

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° 2316

20 septembre 2013

SOMMAIRE

A.02 Clés-Mains Guy Rollinger	111155	Avega Tax Advisors S.à r.l.	111162
A.03 Dataglobal	111155	Bad Boys S.A.	111163
A.06 Rénovations Guy Rollinger	111155	Bahnhof Holdings S.A., S.P.F.	111163
A.07 Peintures Guy Rollinger	111155	Balo S.A.	111162
A.08 Isolations Guy Rollinger	111156	Barbacane Charter S.A.	111162
A.09 Toitures Guy Rollinger Stegen	111156	BBA Luxembourg Finance No. 2 Limited	
A.10 Toitures Guy Rollinger Wickrange			111163
.....	111157	BBGI	111164
A.12 Menuiseries Guy Rollinger	111157	Becket S.A.	111163
A.17 Couvertures Guy Rollinger	111158	Beim Vic Sàrl	111164
AACO (Accounting, Auditing, Consulting		Bevington Sàrl	111160
& Outsourcing) Sàrl	111159	CDCL S.A.	111167
Abbot-Turbo Holdings S.à r.l.	111158	Chiron A S.à r.l.	111165
ABC Marche S.à r.l.	111162	Cool Holding Ltd.	111163
Accudyne Industries S.à r.l.	111158	Cosan Luxembourg S.A.	111122
A.C. Europe S.A.	111154	Creativ-Ceutical Export S.A.	111163
Achilles Holdings 1 S.à r.l.	111159	DFT Invest S.A.	111162
Actipose	111159	Juno S.A.	111157
A & H Services SA	111154	Kadant International Luxembourg S.C.S.	
AIFM Services S.A.	111158		111156
AIFM Services S.A.	111154	Kadant Luxembourg S.à r.l.	111156
Alloga S.à r.l.	111159	K.F. Finance S.A.	111157
Alpha Debt Investment S.à r.l.	111159	K-Point S.A.	111157
A & M Investment S.A.	111154	KSG Agro S.A.	111156
Anglo Operations (International) Limited		Nereo GreenCapital (SCA) SICAR	111164
.....	111160	Nereo GreenCapital (SCA) SICAR	111164
Aries Ventures Soparfi S.à r.l.	111160	Ophis Holding S.A.	111165
Aries Ventures Soparfi S.à r.l.	111160	Promontory Financial Group Canada ...	111167
Arminius Commercial 2 S. à r.l.	111161	Pv Ensemble S.à r.l.	111167
Arminius Commercial Sàrl	111160	Rasec International Holding	111161
Arminius Luxembourg S.à r.l.	111161	Trinter S.A.	111153
Arminius Residential Sàrl	111161	VLC S.A.	111155
Autotax SA	111165	White Owl Renewable Energy S.A. SICAV-	
Autumnleaf S. à r.l.	111158	FIS	111136

Cosan Luxembourg S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1931 Luxembourg, 13-15, avenue de la Liberté.

R.C.S. Luxembourg B 175.646.

In the year two thousand and thirteen, on the second day of September,

Before Maître Henri Hellinckx, notary residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg,

THERE APPEARED:

1. Cosan Luxembourg S.A., a public limited liability company (société anonyme) organised and existing under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, with registered office at 13-15, avenue de la Liberté, L-1931 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Register of Commerce of Luxembourg under number B 175.646 (the Acquiring Company),

here represented by Aurelien Le Ret, lawyer, with professional address in Luxembourg, by virtue of a power of attorney given under private seal.

2. Cosan Cayman Finance Limited, an exempted company organised and existing under the laws of the Cayman Islands, with registered office at c/o Maples Corporate Services Limited of PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands, registered with the Companies Register of the Cayman Islands under number 253203 (the Company Ceasing To Exist 1),

here represented by Aurelien Le Ret, lawyer, with professional address in Luxembourg, by virtue of a power of attorney given under private seal.

3. CCL Cayman Finance Limited, an exempted company organised and existing under the laws of the Cayman Islands, with registered office at c/o Maples Corporate Services Limited of PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands, registered with the Companies Register of the Cayman Islands under number 253181 (the Company Ceasing To Exist 2 and together with the Absorbed Company, the Companies Ceasing To Exist)

here represented by Aurelien Le Ret, lawyer, with professional address in Luxembourg, by virtue of a power of attorney given under private seal.

Such powers of attorney, after having been signed ne varietur by the appearing parties and the undersigned notary, shall remain attached to the present deed to be filed with such deed with the registration authorities.

The Acquiring Company and the Companies Ceasing to Exist will together be referred to as the Merging Companies and individually as a Merging Company.

In accordance with the provisions of articles 261 and 268 of the law of August 10, 1915 on commercial companies, as amended (the Luxembourg Law), these common terms of merger (the Joint Terms of Merger) are drawn up jointly by the respective board of directors of the Merging Companies.

The appearing parties have requested the undersigned notary to record the Joint Terms of Merger which shall be drawn up as follows:

1. Description of the contemplated merger. The Companies Ceasing To Exist will cease to exist without going into liquidation;

The Acquiring Company will acquire all the assets and liabilities of the Companies Ceasing To Exist by way of universal transfer in accordance with article 274 of the Luxembourg Law and the merger shall have the effect provided by the Companies Law of the Cayman Islands;

The Acquiring Company is the holder of the entire issued (and paid up) share capital of the Companies Ceasing To Exist;

2. Information provided for under article 261 (2) of the Luxembourg Law.

a) Type of legal entity, name and registered office of the Merging Companies

i. The Acquiring Company

The public limited liability company (société anonyme) Cosan Luxembourg S.A., with registered office at 13-15, avenue de la Liberté, L-1931 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Register of Commerce of Luxembourg under number B 175.646.

ii. The Company Ceasing to Exist 1

The exempted company Cosan Cayman Finance Limited, with registered office at c/o Maples Corporate Services Limited of PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands, registered with the Companies Register of the Cayman Islands under number 253203.

iii. The Company Ceasing to Exist 2

The exempted company CCL Cayman Finance Limited, with registered office at c/o Maples Corporate Services Limited of PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands, registered with the Companies Register of the Cayman Islands under number 253181.

b) Articles of association of the Acquiring Company.

The articles of association of the Acquiring Company will not be amended in connection with the merger because the contemplated merger is a simplified cross-border merger (where the Acquiring Company is the holder of the entire issued (and paid up) share capital of the Companies Ceasing To Exist) and, hence, an increase of the Acquiring Company's share capital is not required.

The articles of association of the Acquiring Company were drawn up by a deed of incorporation executed on February 28, 2013 before Maître Francis Kessel er, notary residing in Esch-sur-Alzette, Grand Duchy of Luxembourg, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations number 1014 of April 27, 2013.

The articles of association of the Acquiring Company shall remain attached to the present deed in accordance with article 261 (4) of the Luxembourg Law.

c) Rights guaranteed by the Acquiring Company to shareholders having special rights and to holders of securities other than shares (or the measures it intends to take in their regard) pursuant to article 261 (2) f) of the Luxembourg Law.

The rights of the Acquiring Company's sole shareholder and any existing holders of notes issued by the Acquiring Company will not be changed as a result of the merger.

d) Special advantages granted to the experts who examine the Joint Terms of Merger and to the members of the administrative, executive, supervisory or monitoring bodies of the Merging Companies pursuant to article 261 (2) g) of the Luxembourg Law.

The members of the administrative, executive, supervisory or monitoring bodies of the Merging Companies will not be entitled to receive any special benefits in connection with or as a result of the Merger. As the Acquiring Company is the holder of the entire issued (and paid up) share capital of the Companies Ceasing To Exist, no expert will be appointed in order to examine the draft cross-border merger proposal and to draw up a report on the merger.

e) Intentions with regard to the composition of the management board of the Acquiring Company after the Merger.

There is no intention to change the composition of the board of directors after the cross-border merger.

The present composition is as follows:

Board of directors:

- Mrs. Elizabeth Timmer, Class B director,
- Mr. Richardus Brekelmans, Class B director,
- Mr. Marcelo Eduardo Martins, Class A director, and
- Mr. Rubens Ometto Silveira Mello, Class A director.

f) Date as from which the operations of the Companies Ceasing To Exist will be treated, for accounting purposes, as being carried out on behalf of the Acquiring Company pursuant to article 261 (2) e) of the Luxembourg Law.

For accounting purposes, the operations of the Companies Ceasing To Exist will be treated as being carried out on behalf of the Acquiring Company as from the effective date of the Merger from a legal perspective.

g) Contemplated continuation or termination of activities.

The activities of the Companies Ceasing to Exist will be continued by the Acquiring Company. For the avoidance of doubt, this cross border merger will not imply or provoke any termination of activity of the Merging Companies.

h) Corporate approvals to implement the Merger in accordance with the Joint Terms of Merger.

The resolution to implement the cross-border merger in accordance with the joint cross-border merger proposal is not subject to (i) the approval of any supervisory body of the Merging Companies (other than the board of managers/directors and the general meeting of shareholders of the Merging Companies) nor (i) of any third party.

i) Effects of the merger on the goodwill and the distributable reserves of the Acquiring Company.

The cross-border merger will have no effect on the goodwill of the Acquiring Company.

The effects of the cross-border merger on the distributable reserves will be as follows:

The distributable reserves reflected in the interim accounts of the Companies Ceasing to Exist will be added to the distributable reserves of the Acquiring Company.

j) Likely effects on employment / employee involvement, if any

The cross-border merger is not expected to have any material adverse effect on employment because the activities of the Companies Ceasing to Exist will be continued by the Acquiring Company and no employment contracts or work relationships were in force at the level of the Companies' Ceasing To Exist on the date when the Merger takes effect. In the absence of an employee participation scheme within the meaning of article 2 (k) of Directive 2001/86/EC, no procedure for arrangements for the involvement of employees in the definition of their rights to participation in the Acquiring Company is legally required and, therefore, no employee participation arrangement needs to be made.

k) Information on the valuation of the assets and liabilities of the Companies Ceasing to Exist transferred to the Acquiring Company pursuant to article 261 (4) d)

The valuation of the relevant assets and liabilities of the Companies Ceasing to Exist to be acquired by the Acquiring Company as a result of the cross-border merger was done on the basis of book value.

l) Date of the Merging Companies' accounts used to determine the Joint Terms of Merger.

The date of the Merging Companies' accounts used to establish the conditions of the cross-border merger is:

Acquiring Company: July 31, 2013;
Company Ceasing to Exist 1: July 31, 2013; and
Company Ceasing to Exist 2: July 31, 2013.

m) Creditors' and minority shareholders' rights

The creditors of the Acquiring Company shall be entitled to raise their claims against proposed merger within two months from the publication of the Merger Proposal in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations in accordance with article 268 of the Luxembourg Law. Further information about the creditors' rights in that respect shall be made available free of charge at the registered office of the Acquiring Company at 13-15, avenue de la Liberté, L-1931 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

As there are no minority shareholders in the Merging Companies no specific rights are provided by these draft terms in that respect.

n) Schedules.

Schedules to these draft terms form an integrated part of this proposal.

This Joint Merger Proposal is drawn up in English and in French. In case of any discrepancy between the English version and the French version, the English version shall prevail.

3. Consequences of the Merger.

3.1 The Merger will trigger ipso jure all the consequences detailed in article 274 of the Luxembourg Law and in particular, as a result of the Merger, the Companies Ceasing to Exist shall cease to exist and all its shares in issue shall be cancelled.

3.2 The Acquiring Company will become the owner of the assets contributed by the Companies Ceasing to Exist as they exist on the Effective Date, with no right of recourse whatsoever against the Companies Ceasing to Exist.

3.3 The Acquiring Company shall pay, as of the Effective Date, all taxes, contributions, duties, levies and insurance premium which will or may become due with respect to the ownership of the assets which have been contributed.

3.4 As of the Effective Date, the Acquiring Company shall perform all agreements and obligations whatsoever of the Companies Ceasing to Exist.

3.5 The rights and claims comprised in the assets of the Companies Ceasing to Exist shall be transferred to the Acquiring Company with all the securities, either in rem or personal, attached thereto. The Acquiring Company shall thus be subrogated, without novation, in all rights, whether in rem or personal, of the Companies Ceasing to Exist with respect to all assets and against all debtors without any exception.

3.6 The Acquiring Company shall incur all debts and liabilities of any kind of the Companies Ceasing to Exist. In particular, it shall pay interest and principal on all debts and liabilities of any kind incurred by the Companies Ceasing to Exist.

3.7 All corporate documents of the Companies Ceasing to Exist shall be kept at the registered office of the Acquiring Company for as long as prescribed by the Luxembourg Law.

3.8 The mandates of the directors of the Companies Ceasing to Exist will be terminated on the Effective Date. Full discharge will be given to the directors for the performance of their respective mandates.

Declaration

The undersigned notary attests, in accordance with the provisions of article 271(2) of the Luxembourg Law, the existence and legality of the deed and formalities incumbent to the Acquiring Company and of the Joint Merger Proposal.

There being no further business, the meeting is adjourned.

Expenses

The expenses, costs, fees and charges of any kind whatsoever which will be borne by the Acquiring Company as a result of the present deed, in accordance with the Joint Terms of Merger, are estimated at approximately seven thousand Euros (7,000.-EUR).

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

The undersigned notary who knows English, states herewith that on request of the appearing parties, 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 prevail.

The document having been read to the appearing parties, the members of the Bureau signed together with the notary, the present original deed.

Suit la traduction française du texte qui précède

L'an deux mille treize, le deuxième jour du mois de septembre,

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

ONT COMPARU:

1. Cosan Luxembourg S.A., une société anonyme organisée et existante selon les lois du Grand-Duché de Luxembourg, dont le siège social est établi au 13-15, avenue de la Liberté, L-1931 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 175.646 (la Société Absorbante),
ici représentée par Aurélien Le Ret, Avocat, de résidence professionnelle à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée sous seing privé.

2. Cosan Cayman Finance Limited, une société exemptée (an exempted company) organisée et existante selon les lois des Iles Caïmans, dont le siège social est établi au c/o Maples Corporate Services Limited of PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Iles Caïmans, immatriculée au Registre des Sociétés des Iles Caïmans sous le numéro 253203 (la Société Absorbée 1),

ici représentée par Aurélien Le Ret, Avocat, de résidence professionnelle à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée sous seing privé.

3. CCL Cayman Finance Limited, une société exemptée (an exempted company) organisée et existante selon les lois des Iles Caïmans, dont le siège social est établi au c/o Maples Corporate Services Limited of PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Iles Caïmans, immatriculée au Registre des Sociétés des Iles Caïmans sous le numéro 253181 (la Société Absorbée 2 et avec la Société Absorbée 1, les Sociétés Absorbées)

ici représentée par Aurélien Le Ret, Avocat, de résidence professionnelle à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée sous seing privé.

Lesdites procurations, après avoir été signées ne varietur par les parties comparantes et le notaire instrumentant, resteront annexées au présent acte pour être soumises avec lui aux formalités d'enregistrement.

La Société Absorbante et les Sociétés Absorbées sont conjointement dénommées les Sociétés qui Fusionnent et individuellement une Société qui Fusionne.

Conformément aux dispositions des articles 261 et 268 de la loi du 10 août 1915, sur les sociétés commerciales, telle que modifiée (la Loi Luxembourgeoise), les termes de ce projet commun de fusion (le Projet de Fusion) sont établis conjointement par les conseils d'administration respectifs des Sociétés qui Fusionnent.

Les parties comparantes ont requis le notaire instrumentant d'acter le Projet de Fusion qui sera établi comme suit:

1. Description de la fusion envisagée. Les Sociétés Absorbées cesseront d'exister sans mise en liquidation;

La Société Absorbante va acquérir tous les actifs et passifs des Sociétés Absorbées par voie de transfert universel conformément à l'article 274 de la Loi Luxembourgeoise et la fusion aura les effets prévus par la Loi des Sociétés des Iles Caïmans;

La Société Absorbante est le détenteur de la totalité du capital social émis (et libéré) des Sociétés Absorbées.

2. Informations prévues à l'article 261 (2) de la Loi Luxembourgeoise.

a) Type de personne morale, dénomination sociale et siège social des Sociétés qui Fusionnent

i. La Société Absorbante

La société anonyme Cosan Luxembourg S.A., dont le siège social est établi au 13-15, avenue de la Liberté, L-1931 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 175.646.

ii. La Société Absorbée 1

La société exemptée Cosan Cayman Finance Limited, dont le siège social est établi au c/o Maples Corporate Services Limited of PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Iles Caïmans, immatriculée au Registre des Sociétés des Iles Caïmans sous le numéro 253203.

iii. La Société Absorbée 2

La société exemptée CCL Cayman Finance Limited, dont le siège social est établi au c/o Maples Corporate Services Limited of PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Iles Caïmans, immatriculée au Registre des Sociétés des Iles Caïmans sous le numéro 253181.

b) Statuts de la Société Absorbante.

Les statuts de la Société Absorbante ne seront pas modifiés en relation avec la fusion car la fusion envisagée est une fusion transfrontalière simplifiée (dans laquelle la Société Absorbante est le détenteur de la totalité du capital social émis (et libéré) des Sociétés Absorbées) et par conséquent, une augmentation du capital social de la Société Absorbante n'est pas requise.

Les statuts de la Société Absorbante ont été établis par un acte de constitution exécuté le 28 février 2013 par devant Maître Francis Kessler, notaire de résidence à Esch-sur-Alzette, Grand-Duché de Luxembourg, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 1014 le 27 avril 2013.

Les statuts de la Société Absorbante resteront annexés au présent acte conformément à l'article 261 (4) de la Loi Luxembourgeoise.

c) Droits conférés par la Société Absorbante aux actionnaires ayant des droits spéciaux et aux détenteurs de titres autres que des actions (ou les mesures qu'elle envisage de prendre à leur égard) au regard de l'article 261 (2) f) de la Loi Luxembourgeoise.

Les droits de l'actionnaire unique de la Société Absorbante et des autres détenteurs de billets à ordre émis par la Société Absorbante ne seront pas changés en raison de la fusion.

d) Avantages spéciaux accordés aux experts qui examinent le Projet de Fusion et aux membres des organes d'administration, de direction, de contrôle ou de surveillance des Sociétés qui Fusionnent conformément à l'article 261 (2) g) de la Loi Luxembourgeoise.

Les membres des organes d'administration, de direction, de contrôle ou de surveillance des Sociétés qui Fusionnent ne recevront pas d'avantages spéciaux en raison ou à la suite de la fusion. Puisque la Société Absorbante est le détenteur de la totalité du capital social émis (et libéré) des Sociétés Absorbées, aucun expert ne sera nommé afin d'examiner le projet de fusion transfrontalier ni ne dressera un rapport sur la fusion.

e) Intentions concernant la composition du conseil d'administration de la Société Absorbante à la suite de la fusion.

Il n'y a aucune intention de modifier la composition du conseil d'administration après la fusion transfrontalière.

La composition actuelle est la suivante:

Conseil d'administration:

- Mme Elizabeth Timmer, administrateur de classe B,
- M. Richardus Brekelmans, administrateur de classe B,
- M. Marcelo Eduardo Martins, administrateur de classe A,
- M. Rubens Ometto Silveira Mello, administrateur de classe A.

f) Date à laquelle les opérations des Sociétés Absorbées seront considérées, à des fins comptables, comme étant réalisées au nom de la Société Absorbante conformément à l'article 261 (2) e) de la Loi Luxembourgeoise.

Les opérations des Sociétés Absorbées seront considérées, à des fins comptables, comme étant réalisées au nom de la Société Absorbante à compter du 1^{er} avril 2013.

g) Poursuite envisagée ou cessation des activités.

Les activités des Sociétés Absorbées seront poursuivies par la Société Absorbante. En tout état de cause, cette fusion transfrontalière n'impliquera pas ou ne provoquera pas la cessation de l'activité des Sociétés qui Fusionnent.

h) Approbation réglementaires pour mettre en œuvre la fusion conformément au Projet de Fusion.

La résolution d'implémenter la fusion transfrontalière conformément au Projet de Fusion n'est pas soumise à (i) l'approbation d'un conseil de surveillance des Sociétés qui Fusionnent (autre que les conseils d'administration et l'assemblée générale des actionnaires des Sociétés qui Fusionnent) ni (ii) d'une tierce partie.

i) Effets de la fusion sur les biens et les réserves distribuables de la Société Absorbante.

La fusion transfrontalière n'aura pas d'effet sur les biens de la Société Absorbante.

Les effets de la fusion transfrontalière sur les réserves distribuables seront les suivants:

Les réserves distribuables contenues dans les comptes intermédiaires au 1^{er} avril 2013 des Sociétés Absorbées seront ajoutées aux réserves distribuables de la Société Absorbante.

j) Probables répercussions sur l'emploi / participation des employés, le cas échéant.

La fusion transfrontalière ne devrait pas avoir de répercussions matérielles sur l'emploi car les activités des Sociétés Absorbées seront poursuivies par la Société Absorbante et aucun contrat de travail ou relations de travail n'étaient en vigueur au niveau des Sociétés Absorbées à la date d'effet de la fusion. En l'absence d'un régime de participation des employés au sens de l'article 2 (k) de la directive 2001/86/EC, aucune procédure pour les modalités de participation des employés dans la définition de leurs droits de participation n'est légalement requise et, par conséquent, aucun arrangement de la participation des employés ne doit être fait.

k) Informations sur l'évaluation des actifs et passifs des Sociétés Absorbées transférées à la Société Absorbante conformément à l'article 261 (4) d).

L'évaluation des actifs et passifs concernés des Sociétés Absorbées devant être acquis par la Société Absorbante à la suite de la fusion transfrontalière a été faite à partir de la valeur comptable.

l) Date des comptes des Sociétés qui Fusionnent utilisés pour déterminer le Projet de Fusion.

La date des comptes des Sociétés qui Fusionnent utilisés pour déterminer les conditions de la fusion transfrontalière est:

Société Absorbante: 31 juillet 2013;

Société Absorbée 1: 31 juillet 2013; et

Société Absorbée 2: 31 juillet 2013.

m) Droits des créanciers et des actionnaires minoritaires.

Les créanciers de la Société Absorbante ont le droit d'émettre des réclamations contre la fusion envisagée dans les deux mois à partir de la publication du Projet de Fusion au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations conformément à l'article 268 de la Loi Luxembourgeoise. D'autres informations à propos des droits des créanciers en ce sens devront être tenues disponibles gratuitement au siège social de la Société Absorbante situé au 13-15, avenue de la Liberté, L-1931 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

Etant donné qu'il n'y a pas d'actionnaires minoritaires dans les Sociétés qui Fusionnent aucun droit spécifique n'est prévu dans ce projet à cet égard.

n) Annexes.

Les annexes au projet font partie intégrante de ce projet.

Ce Projet de Fusion est établi en anglais et en français. En cas de divergence entre la version anglaise et française, la version anglaise prévaut.

3. Conséquences de la fusion.

3.1 La fusion provoque de plein droit toutes les conséquences détaillées à l'article 274 de la Loi Luxembourgeoise et en particulier, à la suite de la fusion, les Sociétés Absorbées cesseront d'exister et toutes leurs actions émises seront annulées.

3.2 La Société Absorbante deviendra le plein propriétaire des actifs apportés par les Sociétés Absorbées en vigueur à la date d'effet, sans aucun droit de recours que ce soit contre les Sociétés Absorbées.

3.3 La Société Absorbante devra payer, à partir de la date d'effet, tous les impôts, cotisations, droits, prélèvements et prime d'assurance qui seront ou pourraient être dus à l'égard de la propriété des actifs qui ont été apportés.

3.4 A la date d'effet, la Société Absorbante pourra exécuter tous les accords et obligations que ce soit des Sociétés Absorbées.

3.5 Les droits et créances compris dans les actifs des Sociétés Absorbées seront transférés à la Société Absorbante avec tous les titres, qu'ils soient réels ou personnels qui y sont attachés. La Société Absorbante doit donc être subrogé, sans novation, dans tous les droits, qu'ils soient réels ou personnels des Sociétés Absorbées à l'égard de tous les actifs et contre tous les créanciers sans aucune exception.

3.6 La Société Absorbante doit supporter toutes les dettes et passifs des Sociétés Absorbées. En particulier, elle doit payer les intérêts et le principal de toutes les dettes et passifs de toute nature à la charge des Sociétés Absorbées.

3.7 Tous les documents réglementaires des Sociétés Absorbées seront conservés au siège social de la Société Absorbante aussi longtemps que requis par la Loi Luxembourgeoise.

3.8 Les mandats des administrateurs des Sociétés Absorbées prendront fin à la date d'effet. Une décharge complète sera accordée aux administrateurs pour la performance de leurs mandats respectifs.

Déclaration

Le notaire soussigné atteste, conformément aux dispositions de l'article 271 (2) de la Loi Luxembourgeoise, l'existence et la légalité de l'acte et des formalités qui incombent à la Société Absorbante et du Projet de Fusion.

Plus aucun points à discuter, l'assemblée est ajournée.

Dépenses

Les dépenses, frais, honoraires et charges de quelque nature que ce soit qui incomberont à la Société Absorbante en raison du présent acte, conformément au Projet de Fusion, sont estimés à environ sept mille Euros (7.000.- EUR).

Dont Acte, le présent acte est fait à Luxembourg, à la date qu'en tête des présentes.

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

Le document ayant été lu aux parties comparantes, les membres du Bureau ont signé avec le notaire, le présent acte original.

Signé: A. LE RET et H. HELLINCKX.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 11 septembre 2013. Relation: LAC/2013/41407. Reçu douze euros (12.- EUR).

Le Releveur (signé): I. THILL.

Suit les statuts de la société absorbante:

I. Name - Registered office - Object - Duration

Art. 1. Name. The name of the company is "Cosan Luxembourg S.A." (the Company). The Company is a public company limited by shares (société anonyme) governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, in particular the law of August 10, 1915, on commercial companies, as amended (the Law), and these articles of incorporation (the Articles).

Art. 2. Registered office.

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

2.2. Branches, subsidiaries or other offices may be established in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad by a resolution of the Board. If the Board determines that extraordinary political or military developments or events have

occurred or are imminent, and that those developments or events may interfere with the normal activities of the Company at its registered office, or with ease of communication between that office and persons abroad, the registered office may be temporarily transferred abroad until the developments or events in question have completely ceased. Any such temporary measures do not affect the nationality of the Company, which, notwithstanding the temporary transfer of its registered office, will remain a Luxembourg incorporated company.

Art. 3. Corporate object.

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

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

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

3.4. The Company may carry out any commercial, financial or industrial operation and any transaction with respect to real estate or movable property, which directly or indirectly, favours or relates to its corporate object.

Art. 4. Duration.

4.1. The Company is formed for an unlimited period.

4.2. The Company shall not be dissolved by reason of the death, suspension of civil rights, incapacity, insolvency, bankruptcy or any similar event affecting one or more shareholders.

II. Capital - Shares

Art. 5. Capital.

5.1. The share capital is set at fifty thousand and one United States Dollars (USD 50,001.-), represented by five hundred thousand and ten (500,010) shares in registered form, having a par value of ten cents of a dollar (USD 0.10) each.

5.2. The share capital may be increased or reduced once or more by a resolution of the General Meeting, acting in accordance with the conditions prescribed for the amendment of the Articles.

5.3. The Board is authorised, for a period of five (5) years from the date of the publication of the deed of incorporation, to:

(i) increase the current share capital once or more by an amount of up to one million dollars (USD 1,000,000), by the issue of new shares, having the same rights as the existing shares;

(ii) limit or withdraw the shareholders' preferential subscription rights to the new shares and determine the persons who are authorised to subscribe to the new shares; and

(iii) record each share capital increase by way of a notarial deed and amend the share register accordingly.

Art. 6. Shares.

6.1. The shares are indivisible and the Company recognises only one (1) owner per share.

6.2. The shares are and will remain in registered form (actions nominatives).

6.3. A register of shares shall be kept at the registered office and may be examined by any shareholder on request.

6.4. A share transfer shall be carried out by the entry in the register of shares of a declaration of transfer, duly signed and dated by either:

(i) both the transferor and the transferee or their authorised representatives; or

(ii) any authorised representative of the Company,

following a notification to, or acceptance by, the Company, in accordance with Article 1690 of the Luxembourg Civil Code.

6.5. Any document recording the agreement between the transferor and the transferee, which is validly signed by both parties, may be accepted by the Company as evidence of a share transfer.

6.6. The Company may redeem its own shares within the limits set out in the Law.

III. Management - Representation

Art. 7. Board of directors.

7.1. Composition of the board of directors

(i) The Company shall be managed by the Board, which shall comprise at least three (3) members. The directors need not be shareholders.

(ii) The General Meeting shall appoint the directors and determine their number, their remuneration and the term of their office. Directors cannot be appointed for a term of office of more than six (6) years but are eligible for re-appointment at the expiry of their term of office. The General Meeting may decide to appoint one or several class A directors and one or several class B directors.

(iii) Directors may be removed at any time, with or without cause, by a resolution of the General Meeting.

(iv) If a legal entity is appointed as a director, it must appoint a permanent representative to perform its duties. The permanent representative is subject to the same rules and incurs the same liabilities as if he had exercised his functions in his own name and on his own behalf, without prejudice to the joint and several liability of the legal entity which it represents.

(v) Should the permanent representative be unable to perform its duties, the legal entity must immediately appoint another permanent representative.

(vi) If the office of a director becomes vacant, the other directors, acting by a simple majority, may fill the vacancy on a provisional basis until a new director is appointed by the next General Meeting.

7.2. Powers of the board of directors

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

(ii) The Board may delegate special or limited powers to one or more agents for specific matters.

(iii) The Board is authorised to delegate the day-to-day management, and the power to represent the Company in this respect, to one or more directors, officers, managers or other agents, whether shareholders or not, acting either individually or jointly. If the day-to-day management is delegated to one or more directors, the Board must report to the annual General Meeting any salary, fee and/or any other advantage granted to those director(s) during the relevant financial year.

7.3. Procedure

(i) The Board must appoint a chairperson from among its members, and may choose a secretary who need not be a director and who will be responsible for keeping the minutes of the meetings of the Board and of General Meetings.

(ii) The Board shall meet at the request of the chairperson or any two (2) directors, at the place indicated in the notice, which in principle shall be in Luxembourg.

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

(iv) No notice is required if all members of the Board are present or represented and each of them states that they have full knowledge of the agenda for the meeting. A director may also waive notice of a meeting, either before or after the meeting. Separate written notices are not required for meetings which are held at times and places indicated in a schedule previously adopted by the Board.

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

(vi) The Board may only validly deliberate and act if a majority of its members are present or represented. Board Resolutions shall be validly adopted by a majority of the votes of the directors present or represented, provided that if the General Meeting has appointed one or several class A directors and one or several class B directors, at least one (1) class A director and one (1) class B director votes in favour of the resolution. The chairman shall have a casting vote in the event of a tied vote, except if the Board is composed of one or several class A directors and one or several class B directors. Board resolutions shall be recorded in minutes signed by the chairperson, by all the directors present or represented at the meeting, or by the secretary (if any).

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

(viii) Circular resolutions signed by all the directors shall be valid and binding as if passed at a duly convened and held Board meeting, and shall bear the date of the last signature.

(ix) A director who has an interest in a transaction carried out other than in the ordinary course of business which conflicts with the interests of the Company must advise the Board accordingly and have the statement recorded in the minutes of the meeting. The director concerned may not take part in the deliberations concerning that transaction. A special report on the relevant transaction shall be submitted to the shareholders at the next General Meeting, before any vote on any other resolution.

7.4. Representation

(i) The Company shall be bound towards third parties in all matters by the joint signature of any two directors, provided that if the General Meeting appointed one or several class A directors and class B directors, it must be the joint signature of one class A director and one class B director.

(ii) The Company shall also be bound towards third parties by the joint or single signature of any person(s) to whom special signatory powers have been delegated by the Board.

Art. 8. Sole director.

8.1. Where the number of shareholders is reduced to one (1):

(i) the Company may be managed by a single director until the General Meeting following the introduction of an additional shareholder; and

(ii) any reference in the Articles to the Board, the directors, some directors or any director should be read as a reference to that sole director, as appropriate.

8.2. Transactions entered into by the Company which conflict with the interest of its sole director must be recorded in minutes. This does not apply to transactions carried out under normal circumstances in the ordinary course of business.

Art. 9. Liability of the directors. The directors may not be held personally liable by reason of their office for any commitment they have validly made in the Company's name, provided those commitments comply with the Articles and the Law.

IV. Shareholder(s)

Art. 10. General meetings of shareholders.

10.1. Powers and voting rights

(i) Resolutions of the shareholders shall be adopted at a general meeting of shareholders (each a General Meeting). The General Meeting has full powers to adopt and ratify all acts and operations which are consistent with the Company's corporate object.

(ii) Each share entitles the holder to one (1) vote.

10.2. Notices, quorum, majority and voting proceedings

(i) The shareholders may be convened to General Meetings by the Board or the statutory auditor(s). The Shareholders must be convened to a General Meeting following a request from shareholders representing more than one-tenth (1/10) of the share capital.

(ii) Written notice of any General Meeting shall be given to all shareholders at least eight (8) days prior to the date of the meeting, except in the case of an emergency, in which case the nature and circumstances of such shall be set out in the notice.

(iii) General Meetings shall be held at the time and place specified in the notices.

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

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

(vi) Any shareholder may participate in any General Meeting by telephone or video conference, or by any other means of communication which allows all those taking part in the meeting to identify, hear and speak to each other. Participation by such means is deemed equivalent to participation in person at the meeting.

(vii) Any shareholder may vote by using the forms provided by the Company for that purpose. Voting forms must contain the date, place and agenda of the meeting and the text of the proposed resolutions. For each resolution, the form must contain three boxes allowing for a vote for or against that resolution or an abstention. Shareholders must return the voting forms to the Company's registered office. Only voting forms received prior to the General Meeting shall be taken into account in calculating the quorum for the meeting. Voting forms which indicate neither a voting intention nor an abstention shall be considered void.

(viii) Resolutions to be adopted at General Meetings shall be passed by a simple majority vote, regardless of the proportion of share capital represented.

(ix) An extraordinary General Meeting may only amend the Articles if at least one-half of the share capital is represented and the agenda indicates the proposed amendments to the Articles, including the text of any proposed amendment to the Company's object or form. If this quorum is not reached, a second General Meeting shall be convened by means of notices published twice in the Memorial and two Luxembourg newspapers, at an interval of at least fifteen (15) days and fifteen (15) days before the meeting. These notices shall state the date and agenda of the General Meeting and the results of the previous General Meeting. The second General Meeting shall deliberate validly regardless of the proportion of capital represented. At both General Meetings, resolutions must be adopted by at least two-thirds of the votes cast.

(x) Any change in the nationality of the Company and any increase in a shareholder's commitment in the Company shall require the unanimous consent of the shareholders and bondholders (if any).

Art. 11. Sole shareholder. When the number of shareholders is reduced to one (1):

- (i) the sole shareholder shall exercise all powers granted by the Law to the General Meeting;
- (ii) any reference in the Articles to the shareholders or the General Meeting is to be read as a reference to the sole shareholder, as appropriate; and
- (iii) the resolutions of the sole shareholder shall be recorded in minutes or drawn up in writing.

V. Annual accounts - Allocation of profits - Supervision

Art. 12. Financial year and Approval of annual accounts.

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

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

12.3. One month before the annual General Meeting, the Board shall provide the statutory auditors with a report on, and documentary evidence of, the Company's operations. The statutory auditor shall then prepare a report setting out their proposals.

12.4. The annual General Meeting shall be held at the registered office or in any other place within the municipality of the registered office, as specified in the notice, on the second Monday of May of each year at 10.00 a.m. If that day is not a business day in Luxembourg, the annual General Meeting shall be held on the following business day.

Art. 13. Auditors.

13.1. The Company's operations shall be supervised by one or more statutory auditors (commissaires).

13.2. When so required by law, the Company's operations shall be supervised by one or more approved external auditors (réviseurs d'entreprises agréés).

13.3. The General Meeting shall appoint the statutory auditors (commissaires) / external auditors (réviseurs d'entreprises agréés), and determine their number and remuneration and the term of their office. The term of office of the statutory auditors may not exceed six (6) years but may be renewed.

Art. 14. Allocation of profits.

14.1. Five per cent (5%) of the Company's annual net profits must be allocated to the reserve required by law (the Legal Reserve). This requirement ceases when the Legal Reserve reaches an amount equal to ten per cent (10%) of the share capital.

14.2. The General Meeting shall determine the allocation of the balance of the annual net profits. It may decide on the payment of a dividend, to transfer the balance to a reserve account, or to carry it forward in accordance with the applicable legal provisions.

14.3. Interim dividends may be distributed at any time, subject to the following conditions:

- (i) the Board must draw up interim accounts;
- (ii) the interim accounts must show that sufficient profits and other reserves (including share premium) are available for distribution; it being understood that the amount to be distributed may not exceed the profits made since the end of the last financial year for which the annual accounts have been approved, if any, increased by profits carried forward and distributable reserves, and reduced by losses carried forward and sums to be allocated to the legal or a statutory reserve;
- (iii) within two (2) months of the date of the interim accounts, the Board must resolve to distribute the interim dividends; and
- (iv) the statutory auditors (commissaires) or the approved external auditors (réviseurs d'entreprises agréés), as applicable, must prepare a report addressed to the Board which must verify whether the above conditions have been met.

VI. Dissolution - Liquidation

15.1. The Company may be dissolved at any time by a resolution of the General Meeting, acting in accordance with the conditions prescribed for the amendment of the Articles. The General Meeting shall appoint one or more liquidators, who need not be shareholders, to carry out the liquidation, and shall determine their number, powers and remuneration. Unless otherwise decided by the General Meeting, the liquidators shall have full power to realise the Company's assets and pay its liabilities.

15.2. The surplus (if any) after realisation of the assets and payment of the liabilities shall be distributed to the shareholders in proportion to the shares held by each of them.

VII. General provision

16.1. Notices and communications may be made or waived and circular resolutions may be evidenced in writing, by fax, email or any other means of electronic communication.

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

16.3. Signatures may be in handwritten or electronic form, provided they fulfil all legal requirements for being deemed equivalent to handwritten signatures. Signatures of circular resolutions or resolutions adopted by telephone or video

conference may appear on one original or several counterparts of the same document, all of which taken together shall constitute one and the same document.

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

Suit la traduction française du texte qui précède:

I. Dénomination - Siège social - Objet - Durée

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

Art. 2. Siège social.

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

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

Art. 3. Objet social.

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

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

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

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

Art. 4. Durée.

4.1. La Société est constituée pour une durée indéterminée.

4.2. La Société ne sera pas dissoute en raison de la mort, de la suspension des droits civils, de l'incapacité, de l'insolvabilité, de la faillite ou de tout autre événement similaire affectant un ou plusieurs actionnaires.

II. Capital - Actions

Art. 5. Capital.

5.1. Le capital social est fixé à cinquante mille un dollars américains (USD 50.001,-), représenté par cinq cent mille dix (500.010) actions sous forme nominative, ayant une valeur nominale de dix centimes de dollar américain (USD 0,10) chacune.

5.2. Le capital social peut être augmenté ou réduit à une ou plusieurs reprises par une résolution de l'Assemblée Générale, adoptée selon les modalités requises pour la modification des Statuts.

5.3. Le Conseil est autorisé, pendant une période de cinq (5) ans à compter de la date de publication de l'acte constitutif, à:

- (i) augmenter le capital social existant en une ou plusieurs fois, à hauteur d'un million de dollars américains (USD 1.000.000,-), par l'émission de nouvelles actions, ayant les mêmes droits que les actions existantes;
- (ii) limiter ou supprimer les droits de souscription préférentiels des actionnaires aux nouvelles actions et déterminer les personnes autorisées à souscrire aux nouvelles actions; et
- (iii) faire constater chaque augmentation de capital social par acte notarié et modifier le registre des actions en conséquence.

Art. 6. Actions.

- 6.1. Les actions sont indivisibles et la Société ne reconnaît qu'un (1) seul propriétaire par action.
- 6.2. Les actions sont et resteront sous forme nominative.
- 6.3. Un registre des actions est tenu au siège social et peut être consulté à la demande de chaque actionnaire.
- 6.4. Une cession d'action(s) s'opère par la mention sur le registre des actions, d'une déclaration de transfert, valablement datée et signée:
 - (i) par le cédant et le cessionnaire ou par leurs mandataires; ou
 - (ii) par un quelconque mandataire de la Société,suivant une notification à, ou une acceptation par la Société, conformément à l'article 1690 du Code Civil luxembourgeois.
- 6.5. Tout autre document établissant l'accord du cédant et du cessionnaire, dûment signé par les deux parties, peut également être accepté par la Société comme preuve du transfert d'actions.
- 6.6. La Société peut racheter ses propres actions dans les limites prévues par la Loi.

III. Gestion - Représentation

Art. 7. Conseil d'administration.

7.1. Composition du conseil d'administration

- (i) La Société est gérée par un conseil d'administration (le Conseil) composé d'au moins trois (3) membres, qui ne doivent pas nécessairement être actionnaires.
- (ii) L'Assemblée Générale nomme les administrateurs et fixe leur nombre, leur rémunération ainsi que la durée de leur mandat. Les administrateurs ne peuvent être nommés pour plus de six (6) ans, mais sont rééligibles à la fin de leur mandat. L'Assemblée Générale peut décider de nommer un ou plusieurs administrateurs de classe A et un ou plusieurs administrateurs de classe B.
- (iii) Les administrateurs sont révocables à tout moment (avec ou sans raison) par une décision de l'Assemblée Générale.
- (iv) Lorsqu'une personne morale est nommée administrateur, celle-ci est tenue de désigner un représentant permanent qui représente ladite personne morale dans sa mission d'administrateur. Ce représentant permanent est soumis aux mêmes règles et encourt les mêmes responsabilités que s'il avait exercé ses fonctions en son nom et pour son propre compte, sans préjudice de la responsabilité solidaire de la personne morale qu'il représente.
- (v) Si le représentant permanent se trouve dans l'incapacité d'exercer sa mission, la personne morale doit nommer immédiatement un autre représentant permanent.
- (vi) En cas de vacance d'un poste d'administrateur, la majorité des administrateurs restants peut y pourvoir provisoirement jusqu'à la nomination définitive, qui a lieu lors de la prochaine Assemblée Générale.

7.2. Pouvoirs du conseil d'administration

- (i) Tous les pouvoirs non expressément réservés par la Loi ou les Statuts aux actionnaires sont de la compétence du Conseil, qui a tous les pouvoirs pour effectuer et approuver tous les actes et opérations conformes à l'objet social.
- (ii) Des pouvoirs spéciaux ou limités peuvent être délégués par le Conseil à un ou plusieurs agents pour des tâches spécifiques.
- (iii) Le Conseil peut déléguer la gestion journalière et le pouvoir de représenter la Société en ce qui concerne cette gestion, à un ou plusieurs administrateurs, directeurs, gérants ou autres agents, actionnaires ou non, agissant seuls ou conjointement. Si la gestion journalière est déléguée à un ou plusieurs administrateurs, le Conseil doit rendre compte à l'Assemblée Générale annuelle, de tous traitements, émoluments et/ou avantages quelconques, alloués à ce(s) administrateur(s) pendant l'exercice social en cause.

7.3. Procédure

- (i) Le Conseil doit élire en son sein un président et peut désigner un secrétaire, qui n'a pas besoin d'être administrateur, et qui est responsable de la tenue des procès-verbaux de réunions du Conseil et de l'Assemblée Générale.
- (ii) Le Conseil se réunit sur convocation du président ou d'au moins deux (2) administrateurs au lieu indiqué dans l'avis de convocation, qui en principe, est au Luxembourg.
- (iii) Il est donné à tous les administrateurs une convocation écrite de toute réunion du Conseil au moins vingt-quatre (24) heures à l'avance, sauf en cas d'urgence, auquel cas la nature et les circonstances de cette urgence sont mentionnées dans la convocation à la réunion.

(iv) Aucune convocation n'est requise si tous les membres du Conseil sont présents ou représentés et si chacun d'eux déclare avoir parfaitement eu connaissance de l'ordre du jour de la réunion. Un administrateur peut également renoncer à la convocation à une réunion, que ce soit avant ou après ladite réunion. Des convocations écrites séparées ne sont pas exigées pour des réunions se tenant à des heures et dans des lieux fixés dans un calendrier préalablement adopté par le Conseil.

(v) Un administrateur peut donner une procuration à tout autre administrateur afin de le représenter à toute réunion du Conseil.

(vi) Le Conseil ne peut délibérer et agir valablement que si la majorité de ses membres sont présents ou représentés. Les décisions du Conseil sont valablement adoptées à la majorité des voix des administrateurs présents ou représentés, à condition que si les associés ont nommé un ou plusieurs administrateurs de classe A et un ou plusieurs administrateurs de classe B, au moins un administrateur de classe A et un administrateur de classe B votent en faveur de la décision. La voix du président est prépondérante en cas de partage des voix, sauf si le Conseil se compose d'un ou de plusieurs administrateurs de classe A et d'un ou de plusieurs administrateurs de classe B. Les décisions du Conseil sont consignées dans des procès-verbaux signés par le président, par tous les administrateurs présents ou représentés à la réunion ou par le secrétaire (s'il en existe un).

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

(viii) Des résolutions circulaires signées par tous les administrateurs sont valables et engagent la Société comme si elles avaient été adoptées lors d'une réunion du Conseil valablement convoquée et tenue et portent la date de la dernière signature.

(ix) Tout administrateur qui a un intérêt opposé à celui de la Société dans une transaction qui ne concerne pas des opérations courantes conclues dans des conditions normales, est tenu d'en prévenir le Conseil et de faire mentionner cette déclaration au procès-verbal de la réunion. L'administrateur en cause ne peut prendre part à ces délibérations. Un rapport spécial relatif à ou aux transactions concernées est soumis aux actionnaires avant tout vote, lors de la prochaine Assemblée Générale.

7.4. Représentation

(i) La Société est engagée vis-à-vis des tiers, en toutes circonstances, par les signatures conjointes de deux (2) administrateurs, à condition que si l'Assemblée Générale a nommé un ou plusieurs administrateur(s) de classe A et un ou plusieurs administrateur(s) de classe B, la Société soit engagée par les signatures conjointes d'un administrateur de classe A et d'un administrateur de classe B.

(ii) La Société est également engagée vis-à-vis des tiers par la signature conjointe ou unique de toutes personnes à qui des pouvoirs de signature spéciaux ont été délégués par le Conseil.

Art. 8. Administrateur unique.

8.1. Dans le cas où le nombre des actionnaires est réduit à un (1):

(i) la Société peut être gérée par un administrateur unique jusqu'à l'Assemblée Générale ordinaire suivant l'introduction d'un actionnaire supplémentaire; et

(ii) toute référence dans les Statuts au Conseil, aux administrateurs, à quelques administrateurs ou à un quelconque administrateur doit être considérée, le cas échéant, comme une référence à cet administrateur unique.

8.2. Les transactions conclues par la Société doivent être mentionnées dans des procès-verbaux si elles sont intervenues avec son administrateur unique ayant un intérêt opposé, sauf si elles concernent des opérations courantes conclues dans des conditions normales.

Art. 9. Responsabilité des administrateurs. Les administrateurs ne contractent, à raison de leur fonction, aucune obligation personnelle concernant les engagements régulièrement pris par eux au nom de la Société, dans la mesure où ces engagements sont conformes aux Statuts et à la Loi.

IV. Actionnaire(s)

Art. 10. Assemblée générale des actionnaires.

10.1. Pouvoirs et droits de vote

(i) Les résolutions des actionnaires sont adoptées lors des assemblées générales des actionnaires (chacune une Assemblée Générale). L'Assemblée Générale a les pouvoirs les plus étendus pour adopter et ratifier tous les actes et opérations conformes à l'objet social.

(ii) Chaque action donne droit à un (1) vote.

10.2. Convocations, quorum, majorité et procédure de vote

(i) Les actionnaires peuvent être convoqués aux Assemblées Générales à l'initiative du Conseil ou du/des commissaire(s). Les actionnaires doivent y être convoqués à la demande des actionnaires représentant plus de dix pourcent (10%) du capital social.

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

(iii) Les Assemblées Générales se tiennent au lieu et heure précisés dans les convocations.

(iv) Si tous les actionnaires sont présents ou représentés et se considèrent comme ayant été valablement convoqués et informés de l'ordre du jour de l'assemblée, l'Assemblée Générale peut se tenir sans convocation préalable.

(v) Un actionnaire peut donner une procuration écrite à toute autre personne (qui ne doit pas être un actionnaire) afin de le représenter à toute Assemblée Générale.

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

(vii) Tout actionnaire peut voter au moyen de formulaires de vote fournis par la Société à cet effet. Les formulaires de vote doivent indiquer la date, le lieu et l'ordre du jour de la réunion et le texte des résolutions proposées. Pour chaque résolution, le formulaire doit contenir trois cases permettant de voter en faveur de cette résolution, de voter contre ou de s'abstenir. Les formulaires de vote doivent être renvoyés par les actionnaires au siège social de la Société. Pour le calcul du quorum, il n'est tenu compte que des formulaires de vote reçus par la Société avant la réunion de l'Assemblée Générale. Les formulaires de vote dans lesquels ne sont mentionnés ni un vote (en faveur ou contre les résolutions proposées) ni une abstention, sont nuls.

(viii) Les décisions de l'Assemblée Générale sont adoptées à la majorité simple des voix exprimées, quelle que soit la proportion du capital social représenté.

(ix) Une Assemblée Générale extraordinaire ne peut modifier les Statuts que si la moitié au moins du capital social est représenté et que l'ordre du jour indique les modifications statutaires proposées ainsi que le texte de celles qui modifient l'objet social ou la forme de la Société. Si ce quorum n'est pas atteint, une deuxième Assemblée Générale peut être convoquée par annonces insérées deux fois, à quinze (15) jours d'intervalle au moins et quinze (15) jours avant l'Assemblée, dans le Mémorial et dans deux journaux de Luxembourg. Ces convocations reproduisent l'ordre du jour de la réunion et indiquent la date et les résultats de la précédente réunion. La seconde Assemblée Générale délibère valablement quelle que soit la proportion du capital représenté. Dans les deux Assemblées Générales, les résolutions doivent être adoptées par au moins les deux tiers des voix exprimées.

(x) Tout changement de nationalité de la Société ainsi que toute augmentation de l'engagement d'un actionnaire dans la Société exige le consentement unanime des actionnaires et des obligataires (s'il y a lieu).

Art. 11. Actionnaire unique. Lorsque le nombre des actionnaires est réduit à un (1):

- (i) l'actionnaire unique exerce tous les pouvoirs conférés par la Loi à l'Assemblée Générale;
- (ii) toute référence dans les Statuts aux actionnaires ou à l'Assemblée Générale doit être considérée, le cas échéant, comme une référence à cet actionnaire unique; et
- (iii) les résolutions de l'actionnaire unique sont consignées dans des procès-verbaux ou rédigées par écrit.

V. Comptes annuels - Affectation des bénéfices - Contrôle

Art. 12. Exercice social et Approbation des comptes annuels.

12.1. L'exercice social commence le premier (1^{er}) janvier et se termine le trente-et-un (31) décembre de chaque année.

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

12.3. Un mois avant l'Assemblée Générale annuelle, le Conseil remet les pièces, avec un rapport sur les opérations de la Société au commissaire, qui doit ensuite faire un rapport contenant ses propositions.

12.4. L'Assemblée Générale annuelle se tient à l'adresse du siège social ou en tout autre lieu dans la municipalité du siège social, comme indiqué dans la convocation, le deuxième lundi du mois de mai de chaque année à 10 heures. Si ce jour n'est pas un jour ouvré à Luxembourg, l'Assemblée Générale annuelle se tient le jour ouvré suivant.

Art. 13. Commissaires / Réviseurs d'entreprises.

13.1. Les opérations de la Société sont contrôlées par un ou plusieurs commissaires.

13.2. Les opérations de la Société sont contrôlées par un ou plusieurs réviseurs d'entreprises agréés, quand la loi le requiert.

13.3. L'Assemblée Générale nomme les commissaires / réviseurs d'entreprises agréés et détermine leur nombre, leur rémunération et la durée de leur mandat. La durée du mandat des commissaires ne peut dépasser six (6) ans mais peut être renouvelé.

Art. 14. Affectation des bénéfices.

14.1. Cinq pour cent (5 %) des bénéfices nets annuels de la Société sont affectés à la réserve requise par la Loi (la Réserve Légale). Cette affectation cesse d'être exigée quand la Réserve Légale atteint dix pour cent (10 %) du capital social.

14.2. L'Assemblée Générale décide de l'affectation du solde des bénéfices nets annuels. Elle peut allouer ce bénéfice au paiement d'un dividende, l'affecter à un compte de réserve ou le reporter en respectant les dispositions légales applicables.

14.3. Des dividendes intérimaires peuvent être distribués à tout moment, aux conditions suivantes:

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

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

(iii) la décision de distribuer des dividendes intérimaires est adoptée par le Conseil dans les deux (2) mois suivant la date des comptes intérimaires; et les commissaires ou les réviseurs d'entreprises agréés, selon le cas, doivent préparer un rapport au Conseil qui doit vérifier si les conditions prévues ci-dessous ont été remplies.

VI. Dissolution - Liquidation

15.1. La Société peut être dissoute à tout moment, par une résolution de l'Assemblée Générale, adoptée selon les modalités requises pour la modification des Statuts. L'Assemblée Générale nomme un ou plusieurs liquidateurs, qui n'ont pas besoin d'être actionnaires, pour réaliser la liquidation et détermine leur nombre, pouvoirs et rémunération. Sauf décision contraire de l'Assemblée Générale, les liquidateurs sont investis des pouvoirs les plus étendus pour réaliser les actifs et payer les dettes de la Société.

15.2. Le boni de liquidation résultant de la réalisation des actifs et du paiement des dettes, s'il y en a un, est distribué aux actionnaires proportionnellement aux actions détenues par chacun d'entre eux.

VII. Dispositions générales

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

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

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

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

Signé: A. LE RET et H. HELLINCKX.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 11 septembre 2013. Relation: LAC/2013/41407. Reçu douze euros (12.- EUR).

Le Receveur (signé): I. THILL.

POUR EXPEDITION CONFORME, délivrée à la société sur demande.

Luxembourg, le 16 septembre 2013.

Référence de publication: 2013130556/823.

(130159071) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 septembre 2013.

White Owl Renewable Energy S.A. SICAV-FIS, Société Anonyme sous la forme d'une SICAV - Fonds d'Investissement Spécialisé.

Siège social: L-5365 Munsbach, 1C, rue Gabriel Lippmann.

R.C.S. Luxembourg B 180.122.

— STATUTEN

Im Jahre zweitausenddreizehn, den zweiundzwanzigsten August;

Vor dem unterzeichneten Notar Carlo WERSANDT, mit dem Amtssitz in Luxemburg (Großherzogtum Luxemburg);

IST ERSCHIENEN:

"WOC Development Verwaltungs GmbH", mit Gesellschaftssitz in Saarbrücker Straße 37b, 10405 Berlin (Deutschland), eingetragen im Handelsregister B beim Amtsgericht Charlottenburg unter der Nummer HRB 133442 B,

vertreten durch Herrn David HEINEN, Anwalt, beruflich ansässig in Luxemburg, aufgrund einer privatrechtlichen Vollmacht, ausgestellt in Berlin, am 13 August 2013.

Die erteilte Vollmacht, ordnungsgemäß durch den Bevollmächtigten und den amtierenden Notar ne varietur unterzeichnet, bleiben diesem Dokument beigelegt um mit demselben einregistriert zu werden.

Die Erschienenen haben den Notar gebeten, die Satzung einer Aktiengesellschaft (Société Anonyme), die sie hiermit gründen, wie folgt zu beurkunden:

Begriffsbestimmungen

"Aktie"	Eine Aktie der Gesellschaft bzw. des jeweiligen Teilfonds.
"Aktionär"	Ein Sachkundiger Investor, der Aktien erworben hat.
"Hauptversammlung der Gesellschaft"	Die Hauptversammlung aller Aktionäre der Gesellschaft
"Versammlung eines Teilfonds"	Die Versammlung der Aktionäre des jeweiligen Teilfonds
"Artikel"	Ein Artikel der vorliegenden Satzung.
"Ausgeschlossene Person(en)"	Alle natürlichen Personen sowie Personengesellschaften, Kapitalgesellschaften oder sonstige juristische Personen, deren Anlage in Aktien nach Einschätzung des Verwaltungsrates für die bestehenden Aktionäre oder die Gesellschaft bzw. den jeweiligen Teilfonds von Nachteil sein könnte (insbesondere umfasst diese Kategorie auch ggf. Wettbewerber eines Anlageberaters oder dessen Verbundene Unternehmen), die Verletzung von (in Luxemburg oder andernorts geltenden) Rechtsvorschriften zur Folge haben könnte oder für die Gesellschaft oder den jeweiligen Teilfonds einen steuerlichen oder sonstigen aufsichtsrechtlichen Nachteil (einschließlich der Einstufung des Fondsvermögens als „Planvermögen“ im Sinne der Vorschriften des US-Arbeitsministeriums (Department of Labor) gemäß dem Arbeitnehmerrentengesetz (Employee Retirement Income Security Act) von 1974 in seiner jeweils geltenden Fassung) sowie Strafen oder Bußgelder verursachen könnte, die andernfalls nicht entstanden wären. Der Begriff „Ausgeschlossene Person(en)“ schließt alle Anleger, welche die Definition für „Sachkundige Investoren“ nicht erfüllen, sowie US-Personen ein.
"Bankarbeitstag"	Jeder Tag, an dem die Banken in Luxemburg für den Geschäftsverkehr geöffnet sind, sofern nicht anders im Emissionsdokument bestimmt.
"Bewertungstag"	Der letzte Bankarbeitstag eines jeden Kalenderjahres, sofern nicht anders im Emissionsdokument bestimmt.
"Investitionszeitraum"	Der für den jeweiligen Teilfonds im Emissionsdokument angegebene Zeitraum, in dem sämtliche Kapitalzusagen gemäß den Bestimmungen einer Zeichnungsvereinbarung von der Gesellschaft abgerufen und von den Investoren an den jeweiligen Teilfonds gezahlt werden sollen.
"Closing"	Bezeichnet die Zeitpunkte, zu dem der Verwaltungsrat nach seinem Ermessen die Zeichnungsverpflichtungserklärungen der Anleger für Aktien der Gesellschaft annimmt.
"CSSF"	Die Commission de Surveillance du Secteur Financier, die luxemburgische Finanzaufsicht oder eine Nachfolgebehörde.
"Deutsches Versicherungsunternehmen"	Ein deutsches Versicherungsunternehmen, eine Pensionskasse, ein Pensionsfonds oder eine sonstige Pensionseinrichtung (einschließlich einem Deutschen Versorgungswerk) und jede andere Einheit, die dem deutschen Versicherungsaufsichtsgesetz unterliegt.
"Deutsches Versicherungsaufsichtsgesetz"	Das Gesetz über die Beaufsichtigung der Versicherungsunternehmen, in seiner jeweils gültigen Fassung.
"Depotbank"	Die Bank, die von der Gesellschaft als Depotbank im Sinne des Gesetzes von 2007 ernannt wird.
"Eingezahlte Kapitalzusagen"	Der Anteil der Kapitalzusagen der Investoren, der schon abgerufen und an den jeweiligen Teilfonds gezahlt wurde.
"Einzahlungsaufforderung"	Die Aufforderung der Gesellschaft an einen Investor, einen bestimmten Anteil seiner Offenen Kapitalzusage gegen Ausgabe von Aktien eines bestimmten Teilfonds zu zahlen.
"Emissionsdokument"	Das Emissionsdokument der Gesellschaft nebst etwaigen Änderungen und Ergänzungen.
"Erstemissionsphase"	Der vom Verwaltungsrat festgelegte und für den jeweiligen Teilfonds im Emissionsdokument angegebene Zeitraum, während dessen Aktien zum

	Erstmissionspreis ausgegeben werden.
"Erstmissionspreis"	Der vom Verwaltungsrat festgelegte Preis je Aktie, zu dem die Gesellschaft Aktien eines Teilfonds bzw. einer Aktienklasse zuzüglich einer gegebenenfalls anwendbaren Ausgabegebühr während der Erstmissionsphase ausgibt. Der für den jeweiligen Teilfonds bzw. dessen Aktienklassen geltende Erstmissionspreis wird im Emissionsdokument erwähnt.
"Erstes Closing"	Das für den jeweiligen Teilfonds im Emissionsdokument näher definierte erste Closing.
"EURIBOR"	Abkürzung für „Euro Interbank Offered Rate“; bezeichnet ein im Rahmen der Europäischen Wirtschafts- und Währungsunion in Kraft getretenes System der Referenzzinssätze im Euromarkt. EURIBOR ist der Referenzzinssatz für einwöchige sowie Ein- bis Zwölfmonatsgelder und wird von zahlreichen Referenzbanken täglich ermittelt.
"Euro" oder "EUR"	Die gesetzliche Währung der EU-Mitgliedstaaten, die gemäß dem Vertrag zur Gründung der Europäischen Gemeinschaft, geändert durch den Vertrag über die Europäische Union und den Vertrag von Amsterdam, die Gemeinschaftswährung eingeführt haben.
"Gesetz von 1915"	Das luxemburgische Gesetz vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften in seiner jeweils aktuellen und/oder ersetzten Fassung.
"Gesetz von 2007"	Das Luxemburger Gesetz vom 13. Februar 2007 betreffend spezialisierte Investmentfonds, in der jeweils geltenden Fassung sowie ggf. dessen Nachfolgegesetze.
"Gesellschaft"	White Owl Renewable Energy S.A. SICAV-FIS
"Investor"	Jeder institutionelle und Sachkundige Investor, welcher eine Zeichnungsvereinbarung unterschrieben hat. Falls die Umstände es erfordern, beinhaltet der Begriff "Investor" ebenfalls den Begriff "Aktionär".
"Kapitalzusage"	Die durch den Investor gegenüber der Gesellschaft durch Unterzeichnung der Zeichnungsvereinbarung eingegangene Verpflichtung, den darin angegebenen Geldbetrag gegen Ausgabe von Aktien eines bestimmten Teilfonds einzuzahlen.
"Mémorial"	Das Luxemburger Amtsblatt, Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.
"Nettoinventarwert (NIW)"	Der gemäß Artikel 16 dieser Satzung und dem Emissionsdokument bestimmte Nettoinventarwert der jeweiligen Teilfonds bzw. der jeweiligen Aktienklassen.
"Offene Kapitalzusagen"	Der Anteil der Kapitalzusagen der Investoren, der noch nicht abgerufen und an den entsprechenden Teilfonds gezahlt wurde.
"OGA"	Organismus für gemeinschaftliche Anlagen.
"OGAW"	Organismus für gemeinschaftliche Anlagen in Wertpapiere.
"Sachkundige Investoren"	Ein sachkundiger Anleger im Sinne von Artikel 2 des Gesetzes von 2007.
"Satzung"	Das vorliegende Dokument.
"Säumiger Investor"	Ein von der Gesellschaft gemäß den Bestimmungen der Satzung und des Emissionsdokumentes für säumig erklärter Investor.
"Teilfonds"	Ein Teilfonds der Gesellschaft im Sinne von Artikel 71 des Gesetzes von 2007, wie im Emissionsdokument näher beschrieben.
"Tochtergesellschaft(en)"	Hat die im Emissionsdokument beschriebene Bedeutung.
"US-Person"	Hat die in Regulation S des US-Wertpapiergesetzes von 1933 zugewiesene Bedeutung
"Verbundenes Unternehmen"	Bezeichnet eine Körperschaft oder eine Person, die mittelbar oder unmittelbar die betreffende Partei kontrolliert oder von letztgenannter kontrolliert wird oder mit dieser unter einer gemeinsamen Kontrolle steht. Der Begriff „Kontrolle“ (und sinngemäß dementsprechende Begriffe) bezeichnet in Bezug auf eine Körperschaft das Recht zur: (a) Wahrnehmung der Mehrheit der Stimmrechte der Anleger dieser Körperschaft; oder (b) Bestellung der Mehrheit der Mitglieder der Managementgesellschaft dieser Körperschaft; oder (c) Festlegung der Politik und Strategie dieser Körperschaft;
"Verwaltungsrat"	Der Verwaltungsrat der Gesellschaft.
"Wirtschaftsprüfer"	Der im Emissionsdokument genannte unabhängige Wirtschaftsprüfer (réviseur d'entreprises agréé).

"Zeichnungsvereinbarung"

Die zwischen dem Investor und der Gesellschaft geschlossene Vereinbarung, durch die sich der Investor verpflichtet, bis zu einem bestimmten Höchstbetrag Aktien eines bestimmten Teilfonds zu zeichnen, wobei dieser Betrag in voller Höhe oder in Teilbeträgen gegen Ausgabe von Aktien des entsprechenden Teilfonds zu zahlen ist, wenn der Investor eine Einzahlungsaufforderung erhält, und durch die sich die Gesellschaft ihrerseits verpflichtet, voll eingezahlte Aktien des jeweiligen Teilfonds an den Investor auszugeben, soweit die Kapitalzusage des Investors in Anspruch genommen und bezahlt wird.

Kapitel I. Name - Geschäftssitz - Dauer - Geschäftszweck.

Art. 1. Name. Die Gesellschaft ist als Aktiengesellschaft (société anonyme) errichtet und qualifiziert als Investmentgesellschaft mit variablem Kapital -spezialisierter Investmentfonds (société d'investissement à capital variable -fonds d'investissement spécialisé), unter der Bezeichnung "White Owl Renewable Energy S.A. SICAV-FIS".

Art. 2. Geschäftssitz.

- (1) Der Geschäftssitz der Gesellschaft befindet sich in Münsbach (Gemeinde Schuttrange), Großherzogtum Luxemburg.
- (2) Der Verwaltungsrat ist autorisiert, den Geschäftssitz innerhalb der Gemeinde Schuttrange zu verlegen. Der Gesellschaftssitz kann im Wege eines Beschlusses des alleinigen Aktionärs oder im Falle einer Mehrzahl von Aktionären mittels eines Beschlusses der Hauptversammlung der Gesellschaft in eine andere Gemeinde im Großherzogtum Luxemburg verlegt werden in der Weise wie für jede Änderung der Satzung vorgesehen. Ferner können Niederlassungen, Tochtergesellschaften und Repräsentanzen entweder im Großherzogtum oder im Ausland gegründet werden.
- (3) Stellt der Verwaltungsrat fest, dass außerordentliche politische, wirtschaftliche, gesellschaftliche oder militärische Entwicklungen stattgefunden haben oder bevorstehen, welche die normale Geschäftsabwicklung der Gesellschaft am Gesellschaftssitz oder die reibungslose Kommunikation zwischen diesem Sitz und Personen im Ausland beeinträchtigen, kann durch einfachen Beschluss des Verwaltungsrats der Geschäftssitz vorübergehend bis zum Ende dieser außerordentlichen Gegebenheiten ins Ausland verlegt werden. Eine solche vorübergehende Maßnahme wird keinen Einfluss auf die luxemburgische Nationalität der Gesellschaft haben.

Art. 3. Dauer.

- (1) Die Gesellschaft wird für unbestimmte Dauer errichtet.
- (2) Die Auflösung kann jedoch jederzeit durch die Hauptversammlung der Gesellschaft beschlossen werden. Näheres regelt Artikel 34.

Art. 4. Geschäftszweck.

- (1) Ausschließlicher Geschäftszweck der Gesellschaft ist, die ihr zur Verfügung stehenden Mittel nach dem Grundsatz der Risikostreuung in zulässige Vermögensgegenstände unter Berücksichtigung der im Emissionsdokument beschriebenen Anlagepolitik und Anlagebeschränkungen der Gesellschaft bzw. der jeweiligen Teilfonds und des Gesetzes von 2007 anzulegen und ihren Aktionären das Ergebnis der Verwaltung ihrer Vermögenswerte zukommen zu lassen.
- (2) Die Gesellschaft ist befugt, alle Maßnahmen zu ergreifen und Geschäfte abzuschließen, die der Verwaltungsrat zur Erfüllung und Förderung dieses Geschäftszwecks für nützlich hält, und zwar im weitest möglichen Rahmen, den das Gesetz von 2007 eröffnet.

Art. 5. Anlagepolitik und Anlagegrenzen.

- (1) Der Verwaltungsrat hat die Befugnis, unter Einhaltung des Prinzips der Risikomischung, die im Emissionsdokument festgelegte Anlagepolitik und die Anlagegrenzen der Gesellschaft und der Teilfonds umzusetzen und die andlungsrichtlinien der Verwaltung und der geschäftlichen Angelegenheiten der Gesellschaft im Rahmen der im Emissionsdokument festgelegten Grenzen und in Übereinstimmung mit den maßgeblichen Gesetzen und Bestimmungen festzulegen.
- (2) Anlagen können dabei entweder direkt oder indirekt, beispielsweise über Tochtergesellschaften und Co-Investments getätigt werden. Wird in dieser Satzung auf "Anlagen" und "Vermögensgegenstände" Bezug genommen, umfassen die Begriffe sowohl direkte Anlagen und das direkte wirtschaftliche Eigentum an Vermögensgegenständen als auch indirekte Anlagen und/oder das indirekte wirtschaftliche Eigentum an Vermögensgegenständen durch die vorgenannten Gesellschaften.

Kapitel II. Kapital - Aktien - Nettoinventarwert

Art. 6. Kapital.

- (1) Das Kapital der Gesellschaft entspricht jederzeit dem gesamten Nettoinventarwert aller Teilfonds gemäß Artikel 16.
- (2) Das Gründungskapital der Gesellschaft beträgt einunddreißigtausend Euro (Euro 31.000,-) und besteht aus einunddreißig (31) voll eingezahlten Aktien ohne Nennwert.
- (3) Die Gesellschaft kann jederzeit weitere nennwertlose und voll eingezahlte Aktien ausgeben ohne, falls nicht vom Verwaltungsrat entschieden oder im Emissionsdokument angegeben, den bestehenden Aktionären ein Bezugsrecht auf die zusätzlich auszugebenden Aktien einzuräumen.

(4) Das Mindestkapital der Gesellschaft beträgt eine Million zweihundertfünfzigtausend Euro (Euro 1.250.000,-). Das Mindestkapital muss innerhalb von zwölf (12) Monaten ab dem Tag der Zulassung der Gesellschaft als Organismus für gemeinsame Anlagen gemäß den luxemburgischen gesetzlichen Bestimmungen erreicht werden.

Art. 7. Schwankungen des Kapitals. Das Kapital der Gesellschaft kann sich infolge der Ausgabe von neuen voll eingezahlten Aktien durch die Gesellschaft oder, insofern zulässig, der Rücknahme oder Einziehung von Aktien durch die Gesellschaft erhöhen oder vermindern.

Art. 8. Teilfonds.

(1) Die Gesellschaft kann durch Beschluss des Verwaltungsrates jederzeit ein oder mehrere Teilfonds, welche jeweils einen separaten Teil des Vermögens der Gesellschaft darstellen, auflegen. Die Gesellschaft kann für jeden Teilfonds spezifische Merkmale festsetzen und jedem Teilfonds eine eigene spezifische Bezeichnung zuteilen. Die Teilfonds können sich insbesondere durch ihre Anlagepolitik und -strategie, ihre Anlagestruktur oder die Investoren, die den jeweiligen Teilfonds zeichnen, unterscheiden.

(2) Die Rechte der Aktionäre und Gläubiger im Hinblick auf einen Teilfonds oder die Rechte, die im Zusammenhang mit der Gründung, der Verwaltung oder der Liquidation eines Teilfonds stehen, beschränken sich auf die Vermögenswerte dieses einzelnen Teilfonds.

(3) Die Vermögenswerte eines Teilfonds haften ausschließlich für Ansprüche der Aktionäre dieses Teilfonds und für Forderungen von Gläubigern, die im Zusammenhang mit der Gründung, Verwaltung oder der Liquidation dieses Teilfonds entstanden sind. Im Verhältnis der Aktionäre untereinander wird jeder Teilfonds als eigenständige Einheit behandelt.

(4) Die Aktien eines jeden Teilfonds dürfen, soweit im Emissionsdokument nicht abweichend bezeichnet, (i) von nicht mehr als 100 Anlegern und (ii) nicht von natürlichen Personen gehalten werden.

Art. 9. Aktienklassen. Der Verwaltungsrat ist berechtigt, innerhalb eines Teilfonds eine oder mehrere Aktienklassen auszugeben, deren Vermögenswerte im Einklang mit der für den jeweiligen Teilfonds geltenden Anlagepolitik gemeinsam angelegt werden. Die Aktienklassen können sich im Hinblick auf den Mindesterwerb, ihre Zeichnungs- und Rücknahmegebühren, ihre Gebührenstruktur und ihre Rechte auf Ausschüttungen unterscheiden und mit unterschiedlichen Anlegerservicegebühren oder sonstigen Gebühren ausgestattet sein oder unterschiedliche Zielgruppen als Anleger, abweichende Übertragungsbeschränkungen, Referenzwährungen und/oder sonstige abweichende Merkmale aufweisen, wie vom Verwaltungsrat jeweils bestimmt werden. Der Nettoinventarwert je Aktie wird für jede ausgegebene Aktienklasse eines jeden Teilfonds einzeln berechnet.

Art. 10. Form der Aktien.

(1) Die Aktien werden als auf den Namen lautend ausgegeben; eine Ausgabe effektiver Stücke erfolgt nicht. Jeder Aktionär erhält eine schriftliche Bestätigung, dass die Aktien auf seinen Namen im Aktienregister eingetragen sind. Die Aktien werden jeweils in Bezug auf einen bestimmten Teilfonds ausgegeben. Die Aktionäre sind am jeweiligen Teilfondsvermögen in Höhe ihrer Aktien beteiligt. Die Aktien werden ausschließlich als vollständig eingezahlte Aktien ausgegeben.

(2) Alle von der Gesellschaft begebenen Aktien werden im Aktienregister eingetragen, das von der Gesellschaft beziehungsweise von einer oder mehreren von der Gesellschaft ernannten Personen geführt wird. Dieses Register enthält den Namen jedes Aktionärs, die Anzahl der von ihm gehaltenen Aktien sowie die von ihm angegebene Adresse. Die Eintragung im Aktienregister gilt als eindeutiger Nachweis des Eigentums an den Aktien und die Gesellschaft behandelt den eingetragenen Aktionär als uneingeschränkten und wirtschaftlichen Eigentümer dieser Aktien.

(3) Jeder Aktionär muss der Gesellschaft eine Adresse, Telefaxnummer und E-Mail-Adresse, an die alle Einladungen und Mitteilungen geschickt werden können, angeben, die ebenfalls im Aktienregister eingetragen wird. Der Aktionär kann jederzeit die im Aktienregister eingetragene Adresse abändern lassen. Dies geschieht durch schriftliche Benachrichtigung an den Sitz der Gesellschaft oder an eine andere vom Verwaltungsrat bestimmte Adresse. Falls ein Aktionär die Angabe einer Adresse unterlässt, kann die Gesellschaft dies im Aktienregister vermerken. In diesem Falle gilt bis zur Angabe einer Adresse durch den Aktionär der Geschäftssitz der Gesellschaft oder eine andere von der Gesellschaft zu bestimmende und ins Aktienregister einzutragende Adresse als Anschrift des Aktionärs.

(4) Die Eintragung in das Aktienregister wird von einem oder mehreren Verwaltungsratsmitgliedern beziehungsweise von einer oder mehreren von der Gesellschaft entsprechend bevollmächtigten natürlichen oder juristischen Personen unterzeichnet.

(5) Nach der Ausgabe sind die Aktien eines Teilfonds bzw. einer Aktienklasse zur gleichmäßigen und gleichrangigen Beteiligung an den laufenden Erträgen und Veräußerungsgewinnen sowie an den Liquidationserlösen des jeweiligen Teilfonds bzw. der jeweiligen Aktienklasse, denen die Aktien angehören, berechtigt.

(6) Jede Aktie ermächtigt dessen Eigentümer zu einer Stimme in der Hauptversammlung der Gesellschaft bzw. Versammlungen des jeweiligen Teilfonds. Aktien können mit Bruchteilen von bis zu drei Dezimalstellen ausgegeben werden, wobei etwaige Differenzbeträge zwischen dem aufgerundeten Betrag und dem exakten Bruchteilsbetrag der Gesellschaft zustehen. Bruchteile von Aktien sind nicht stimmberechtigt, es sei denn, dass sie zusammengekommen eine ganze Aktie ergeben. Bruchteile von Aktien sind jedoch zur Teilnahme an den Ausschüttungen und den Liquidationserlösen berechtigt.

(7) Die Gesellschaft erkennt nur jeweils einen Eigentümer je Aktie an. Bei Aktien, die von mehr als einer Person gehalten werden, hat die Gesellschaft das Recht, die Ausübung der mit diesen Aktien verbundenen Rechte so lange

auszusetzen, bis eine Person als alleiniger Eigentümer im Verhältnis zu der Gesellschaft benannt ist. Gleiches gilt bei Konflikten zwischen einem Nutznießer und dem Besteller eines Nießbrauchsrechts (usufruitier) bzw. zwischen einem Pfandgeber und einem Pfandnehmer.

Art. 11. Beschränkungen des Eigentums an Aktien.

(1) Die Gesellschaft kann den Erwerb und das Eigentum von Aktien durch bestimmte Personen, insbesondere Ausgeschlossene Personen, beschränken oder untersagen, insbesondere wenn das Eigentum an Aktien nach Ansicht des Verwaltungsrats den anderen Aktionären oder der Gesellschaft schaden könnte oder einen Verstoß gegen luxemburgische oder ausländische Gesetze oder Rechtsvorschriften darstellen könnte oder wenn die Gesellschaft hierdurch den Gesetzen (beispielsweise den Steuergesetzen) eines anderen Staates als dem Großherzogtum Luxemburg unterworfen sein könnte.

(2) Stellt der Verwaltungsrat zu einem beliebigen Zeitpunkt fest, dass die Aktien direkt oder indirekt im Eigentum einer Ausgeschlossenen Person (entweder alleine oder in Verbindung mit einer anderen Person) gehalten werden, so kann der Verwaltungsrat nach eigenem Ermessen und ohne jegliche Verpflichtung

(a) die Ausgabe von Aktien bzw. die Eintragung einer Verfügung von Aktien verweigern, wenn es Anhaltspunkte gibt, dass diese Eintragung bzw. Verfügung dazu führt, dass Ausgeschlossene Personen rechtliches oder wirtschaftliches Eigentum an Aktien erwerben; und

(b) von einer Person, deren Name im Aktienregister eingetragen ist, bzw. einer Person, die sich um die Eintragung der Verfügung von Aktien ins Aktienregister bemüht, verlangen, dass sie der Gesellschaft jegliche Informationen beibringt – und deren Richtigkeit an Eides Statt versichert –, die die Gesellschaft für notwendig hält, um entscheiden zu können, ob das wirtschaftliche Eigentum an den Aktien dieses Aktionärs bei einer Ausgeschlossenen Person liegt oder ob sich aus der betreffenden Eintragung ein wirtschaftliches Eigentum von Ausgeschlossenen Personen ergeben würde; und

(c) die Ausübung der Stimmberechtigung durch eine Ausgeschlossene Person auf den Hauptversammlungen der Gesellschaft und Versammlungen des jeweiligen Teilfonds verweigern; und

(d) unter Einhaltung einer Kündigungsfrist von mindestens zwanzig (20) Kalendertagen die zwangsweise Rücknahme der Aktien vornehmen. Bei Rücknahme ist die Ausgeschlossene Person nicht mehr Eigentümer dieser Aktien. Die Kosten und Aufwendungen der zwangsweisen Rücknahme werden von den zurückgebenden Aktionären getragen. Die Auszahlung des jeweiligen Rücknahmepreises kann zu einem späteren Zeitpunkt, jedoch spätestens bei Liquidation des betroffenen Teilfonds erfolgen.

(3) Die Ausübung der in diesem Artikel eingeräumten Rechte kann nicht mit der Begründung angezweifelt oder für unwirksam erklärt werden, dass das Eigentum einer Person an Aktien ungenügend nachgewiesen wurde oder dass das Eigentum an den Aktien tatsächlich von jemand anderem gehalten wurde, als vom Verwaltungsrat angenommen, vorausgesetzt, dass der Verwaltungsrat bei der Ausübung dieser Rechte in gutem Glauben gehandelt hat.

(4) Sämtliche Aktionäre verpflichten sich, ihre Aktien nicht an Ausgeschlossene Personen zu verkaufen oder zu übertragen.

Art. 12. Ausgabe von Aktien.

(1) Die Aktien werden gemäß den Bestimmungen des Emissionsdokumentes an institutionelle und Sachkundige Investoren, die während der Erstemissionsphase eine Zeichnungsvereinbarung unterzeichnet haben, die durch den Verwaltungsrat im Rahmen eines Closings angenommen wurde, ausgegeben. Aktien werden nicht an Ausgeschlossene Personen ausgegeben.

Nach dem Ablauf der Emissionsphase eines Teilfonds werden keine weiteren Closings stattfinden, es sei denn die Aktionäre des betreffenden Teilfonds beschließen auf Grundlage eines entsprechenden Vorschlages des Verwaltungsrats im Rahmen einer Versammlung des betreffenden Teilfonds mit einer Mehrheit von 75% der anwesenden oder vertretenen Stimmen, dass die Aktionäre des betreffenden Teilfonds, die einer Kapitalerhöhung zustimmen, in prozentual gleicher Höhe oder nach frei verhandelbaren Quoten zu den bereits bestehenden Kapitaleinzahlungsverpflichtungen weitere Kapitaleinzahlungsverpflichtungen eingehen können.

Darüber hinaus können auf Vorschlag des Verwaltungsrates die Aktionäre des jeweiligen Teilfonds mit einer Mehrheit von 75% der anwesenden oder vertretenen Stimmen Kapitalerhöhungen zum Zwecke der Aufnahme weiterer Investoren sowie die mit solchen Kapitalerhöhungen verbundenen Bedingungen beschließen.

(2) Die Ausgabe von voll eingezahlten Aktien erfolgt gemäß den Bestimmungen des Emissionsdokumentes aufgrund von Einzahlungsaufforderungen, die die Gesellschaft während des Investitionszeitraums (jedoch vorbehaltlich der diesbezüglich im Emissionsdokument genannten Ausnahmen) an die jeweiligen Investoren richtet, soweit der jeweilige Investor dieser Einzahlungsaufforderung Folge leistet und der entsprechend abgerufene Betrag eingezahlt worden ist.

(3) Vorbehaltlich der nachstehenden Ausnahmen werden die Aktien während der Erstemissionsphase zum Erstemissionspreis ausgegeben. Um die Gleichbehandlung der Investoren eines Teilfonds während der Erstemissionsphase zu gewährleisten, ohne dass jedoch eine Berechnung des Nettovermögens vorgenommen werden muss, kann die Gesellschaft nach vernünftigem Ermessen in Bezug auf ein weiteres Closing den Erstemissionspreis durch einen Betrag erhöhen, welcher im Emissionsdokument näher definiert wird.

(4) Nach Ablauf der Erstemissionsphase werden Aktien zum letzten verfügbaren Nettovermögenswert je Aktie ausgeben, der gemäß den Bestimmungen des Artikels 16 ermittelt wird.

(5) Der Preis, zu dem Aktien gezeichnet werden, kann sich gemäss den Bestimmungen des Emissionsdokumentes um eine Ausgabegebühr zu Lasten des zeichnenden Investors erhöhen.

(6) Die Gesellschaft gibt während des Zeitraumes, in welchem die Berechnung des Nettoinventarwerts gemäß den Bestimmungen des Artikels 17 ausgesetzt wurde, keine Aktien aus.

(7) Die Gesellschaft kann von Zeit zu Zeit die Ausgabe von Aktien gegen Sacheinlagen zulassen, wenn die einzubringenden Vermögenswerte im Einklang mit den auf den jeweiligen Teilfonds anwendbaren Anlagerichtlinien stehen. Jede Sacheinlage wird im Rahmen eines Bewertungsgutachtens des Wirtschaftsprüfers im Einklang mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen bewertet. Die Kosten eines solchen Berichts sowie der damit einhergehenden Bewertung sind durch den jeweiligen Investor zu tragen. Einzelheiten in Bezug auf Sacheinlagen regelt das Emissionsdokument.

Art. 13. Säumiger Investor.

(1) Zahlt ein Investor entgegen seiner Kapitalzusage nicht, obwohl ihm eine entsprechende schriftliche Einzahlungsaufforderung an die in der Zeichnungsvereinbarung (beziehungsweise im Aktienregister) verzeichnete Anschrift per eingeschriebenem Brief zugesandt wurde, kann der Verwaltungsrat nach Ablauf einer Frist von zehn (10) Bankarbeitstagen (beginnend am Ende der in der Einzahlungsaufforderung angegebenen Zahlungsfrist) den betreffenden Investor zum Säumigen Investor erklären, mit der Folge dass

(a) von dem Säumigen Investor die Zahlung einer Entschädigung an die Gesellschaft in Höhe von 10 % seiner gesamten Kapitalzusage gefordert werden kann; und

(b) Ausschüttungen an den Säumigen Investor aufgerechnet oder zurückgehalten werden, bis alle der Gesellschaft geschuldeten Beträge von ihm vollständig eingezahlt sind.

(2) Daneben kann der Verwaltungsrat in Abstimmung mit den bis dahin eingetretenen Investoren des jeweiligen Teilfonds in eigenem Ermessen folgende Maßnahmen ergreifen:

(a) Zwangsrücknahme der Aktien des Säumigen Investors durch die Gesellschaft gegen Zahlung eines Betrags in Höhe von 70% des letzten verfügbaren Nettoinventarwertes der betroffenen Aktien an den betreffenden Aktionär, wobei der Rücknahmepreis erst im Zeitpunkt der Beendigung der des jeweiligen Teilfonds ausgezahlt wird;

(b) Einräumung des Rechts an die Nicht-Säumigen Investoren, die Aktien des Säumigen Investors anteilig zu einem Preis in Höhe von 70% des Nettoinventarwertes der maßgeblichen Aktien zu kaufen und die Offene Kapitalzusage des Säumigen Investors zu übernehmen, nachdem die Gesellschaft die Aktien zurückgekauft hat, wobei der Kaufpreis innerhalb von zwanzig (20) Bankarbeitstagen an den jeweiligen Teilfonds gezahlt werden muss.

(c) Kündigung oder Verringerung der Kapitalzusage des Säumigen Investors;

(d) Aufhebung des Stimmrechts; und/oder

(e) Ausschöpfung aller sonstigen durch die Rechtsordnung zur Verfügung gestellten Möglichkeiten.

(3) Unbeschadet sonstiger gesetzlicher Rechtsfolgen oder der vorgenannten Folgen schuldet der Säumige Investor für die Dauer des Verzugs Verzugszinsen in Höhe von 6 % p.a. über dem 3-Monats-EURIBOR;

(4) Die vorstehend beschriebenen Ansprüche schließen andere gesetzliche Ansprüche nicht aus, sofern der Verwaltungsrat diese in Anbetracht der jeweiligen Situation als angemessen erachtet. Ferner kann der Verwaltungsrat nach freiem Ermessen und unter Berücksichtigung der Interessen der nicht-säumigen Investoren auf die Geltendmachung dieser Ansprüche verzichten.

(5) Den Aktionären kann eine weitere Einzahlungsaufforderung zugesandt werden, um den durch den Säumigen Investor entstandenen Ausfall auszugleichen (wobei diese nicht die Offene Kapitalzusage der jeweiligen Aktionäre überschreiten darf), und durch Beschluss der Aktionäre mit einer Mehrheit von 75% der anwesenden oder vertretenen Stimmen können neue Investoren zugelassen werden, welche an Stelle des Säumigen Investors Einzahlungen zu leisten haben.

Art. 14. Rücknahme von Aktien.

(1) Die Aktionäre sind nicht berechtigt, die Rücknahme ihrer Aktien zu verlangen.

(2) Ungeachtet hiervon kann der Verwaltungsrat in eigenem Ermessen den Aktionären anbieten, Aktien zurückzukaufen, insbesondere um überschüssige Liquidität, statt im Rahmen von Ausschüttungen, an die jeweiligen Aktionäre zurückfließen zu lassen. Ein solches Angebot muss sich jeweils an sämtliche Aktionäre eines Teilfonds richten. Ein Rückkauf kommt nur zustande, falls sämtliche Aktionäre des Teilfonds einem entsprechenden Angebot des Verwaltungsrats zustimmen.

Jeder solche Rückkauf wirkt sich proportional auf den jeweiligen Aktienbesitz aus. In diesem Falle wird der Verwaltungsrat die eingetragenen Aktionäre des betroffenen Teilfonds rechtzeitig über ein Rückkaufangebot benachrichtigen. Diese Mitteilung beinhaltet die Rückkauffrist, das angewandte Berechnungsverfahren des Rückkaufpreises, welcher am letzten Tag der Rückkauffrist bestimmt wird und auf dem Nettoinventarwert der Aktien am letzten Tag der Rückkauffrist basiert (zuletzt verfügbarer NIV).

(3) Darüber hinaus kann der Verwaltungsrat den einseitigen Rückkauf von Aktien beschließen, welche von Aktionären gehalten werden, die einer Verlängerung der Laufzeit eines Teilfonds nicht zustimmen. Der Rückkauf dieser Aktien erfolgt dann zu einem Rückkaufpreis, welcher auf dem Nettoinventarwert der Aktien am letzten Tag der Rückkauffrist basiert und gemäß eines durch den Verwaltungsrat festgelegten Berechnungsverfahrens ermittelt wird.

Art. 15. Verfügung über Aktien.

(1) Grundsätzlich bedarf jede Verfügung über Aktien der Zustimmung des Verwaltungsrats. Eine Verfügung über Aktien bedarf nicht der Zustimmung der übrigen Aktionäre. Als „Verfügung“ gelten insbesondere der Verkauf, die Übertragung und die Abtretung von Aktien. Jegliche (subsidiäre) Haftung für ausstehende Kapitaleinzahlungen oder andere Beträge („Offene Verbindlichkeiten“) durch den Investor nach Verfügung über die Aktien ist ausgeschlossen (keine gesamtschuldnerische Haftung von Veräußerer und Erwerber). Derartige Verpflichtungen gehen mit schuldbefreiender Wirkung für den Veräußerer auf den Erwerber über.

(2) Eine Verfügung ist grundsätzlich nur möglich, wenn es sich beim Erwerber der Aktien um Sachkundige Investoren handelt. Hinsichtlich Verfügungen an die folgenden Sachkundigen Investoren wird der Verwaltungsrat seine Zustimmung im Regelfall erteilen: Versicherungen, Versorgungswerke, Sozialversicherungsträger, Pensionsfonds, Pensionskassen, Kapitalanlagegesellschaften, Stiftungen sowie Kreditinstitute. Hinsichtlich einer Verfügung an andere Sachkundige Anleger wird der Verwaltungsrat im Rahmen seiner Entscheidung über die Erteilung einer Zustimmung insbesondere deren Bonität oder das Vorhandensein ausreichender geeigneter Sicherheiten berücksichtigen.

(3) Aktien, die zum Sicherungsvermögen oder sonstigen gebundenen Vermögen eines Deutschen Versicherungsunternehmens gehören, sind vorbehaltlich des Nachfolgenden frei an andere Sachkundige Investoren verfügbar. Ausgeschlossen ist eine Übertragung an Ausgeschlossene Personen sowie eine Übertragung, die nach Ansicht des Verwaltungsrates dazu führen würde, dass die Aktien in einem Verwahr- oder Clearingsystem registriert werden, in dem die Möglichkeit besteht, dass die Aktien weiter übertragen werden könnten und dass diese Übertragung nicht im Einklang mit dem Emissionsdokument und der Satzung erfolgt.

Sofern und so lange Aktien zum gebundenen Vermögen eines Deutschen Versicherungsunternehmens gehören, der gemäß § 70 des deutschen Versicherungsaufsichtsgesetzes oder einer anderen Vorschrift gesetzlich zur Bestellung eines Treuhänders verpflichtet ist oder sich einer solchen Verpflichtung freiwillig unterwirft, darf über diese Aktien nur mit vorheriger schriftlicher Zustimmung des Treuhänders oder seines Stellvertreters verfügt werden. Diese Aktien werden im Aktienregister mit einem Sperrvermerk versehen.

(4) Ein Aktionär (nachstehend "Verkaufender Aktionär" genannt), der einige oder sämtliche von ihm gehaltenen Aktien (nachstehend "Angebotene Aktien" genannt) an einen anderen Aktionär oder einen Dritten (nachstehend "Dritter" genannt) verkaufen will, muss dem Verwaltungsrat diese Tatsache mitteilen und Einzelheiten zu den angebotenen Aktien (insbesondere Kaufpreis je Aktie, Zahl der Angebotenen Aktien) angeben, wobei die Bedingungen dieses Angebots bei Annahme endgültig und bindend sein müssen. Der Verwaltungsrat bietet die angebotenen Aktien innerhalb von zwanzig (20) Bankarbeitstagen nach Erhalt dieser Mitteilung im Verhältnis zur von jedem Aktionär des betreffenden Teilfonds gehaltenen jeweiligen Anzahl von Aktien den anderen Aktionären des betreffenden Teilfonds an. Die Angebotenen Aktien werden zu einem Preis je Aktie und zu denselben Bedingungen angeboten, wie sie der Dritte angeboten hatte (nachstehend "Vereinbarte Bedingungen" genannt), und das Angebot steht über einen Zeitraum von zwanzig (20) Bankarbeitstagen zur Annahme offen (nachstehend "Annahmezeitraum" genannt).

(a) Bei Annahme eines Angebots teilt jeder Aktionär dem Verwaltungsrat die Anzahl der Angebotenen Aktien mit, für die er das Angebot annimmt, und ob er willens ist, weitere Angebotene Aktien zu kaufen und wie viele, falls nicht alle anderen Aktionäre das Angebot annehmen.

(b) Falls nicht alle Aktionäre das Angebot vollständig annehmen, werden die überschüssigen Angebotenen Aktien an die Aktionäre des betreffenden Teilfonds verkauft, die gemäß vorstehendem Absatz (4) (a) im Verhältnis zu den von ihnen gehaltenen Aktien ihre Bereitschaft bekundet haben, weitere Angebotene Aktien zu kaufen. Wenn nur ein Aktionär das Angebot annimmt, können alle Angebotenen Aktien an diesen Aktionär verkauft werden.

(c) Der Verwaltungsrat benachrichtigt spätestens zwanzig (20) Bankarbeitstage nach dem Ende des Annahmezeitraums den Verkaufenden Aktionär über die Anzahl der Angebotenen Aktien, zu deren Kauf sich die anderen Aktionäre verpflichtet haben. Der Verkaufende Aktionär verkauft dementsprechend diese Anzahl von Angebotenen Aktien an die anderen Aktionäre und kann die restlichen Angebotenen Aktien an den Dritten verkaufen, vorausgesetzt, dass dieser Verkauf innerhalb von zwanzig (20) Bankarbeitstagen nach dem Annahmezeitraum für die anderen Aktionäre und gemäß den Vereinbarten Bedingungen erfolgt.

(d) Solange ein Aktionär noch Offene Verbindlichkeiten aus der Zeichnungsvereinbarung zu erfüllen hat, kann die Verfügung der von dem betreffenden Aktionär gehaltenen Aktien nicht rechtswirksam werden, sofern sich der Erwerber der Aktien nicht schriftlich, in einer vom Verwaltungsrat festzulegenden Form, zur Übernahme aller anderen offenen Verbindlichkeiten des Veräußerers oder Zedenten verpflichtet hat, indem er unter anderem eine Beitrittsurkunde zur Einhaltung der Bedingungen der Zeichnungsvereinbarung ausfertigt.

(5) Der Verwaltungsrat bzw. eine von ihm beauftragte natürliche oder juristische Person wird keine Verfügung über Aktien in das Aktienregister eintragen, wenn die in dieser sowie ggf. im Emissionsdokument vorgesehenen Regelungen für eine Übertragung nicht eingehalten wurden.

(6) Für die Einräumung, Abtretung, Verpfändung oder Gewährung von Sicherheiten an Aktien gelten die vorstehenden Vorschriften mit Ausnahme von Absatz 4 entsprechend.

Art. 16. Berechnung des Nettoinventarwerts je Aktie.

(1) Der Nettoinventarwert je Aktie wird für jeden Teilfonds und gegebenenfalls jede Aktienklasse in der Referenzwährung des jeweiligen Teilfonds beziehungsweise der jeweiligen Aktienklasse durch die Gesellschaft (oder einen von ihr ernannten Vertreter) zu jedem Bewertungstag separat berechnet. Die Referenzwährung des/der einzelnen Teilfonds bzw. der jeweiligen Aktienklasse ist im Emissionsdokument angegeben.

(2) Zur Berechnung des Nettoinventarwertes der Aktien eines jeweiligen Teilfonds bzw. einer Aktienklasse wird der Wert des zu dem jeweiligen Teilfonds bzw. der jeweiligen Aktienklasse gehörenden Vermögens abzüglich der jeweiligen Verbindlichkeiten an jedem Bewertungstag ermittelt und durch die Anzahl der sich am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Aktien des jeweiligen Teilfonds bzw. der jeweiligen Aktienklasse geteilt.

Der Verwaltungsrat ist berechtigt, für den Fall, dass Tatsachen bekannt werden, aus denen sich ergibt, dass die vorhergehende Berechnung des Nettoinventarwertes der Aktien eines Teilfonds bzw. einer Aktienklasse fehlerhaft war, diese vorhergehende Bewertung aufzuheben und nach Treu und Glauben eine zweite Bewertung durchzuführen.

(3) Die Vermögenswerte der Gesellschaft können bestehen aus:

- (a) Gesellschaftsanteilen, Aktien und sonstigen Beteiligungspapieren;
- (b) Schuldverschreibungen;
- (c) Barguthaben und sonstigen liquiden Mitteln, einschließlich aufgelaufener Zinsen;
- (d) Geldmarktpapieren;
- (e) Anteilen an OGAW und vergleichbaren OGA;
- (f) sonstigen Wertpapieren;
- (g) Forderungen, die bei Vorlage zahlbar werden sowie alle sonstigen Geldforderungen, einschließlich noch nicht erfüllter Ausgabepreisforderungen aus dem Verkauf/der Verfügung von Aktien oder anderen Vermögenswerten;
- (h) Ausschüttungen, auf die der Teilfonds einen Anspruch hat, soweit sie ihm bekannt sind; oder
- (i) allen übrigen Vermögenswerten jeder Art, einschließlich im Voraus entrichteter Kosten.

(4) Die Bewertung der Vermögenswerte der Gesellschaft erfolgt nach in Luxemburg anerkannten Grundsätzen. Hinsichtlich der Bewertung der von einem jeden Teilfonds gehaltenen Vermögensgegenstände wird in Ermangelung abweichender Festlegungen und vorbehaltlich ergänzender Regelungen im Emissionsdokument grundsätzlich wie folgt verfahren:

Die Gesellschaft bewertet ihre Vermögenswerte nach dem Zeitwertprinzip („fair value“). Dabei werden:

- (a) Beteiligungen an noch nicht fertiggestellten Projekten nach fortgeschriebenen Anschaffungskosten bewertet.
- (b) Nicht börsennotierte Unternehmensbeteiligungen nach jeweils gültigen Bewertungsrichtlinien (International Private Equity and Venture Capital Valuation Guidelines) von z.B. der European Private Equity & Venture Capital Association (EVCA) bewertet.
- (c) Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Börse amtlich notiert sind oder an einem geregelten Markt bzw. an anderen organisierten Märkten gehandelt werden, zum letzten verfügbaren Kurs bewertet; oder, sofern dieser nicht marktgerecht ist, zum wahrscheinlichen Realisierungswert, der mit Vorsicht und nach Treu und Glauben zu bestimmen ist, bewertet;
- (d) Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer Börse amtlich notiert sind, ebenfalls zum letzten verfügbaren bezahlten Kurs bewertet, sofern die Gesellschaft zur Zeit der Bewertung diesen Kurs für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere veräußert werden können und ansonsten zum wahrscheinlichen Realisierungswert, der mit Vorsicht und nach Treu und Glauben zu bestimmen ist, bewertet;
- (e) sonstige Wertpapiere, insbesondere Schuldverschreibungen, für die die Bewertung gemäß den vorstehenden Absätzen nicht möglich oder nicht durchführbar wäre, werden mit den Anschaffungskosten angesetzt, es sei denn, es ist unwahrscheinlich, dass dieser Betrag vereinnahmt wird; in diesem Fall erfolgt ein Abschlag in der Höhe, der nach Ansicht des Verwaltungsrates im Hinblick auf den wahren Wert der betroffenen Vermögensgegenstände angemessen ist;
- (f) flüssige Mittel zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet;
- (g) Festgelder zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet;
- (h) der Liquidationswert von Termingeschäften oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, zu deren jeweiligem Nettoliquidationswert bewertet, wie er gemäß den Richtlinien der Hauptverwaltungsstelle auf einer konsistenten für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandt wird; der Liquidationswert von Termingeschäften oder Optionen, welche an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, auf Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder organisierten Märkten, auf welchen diese Termingeschäfte oder Optionen von der Gesellschaft gehandelt werden, berechnet; sofern ein Termingeschäft oder eine Option an einem Tag, an dem der NIW berechnet wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag von der Zentralverwaltungsstelle in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt;
- (i) Geldmarktinstrumente, die nicht an einer Börse notiert oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden und deren Restlaufzeit bei Erwerb weniger als neunzig (90) Tage beträgt, grundsätzlich zu Amortisierungskosten bewertet, wodurch dem ungefähren Marktwert entsprochen wird;
- (j) Zinsswaps werden zu ihrem, unter Bezug auf die anwendbare Zinsentwicklung, bestimmten Marktwert bewertet;

(k) sämtliche sonstigen Wertpapiere oder sonstigen Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem von der Gesellschaft aufzustellenden Verfahren zu bestimmen ist;

(l) der Wert von Kassenbeständen oder Bankguthaben, Einlagenzertifikaten und ausstehenden Forderungen, vorausbezahlten Auslagen, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen und noch nicht erhaltenen Zinsen entspricht dem jeweiligen vollen Betrag, es sei denn, dass dieser wahrscheinlich nicht voll bezahlt oder erhalten werden kann, in welchem Falle der Wert unter Einschluss eines angemessenen Abschlages ermittelt wird, um den tatsächlichen Wert zu erhalten.

Am Ende jedes Geschäftsjahres muss der Zeitwert jedes Vermögenswertes der Gesellschaft neu festgelegt und unter Berücksichtigung oben genannter Vorgaben angepasst werden.

Vermögenswerte der Gesellschaft bzw. eines Teilfonds, die in einer anderen Währung als der Basiswährung bzw. der Referenzwährung des jeweiligen Teilfonds ausgedrückt werden, werden auf der Grundlage des am betreffenden Bewertungsstichtag festgesetzten Referenzkurses der Europäischen Zentralbank (EZB) umgerechnet. Der Verwaltungsrat kann nach eigenem Ermessen und in gutem Glauben die Verwendung einer anderen Bewertungsmethode zulassen, wenn er davon ausgeht, dass diese Bewertung den Zeitwert eines beliebigen Vermögenswertes der Gesellschaft besser zum Ausdruck bringt.

Alle Bewertungsregeln und Wertermittlungen müssen in Übereinstimmung mit den allgemein in Luxemburg zugelassenen Buchhaltungsgrundsätzen ausgelegt und durchgeführt werden.

(m) Der Verwaltungsrat kann nach freiem Ermessen die Verwendung einer anderen Bewertungsmethode gestatten, wenn er der Meinung ist, dass diese den Verkehrswert von Vermögenswerten eines Teilfonds bzw. einer Aktienklasse besser reflektiert. Diese Methode wird dann durchgehend angewendet.

(n) Besondere Bewertungsregeln für die Vermögenswerte einzelner Teilfonds können ggf. im Emissionsdokument geregelt werden.

(5) Die Verbindlichkeiten der Teilfonds umfassen:

(a) Darlehensverbindlichkeiten (einschließlich wandelbarer Schuldtitel, Wechsel und zu zahlender Abrechnungen) und andere Verbindlichkeiten für aufgenommenes Fremdkapital zuzüglich etwaiger Zinsen (einschließlich aufgelaufener Gebühren für die Kreditbereitstellung);

(b) sämtliche aufgelaufenen oder zahlbaren Aufwendungen (einschließlich Verwaltungsvergütungen, Anlageberatungsvergütungen, Performancevergütungen, sonstige Verwaltungskosten, Beratungsgebühren, Gebühren der Depotbank, der Register- und Transferstelle und der Zentralverwaltungsstelle);

(c) alle bekannten derzeitigen und künftigen Verbindlichkeiten, einschließlich aller fälligen vertraglichen Verpflichtungen für Zahlungen von Geldern oder Vermögensgegenständen, einschließlich der vom jeweiligen Teilfonds ausgewiesener aber noch nicht gezahlter Ausschüttungen;

(d) angemessene Rückstellungen für künftige Steuern, die auf dem Vermögen und Einkommen der Teilfonds bis zum Bewertungstag basieren (z.B. latente Steuern), und gegebenenfalls andere, vom Verwaltungsrat genehmigte und gebilligte Rücklagen sowie gegebenenfalls einen Betrag, den der Verwaltungsrat als eine angemessene Rücklage in Bezug auf eventuelle Verbindlichkeiten der Teilfonds ansieht; und

(e) alle übrigen Verbindlichkeiten eines Teilfonds, die nach luxemburgischem Recht ausgewiesen werden.

Bei der Festlegung der Höhe dieser Verbindlichkeiten sind sämtliche von einem Teilfonds zu zahlenden Aufwendungen zu berücksichtigen. Eine beispielhafte Aufzählung von Aufwendungen eines Teilfonds enthält Artikel 24.

Die Teilfonds können regelmäßig wiederkehrende Verwaltungs-, Beratungs- und sonstige Kosten auf Grundlage geschätzter Zahlen für jährliche und andere Perioden im Voraus ansetzen.

(6) Für die Berechnung des Nettoinventarwertes nach diesem Artikel gilt Folgendes:

(a) Aktien, die ggf. gemäß dieser Satzung zurückgenommen oder eingezogen werden sollen, werden bis zu der Rücknahme beziehungsweise dem vom Verwaltungsrat bestimmten Einziehungszeitpunkt in den Büchern als Aktien geführt, die sich im Umlauf befinden. Ab diesem Zeitpunkt bis zur Zahlung des Rücknahmepreises gilt dieser als eine Verbindlichkeit des jeweiligen Teilfonds.

(b) Die vom jeweiligen Teilfonds auszugebenden Aktien werden vom Ausgabedatum an als im Umlauf befindlich behandelt.

(c) Wenn sich ein Teilfonds an einem Bewertungstag verpflichtet hat,

(i) Vermögensgegenstände zu kaufen, wird der Betrag, der für diesen Vermögenswert zu bezahlen ist, als Verbindlichkeit des jeweiligen Teilfonds ausgewiesen. Der Wert des zum Kauf anstehenden Vermögensgegenstandes wird als ein Vermögensgegenstand des jeweiligen Teilfonds ausgewiesen;

(ii) Vermögensgegenstände zu verkaufen, wird der Betrag, den der betreffende Teilfonds für diesen Vermögensgegenstand erhält, als ein Vermögensgegenstand des jeweiligen

Teilfonds ausgewiesen. Der zu liefernde Vermögensgegenstand wird nicht als Vermögensgegenstand des jeweiligen Teilfonds ausgewiesen. Sollte der genaue Wert der Gegenleistung am jeweiligen Bewertungstag unbekannt sein, wird er vom Verwaltungsrat geschätzt.

(iii) Sowohl bei Käufen als auch bei Verkäufen von Vermögensgegenständen an einem geregelten Markt gelten die in diesem Punkt (c) genannten Grundsätze ab dem Bankarbeitstag, der auf den Abschluss des jeweiligen Kaufs oder Verkaufs folgt. Wird die Transaktion durch einen Broker ausgeführt ist der Tag maßgeblich, an dem der jeweilige Broker die Order für den Kauf oder Verkauf ausführt.

Art. 17. Vorübergehende Aussetzung der Berechnung des Nettoinventarwerts je Aktie und der Ausgabe und sofern anwendbar der Rücknahme und des Umtausches von Aktien.

(1) Die Gesellschaft ist berechtigt, die Berechnung des Nettoinventarwerts der Aktien eines Teilfonds, die Ausgabe sowie sofern anwendbar den Umtausch und die Rücknahme dieser Aktien zeitweilig einzustellen, wenn und solange Umstände vorliegen, die diese Einstellung erforderlich machen, und wenn die Einstellung unter Berücksichtigung der Interessen der Aktionäre gerechtfertigt ist, insbesondere:

(a) während eines Zeitraums, in dem aufgrund politischer, wirtschaftlicher oder sozialer Ereignisse oder von vom Verwaltungsrat nicht zu vertretender Umstände oder aufgrund gewisser, auf dem für den jeweiligen Teilfonds relevanten Markt bestehender Umstände die Veräußerung der im Eigentum des jeweiligen Teilfonds stehenden Vermögenswerte ohne wesentliche nachteilige Auswirkungen auf die Interessen der Aktionäre des jeweiligen Teilfonds nicht durchführbar ist, oder wenn nach Meinung des Verwaltungsrats die Ausgabe-, Verkaufs- und/ oder ggf. Rücknahme- bzw. Umtauschpreise nicht zutreffend berechnet werden können; oder

(b) während eines Ausfalls der üblicherweise für die Preisfestsetzung eines Vermögenswerts eines Teilfonds angewandten Kommunikationsmittel, oder wenn der Wert eines Vermögensgegenstandes eines Teilfonds, der für die Festlegung des Nettoinventarwerts des jeweiligen Teilfonds (wobei der Verwaltungsrat die Wichtigkeit in seinem alleinigen Ermessen bestimmt) von erheblicher Bedeutung ist, nicht so schnell oder genau wie nötig festgelegt werden; oder

(c) sofern der Wert einer Gesellschaft, an der der Teilfonds direkt oder indirekt beteiligt ist, nicht zeitnah und genau bestimmt werden kann; oder

(d) während eines Zeitraums, in dem Überweisungen von Barmitteln im Zusammenhang mit der Realisierung oder Akquisition von Investitionen nach Meinung des Verwaltungsrats nicht zu marktüblichen Wechselkursen durchgeführt werden können; oder

(e) während eines jeden Zeitraums, in dem die Märkte oder Börsen, an denen ein wesentlicher Teil der Vermögenswerte eines Teilfonds notiert ist, geschlossen sind (aus anderen Gründen als den üblichen Feiertagen) oder während eines Zeitraums, in dem der Handel an diesen Märkten oder Börsen beschränkt ist oder eingestellt wurde, vorausgesetzt, dass solche Einschränkungen oder Aussetzungen die Bewertung der Vermögenswerte, die diesem Teilfonds zuzuteilen sind, beeinträchtigt; oder

(f) ab dem Zeitpunkt der Veröffentlichung einer Einladung zu einer außerordentlichen Hauptversammlung der Gesellschaft oder Versammlung des betreffenden Teilfonds oder zum Zwecke der Unterrichtung der Aktionäre über einen Beschluss des Verwaltungsrates, den/die jeweilige(n) Aktienklasse/Teilfonds oder die Gesellschaft aufzulösen, oder zum Zwecke der Verschmelzung der Gesellschaft oder eines Teilfonds, falls diese vom Verwaltungsrat für notwendig erachtet wird und im Interesse der betroffenen Aktionäre ist; oder

(g) wenn die Preise für Investitionen aus anderen Gründen nicht umgehend oder genau zu bestimmen sind; oder

(2) Die Gesellschaft informiert die Aktionäre über eine Aussetzung der Berechnung des Nettoinventarwerts der Aktien eines Teilfonds. Im Falle einer Aussetzung wird eine Berechnung nachgeholt, sobald die Umstände es wieder erlauben.

(3) Die zeitweilige Einstellung der Berechnung des Nettoinventarwerts der Aktien eines Teilfonds führt nicht zur zeitweiligen Einstellung der Berechnung des Nettoinventarwerts von anderen Teilfonds, die von den jeweiligen Ereignissen nicht betroffen sind.

Kapitel III. Verwaltung und Aufsicht

Art. 18. Verwaltungsratsmitglieder.

(1) Die Gesellschaft wird von einem Verwaltungsrat geführt, der sich aus mindestens drei (3) Verwaltungsratsmitgliedern zusammensetzt. Die Verwaltungsratsmitglieder müssen keine Aktionäre sein. Eine Amtszeit der Verwaltungsratsmitglieder beträgt maximal fünf (5) Jahre, die Wiederwahl eines Verwaltungsratsmitgliedes ist möglich. Die Anzahl der Verwaltungsratsmitglieder, ihre Vergütung und die Dauer ihres Mandats werden von der Hauptversammlung der Gesellschaft mit einfacher Mehrheit der anwesenden oder vertretenen Stimmen bestimmt.

(2) Durch Beschluss einer Mehrheit von 80% der anwesenden oder vertretenen Aktien bei einer Hauptversammlung der Gesellschaft, bei der mindestens 75% der Aktien anwesend oder vertreten sind, können die Verwaltungsratsmitglieder jederzeit abberufen oder ersetzt werden.

(3) Sollte die Position eines Verwaltungsratsmitglieds wegen eines Todesfalls, eines Rücktritts oder aus einem anderen Grund vakant werden, kann diese Position vorübergehend bis zur nächsten ordentlichen Hauptversammlung der Gesellschaft von den übrigen Verwaltungsratsmitgliedern ausgefüllt werden. Die Wahl eines neuen Verwaltungsratsmitglieds erfolgt bei der nächsten Hauptversammlung der Gesellschaft.

Art. 19. Verwaltungsratssitzungen.

(1) Der Verwaltungsrat wählt aus seiner Mitte mit einfacher Stimmenmehrheit einen Vorsitzenden und gegebenenfalls einen stellvertretenden Vorsitzenden. Der Vorsitzende kann einen Schriftführer ernennen, der kein Verwaltungsratsmit-

glied sein muss. Der Schriftführer verfasst und verwahrt die Protokolle der Verwaltungsratssitzungen, Hauptversammlungen der Gesellschaft und Versammlungen der Teilfonds. Der Verwaltungsrat wird vom Vorsitzenden oder von zwei (2) seiner Mitglieder einberufen. Er tagt an dem in der Einladung angegebenen Ort.

(2) Im Falle der Abwesenheit des Vorsitzenden werden dessen Aufgaben und Rechte durch den stellvertretenden Vorsitzenden wahrgenommen. Ist auch dieser abwesend, entscheiden die Verwaltungsratsmitglieder durch Stimmenmehrheit, welches Verwaltungsratsmitglied den Vorsitz für diese Sitzung übernimmt.

(3) Jedes Verwaltungsratsmitglied kann an jeder Sitzung des Verwaltungsrates teilhaben, indem es schriftlich (mittels Brief, Telefax oder eines anderen vom Verwaltungsrat zugelassenen Kommunikationsmittels) ein anderes Verwaltungsratsmitglied zu seinem Bevollmächtigten ernennt. Ein Verwaltungsratsmitglied kann mehrere seiner Kollegen vertreten.

(4) Darüber hinaus kann jedes Verwaltungsratsmitglied an einer Sitzung im Wege einer Videokonferenz teilnehmen oder durch andere Fernkommunikationsmittel, die ihre Identifizierung ermöglichen. Solche Mittel müssen technischen Charakteristika genüge leisten, die die tatsächliche Teilnahme an der Sitzung, deren Beratungen und Entscheidungen kontinuierlich übertragen werden, garantieren. Diese Teilnahme steht einer persönlichen Anwesenheit in einer Sitzung gleich.

(5) Der Verwaltungsrat ist nur beschlussfähig, wenn mindestens die Hälfte der Verwaltungsratsmitglieder bei der Sitzung anwesend ist oder vertreten wird.

(6) Alle Verwaltungsratsmitglieder erhalten spätestens drei (3) Bankarbeitstage vor dem für eine Sitzung angesetzten Datum eine schriftliche Mitteilung, dies gilt nicht im Dringlichkeitsfall, wobei dann die Art und die Umstände, aus denen sich die besondere Dringlichkeit ergibt, in der Mitteilung anzugeben sind. Es kann auf den Einberufungsbescheid verzichtet werden, falls jedes Verwaltungsratsmitglied hierzu per Telegramm, Telefax, Telex oder andere elektronische Mittel hierzu sein Einverständnis erteilt. Sofern ein Verwaltungsratsbeschluss über Zeit und Ort von Verwaltungsratssitzungen vorliegt, erübrigt sich eine gesonderte Mitteilung.

(7) Beschlüsse des Verwaltungsrats sind wirksam, wenn sie im Rahmen von ordnungsgemäß einberufenen Verwaltungsratssitzungen gefasst werden. Schriftliche, von allen Verwaltungsratsmitgliedern genehmigte und unterzeichnete Beschlüsse (Umlaufbeschlüsse) haben dieselbe Rechtswirksamkeit wie Beschlüsse, die im Rahmen einer Verwaltungsratssitzung durch Stimmenabgabe gefasst wurden. Jedes Verwaltungsratsmitglied genehmigt einen solchen Beschluss per Telefax oder ein gleichwertiges Kommunikationsmittel. Einer besonderen Protokollierung bedarf es im Falle der schriftlichen Beschlussfassung nicht, da dem schriftlichen Beschluss insoweit die gleiche Beweiskraft zukommt wie einem Protokoll.

(8) Beschlüsse werden durch einfache Mehrheit der Stimmen der anwesenden und der vertretenen Verwaltungsratsmitglieder gefasst. Bei Stimmengleichheit ist die Stimme des Vorsitzenden ausschlaggebend.

(9) Beschlüsse des Verwaltungsrats werden in Protokollen festgehalten, die vom Vorsitzenden unterzeichnet werden. Abschriften oder Auszüge aus diesen Protokollen, die in Rechtsstreitigkeiten oder an anderer Stelle vorgelegt werden, bedürfen gegebenenfalls der Unterschrift des Vorsitzenden, des stellvertretenden Vorsitzenden oder von zwei (2) Verwaltungsratsmitgliedern.

Art. 20. Befugnisse des Verwaltungsrats.

(1) Der Verwaltungsrat ist befugt, sämtliche Verwaltungs- und Verfügungshandlungen innerhalb des Gesellschaftszwecks und im Rahmen der Anlagepolitik und Anlagegrenzen gemäß Artikel 5 im Namen der Gesellschaft vorzunehmen.

(2) Sämtliche Befugnisse, die nicht aufgrund rechtlicher Vorschriften oder dieser Satzung der Hauptversammlung der Gesellschaft oder Versammlung eines Teilfonds vorbehalten sind, fallen in den Zuständigkeitsbereich des Verwaltungsrats.

(3) Der Verwaltungsrat ist insbesondere befugt, Kredite aufzunehmen sowie gegenwärtige oder künftige Vermögensgegenstände oder Teile davon mit einer Hypothek, einem Sicherungs- oder einem Pfandrecht zu belasten oder andere Sicherheiten dafür zu gewähren.

Art. 21. Zeichnungsbefugnis. Dritten gegenüber wird die Gesellschaft durch die gemeinsame Unterschrift von zwei (2) Verwaltungsratsmitgliedern rechtsgültig verpflichtet oder durch die gemeinsame oder alleinige Unterschrift von Personen, die auch Verwaltungsratsmitglieder sein können, die durch den Verwaltungsrat ermächtigt wurden.

Art. 22. Übertragung von Befugnissen.

(1) Der Verwaltungsrat kann Aufgaben und Befugnisse (einschließlich der Zeichnungsbefugnis für die Gesellschaft im Rahmen der laufenden Geschäftsführung) auf einzelne Mitglieder des Verwaltungsrates, einen oder mehrere Geschäftsführer, leitende Angestellte oder Bevollmächtigte übertragen. Bei den Bevollmächtigten kann es sich um natürliche oder juristische Personen handeln. Der Verwaltungsrat kann die Übertragung von Befugnissen jederzeit rückgängig machen.

(2) Im Falle der Übertragung der laufenden Geschäftsführung der Gesellschaft auf Verwaltungsratsmitglieder ist der Verwaltungsrat verpflichtet, der Hauptversammlung der Gesellschaft jährlich über die Gebühren, die Vergütung und sonstige diesem Verwaltungsratsmitglied gewährten Vorteile zu berichten.

(3) Der Verwaltungsrat kann zudem bestimmte Befugnisse auf Bevollmächtigte übertragen, die keine Verwaltungsratsmitglieder sind.

(4) Darüber hinaus kann der Verwaltungsrat jeweils einen oder mehrere Ausschüsse bilden, die sich aus Verwaltungsratsmitgliedern und/oder außenstehenden Personen zusammensetzen, an die der Verwaltungsrat nach Bedarf Befugnisse

delegieren kann. Außerdem kann der Verwaltungsrat sich durch einen Investorenbeirat, dessen Zusammensetzung und Befugnisse durch den Verwaltungsrat festgelegt werden, beraten lassen.

Art. 23. Vergütungen der Verwaltungsratsmitglieder.

(1) Die Hauptversammlung der Gesellschaft kann den Verwaltungsratsmitgliedern für die geleisteten Dienste jährlich eine feste Vergütung zahlen. Diese Vergütungen werden als allgemeine Ausgaben der Gesellschaft verbucht und durch den Verwaltungsrat nach freiem Ermessen unter den Verwaltungsratsmitgliedern aufgeteilt.

(2) Außerdem können den Verwaltungsratsmitgliedern die von ihnen in Bezug auf die Gesellschaft getätigten Ausgaben vergütet werden, sofern sie angemessen sind.

(3) Die Vergütung des Vorsitzenden und des Schriftführers des Verwaltungsrats sowie die der Geschäftsführer, leitenden Angestellten und Bevollmächtigten der Gesellschaft werden durch den Verwaltungsrat festgelegt.

Art. 24. Kosten und Gebühren.

(1) Die Gesellschaft trägt alle Gründungskosten, insbesondere Kosten für Rechts- und Steuerberatung und Kosten im Zusammenhang mit der Strukturierung, Gründung und Auflegung der Gesellschaft und dem Angebot von Aktien. Diese können gemäß den Bestimmungen des Emissionsdokumentes zwischen den einzelnen aufgelegten Teilfonds verteilt werden. Die Gründungskosten können während eines Zeitraums von vier (4) Jahren verteilt und abgeschrieben werden.

(2) Ferner können der Gesellschaft bzw. dem/den jeweiligen Teilfonds gemäß den Bestimmungen des Emissionsdokumentes unter anderem Beratungsvergütungen und Performancevergütungen sowie andere ähnliche Kosten und Gebühren belastet werden.

(3) Ferner können der Gesellschaft bzw. den jeweiligen Teilfonds folgende (laufende) Kosten belastet werden:

- (a) In Luxemburg übliche Gebühren der Depotbank, Register- und Transferstelle sowie der Hauptverwaltung;
 - (b) Kosten für die Tätigkeit des Verwaltungsrates, die den jeweiligen Teilfonds anteilig belastet werden;
 - (c) Alle regelmäßig anfallenden Verwaltungskosten der Gesellschaft, insbesondere die Kosten für die Einberufung und Durchführung der Aktionärsversammlungen, ggf. anderer Gremien der Gesellschaft, eine etwaige Vergütung der Mitglieder dieser Gremien der Gesellschaft, einschließlich der Reisekosten, angemessener Spesen und etwaiger Sitzungsgelder;
 - (d) Die Auslagen für Barmittelverwaltung sowie Versicherungskosten, Bankgebühren, Devisenumtauschkosten und Porto-, Telefon-, Faxgebühren und ggf. Mietkosten von Büroflächen;
 - (e) Kosten und Aufwendungen im Zusammenhang mit anlegerbezogenen Tätigkeiten einschließlich Entwurf, Drucklegung und Versand von Berichten und Informationen an die Aktionäre;
 - (f) Kosten der Ausgabe und gegebenenfalls Rücknahme von Aktien;
 - (g) Kosten für die Buchhaltung sowie für die Erstellung von Steuererklärungen und Jahresabschlüssen, die der Gesellschaft und den jeweiligen Teilfonds entstehen;
 - (h) Kosten, die im Zusammenhang mit der Bewertung des jeweiligen Teilfondsvermögens und der Vermögenswerte, insbesondere die Kosten und Auslagen eines etwaigen Sachverständigen, entstehen;
 - (i) Kosten des Wirtschaftsprüfers;
 - (j) Verwaltungsgebühren, die bei sämtlichen betroffenen Behörden zu entrichten sind, insbesondere die Verwaltungsgebühren der Luxemburger Aufsichtsbehörde und anderer Aufsichtsbehörden sowie die Gebühren für die Hinterlegung der Dokumente der Gesellschaft;
 - (k) Alle angemessenen Kosten und Auslagen, die im Zusammenhang mit dem Erwerb, dem Halten, der Verwaltung, und der Veräußerung von Vermögensgegenständen entstehen und sonstige Beratungskosten sowie insbesondere Kosten und Auslagen im Zusammenhang mit der Identifizierung und der DueDiligence-Prüfung potentieller Investments, ungeachtet dessen, ob eine derartige Transaktion genehmigt oder erfolgreich abgeschlossen wird, als auch Kosten im Zusammenhang mit Absicherungsgeschäften;
 - (l) Steuern und öffentliche Abgaben, die auf das jeweilige Teilfondsvermögen, dessen Einkommen und die Auslagen zu Lasten des jeweiligen Teilfonds erhoben werden;
 - (m) Kosten für fortlaufende Rechts- und Steuerberatung der Gesellschaft, die über den unter (c) bezeichneten Umfang hinausgehen.
 - (n) Kosten im Zusammenhang mit der Errichtung und Verwaltung von Tochtergesellschaften und Co-Investments, wobei die Kosten für die Gründung von Projektgesellschaften den jeweiligen Projektgesellschaften zugerechnet werden;
 - (o) Kosten im Zusammenhang mit einer etwaigen Börsenzulassung;
 - (p) Kosten im Zusammenhang mit der Abwicklung der Gesellschaft;
 - (q) Kosten im Zusammenhang mit Gerichtsverfahren, an denen die Gesellschaft beteiligt ist; und
 - (r) Von der Gesellschaft bzw. deren Teilfonds, den Tochtergesellschaften oder Co-Investments zu tragenden Finanzierungskosten (inklusive Zinsen, Bereitstellungsprovision, Beratungskosten der finanzierenden Bank, Kosten für die Bestellung von Kreditsicherheiten);
 - (s) Kosten für die Auflage von neuen Teilfonds oder Aktienklassen, die dem jeweiligen Teilfonds zugerechnet werden.
- (4) Alle Gebühren und Kosten verstehen sich zuzüglich ggf. anfallender Mehrwertsteuer.

(5) Die oben aufgeführten Kosten und Gebühren können der Gesellschaft auch für ihre (direkten oder indirekten) Tochtergesellschaften oder Co-Investments weiterbelastet werden.

Art. 25. Interessenkonflikte.

(1) Kein Vertrag und kein Vergleich, den die Gesellschaft mit einer anderen Gesellschaft schließt, wird allein durch die Tatsache beeinträchtigt oder unwirksam, dass eines oder mehrere Mitglieder des Verwaltungsrats, Geschäftsführer oder Bevollmächtigte der Gesellschaft irgendwelche Interessen an dieser anderen Gesellschaft haben.

(2) Ein Verwaltungsratsmitglied, ein Geschäftsführer oder Bevollmächtigter der Gesellschaft, der Verwaltungsratsmitglied, Geschäftsführer, Bevollmächtigter oder Angestellter einer anderen Gesellschaft ist, mit der die Gesellschaft einen Vertrag schließt oder in einer anderen Weise in geschäftlichen Beziehungen tritt, verliert nicht dadurch das Recht in Angelegenheiten zu beraten, abzustimmen und zu handeln, die mit einem solchen Vertrag oder solchen Geschäften in Zusammenhang stehen.

(3) Sofern ein Verwaltungsratsmitglied im Zusammenhang mit einem Geschäftsvorfall der Gesellschaft ein den Interessen der Gesellschaft gegensätzliches persönliches Interesse hat, wird dieses Verwaltungsratsmitglied dem Verwaltungsrat dieses gegensätzliche persönliche Interesse mitteilen und im Zusammenhang mit diesem Geschäftsvorfall nicht an Beratungen oder Abstimmungen teilnehmen und dieser Geschäftsvorfall wird ebenso wie das persönliche Interesse des Verwaltungsratsmitglieds der nächstfolgenden Hauptversammlung der Gesellschaft berichtet.

Die beschriebene Regelung findet keine Anwendung auf Beschlüsse des Verwaltungsrats im Zusammenhang mit Geschäften im Rahmen der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit und die zu normalen/ verkehrsüblichen Bedingungen abgeschlossen werden.

Art. 26. Freistellung und Entschädigung. Die Gesellschaft wird die Mitglieder des Verwaltungsrats, Geschäftsführer, leitenden Angestellten und Mitarbeiter der Gesellschaft, eines etwaigen Anlageberaters sowie jeden Vertreter eines etwaigen Investorenbeirats für jede Haftung und alle Forderungen, Schäden und Verbindlichkeiten, denen diese unter Umständen aufgrund ihrer Eigenschaft als Verwaltungsratsmitglied, Geschäftsführer, leitende Angestellte oder Mitarbeiter der Gesellschaft, der etwaigen Anlageberater oder als ein Vertreter eines etwaigen Investorenbeirats aufgrund einer von ihnen im Zusammenhang mit der Gesellschaft vorgenommenen oder unterlassenen Handlung unterliegen, soweit dies nicht durch ihre grobe Fahrlässigkeit, Betrug oder vorsätzliches Fehlverhalten verursacht wurde, aus dem Vermögen der Gesellschaft bzw. des jeweiligen Teilfonds entschädigen beziehungsweise von solcher Haftung oder solchen Forderungen Dritter, Schäden und Verbindlichkeiten gegenüber Dritten freistellen. Im Falle eines Vergleichs erfolgt eine Entschädigung nur im Zusammenhang mit den Angelegenheiten, die von dem Vergleich abgedeckt werden und sofern die Gesellschaft von einem Rechtsberater bestätigt bekommt, dass die zu entschädigende Person keine Pflichtverletzung begangen hat.

Art. 27. Wirtschaftsprüfer.

(1) Die im Jahresbericht enthaltenen Daten werden von einem oder mehreren Wirtschaftsprüfern, die von der Hauptversammlung der Gesellschaft beauftragt und von der Gesellschaft vergütet werden, überprüft.

(2) Die Wirtschaftsprüfer erfüllen alle Pflichten, die das Gesetz von 2007 vorschreibt.

Kapitel IV. Hauptversammlung der Gesellschaft - Versammlung eines Teilfonds - Geschäftsjahr - Ausschüttungen

Art. 28. Vertretung. Die ordnungsgemäß einberufene Hauptversammlung der Gesellschaft vertritt die Gesamtheit der Aktionäre. Ihre Beschlüsse sind für alle Aktionäre verbindlich. Sie hat die gesetzlichen Befugnisse zur Anordnung, Durchführung und Genehmigung aller mit der Tätigkeit der Gesellschaft zusammenhängenden Handlungen, soweit sie nicht in dieser Satzung oder von Gesetzes wegen dem Verwaltungsrat vorbehalten sind.

Art. 29. Hauptversammlung der Gesellschaft - Versammlung eines Teilfonds.

(1) Die Hauptversammlung der Gesellschaft wird vom Verwaltungsrat einberufen. Sie kann auch auf Antrag von Aktionären, die mindestens ein Zehntel des Gesellschaftskapitals repräsentieren, einberufen werden.

(2) Die ordentliche Hauptversammlung der Gesellschaft findet nach den Bestimmungen des luxemburgischen Rechts jährlich am 15. Juni um 11.00 Uhr MEZ am Sitz der Gesellschaft oder an einem anderen Ort in der Gemeinde des Sitzes der Gesellschaft, statt. Sollte dieser Tag kein Bankarbeitstag sein, ist die ordentliche Hauptversammlung der Gesellschaft zur gleichen Uhrzeit am nächstfolgenden Bankarbeitstag abzuhalten.

(3) Außerordentliche Hauptversammlungen der Gesellschaft können an den in den jeweiligen Einberufungsmitteilungen genannten Orten und Zeiten abgehalten werden.

(4) Aktionäre können persönlich an der Hauptversammlung der Gesellschaft teilnehmen oder einen bevollmächtigten Vertreter entsenden. Beschlüsse der Aktionäre können, soweit sich aus diesem Artikel 29 oder nach zwingenden Bestimmungen des luxemburgischen Rechts nichts anderes ergibt, nur auf einer Hauptversammlung der Gesellschaft gefasst werden.

(5) Der Verwaltungsrat lädt die Aktionäre unter Mitteilung der Tagesordnung mindestens acht (8) Kalendertage vor der Hauptversammlung der Gesellschaft ein. Die Einladung wird per Brief an die im Aktienregister eingetragenen Adressen der im Aktienregister eingetragenen Aktionäre versandt oder an andere von den Aktionären angegebene Adressen. Die Aufstellung der Tagesordnung erfolgt durch den Verwaltungsrat. Die Hauptversammlung kann auch auf Antrag von Ak-

tionären, welche wenigstens ein Zehntel des Gesellschaftskapitals repräsentieren, zusammentreten. Wird die Hauptversammlung binnen eines Monats nach Antragstellung nicht abgehalten, so können die Aktionäre, welche wenigstens ein Zehntel des Gesellschaftsvermögens repräsentieren, die Benennung eines Bevollmächtigten durch den Vorsitzenden der Handelskammer des luxemburgischen Bezirksgerichts verlangen, welcher dann die Einberufung der Hauptversammlung veranlasst. Die Einberufung der Hauptversammlung erfolgt in der gesetzlich vorgeschriebenen Form.

(6) Aktionäre, welche wenigstens ein Zehntel des Gesellschaftskapitals repräsentieren, haben ferner das Recht, bis fünf Tage vor Abhaltung der einberufenen Hauptversammlung durch eingeschriebenen Brief weitere Punkte auf die Tagesordnung setzen zu lassen.

(7) Wenn sämtliche Aktien als Namensaktien ausgegeben wurden und wenn keine Veröffentlichungen erfolgen, kann die Einladung ausschließlich per Einschreiben erfolgen. Die Einladung zur Hauptversammlung der Gesellschaft wird, falls gesetzlich vorgeschrieben, im Mémorial, in einer beziehungsweise in mehreren luxemburgischen Tageszeitungen und in anderen, vom Verwaltungsrat ausgewählten Tageszeitungen veröffentlicht.

(8) Die Hauptversammlung der Gesellschaft kann ohne eine förmliche Einladung stattfinden, wenn alle Aktionäre anwesend beziehungsweise ordnungsgemäß vertreten sind und sich als ordnungsgemäß versammelt und über die Tagesordnung informiert erklären.

(9) Auf einer Hauptversammlung der Gesellschaft dürfen nur die in der Tagesordnung enthaltenen Tagesordnungspunkte (die alle gesetzlich vorgeschriebenen Angelegenheiten einschließen müssen) und damit zusammenhängende Angelegenheiten behandelt werden.

(10) Der Verwaltungsrat kann Bedingungen festlegen, die die Aktionäre erfüllen müssen, um zur Hauptversammlung der Gesellschaft zugelassen zu werden. Weiterhin gelten alle anwendbaren Regeln des Gesetzes von 1915.

(11) Aktionäre, die Aktien an einem Teilfonds halten, können jederzeit Versammlungen des betreffenden Teilfonds zur Regelung von ausschließlich diesen Teilfonds betreffenden Angelegenheiten abhalten. Für Versammlungen der Teilfonds gelten die Absätze 1 sowie 3-10 entsprechend.

Art. 30. Mehrheitserfordernisse.

(1) Jede Aktie eines Teilfonds gewährt, im Einklang mit den Bestimmungen des luxemburgischen Rechts und dieser Satzung, eine Stimme. Ein Aktionär kann auf jeder Hauptversammlung der Gesellschaft und Versammlung eines Teilfonds handeln, indem er einer anderen Person, die kein Aktionär sein muss, aber Verwaltungsratsmitglied sein kann, eine schriftliche Stimmrechtsvollmacht erteilt.

(2) Vorbehaltlich anderweitiger Bestimmungen gemäß dem Gesetz von 1915, dieser Satzung oder den im Emissionsdokument für den einzelnen Teilfonds getroffenen Regelungen werden Beschlüsse der Hauptversammlung der Gesellschaft oder von Versammlungen eines bestimmten Teilfonds mit einfacher Stimmenmehrheit der anwesenden oder vertretenen Stimmen gefasst.

Art. 31. Geschäftsjahr.

(1) Vorbehaltlich der Übergangsbestimmungen beginnt das Geschäftsjahr der Gesellschaft am 1. Januar eines jeden Kalenderjahres endet am 31. Dezember desselben Kalenderjahres.

(2) Die Abschlüsse sind in Euro beziehungsweise in der oder den vom Verwaltungsrat bestimmten anderen Währungen ausgewiesen und der Jahresbericht wird auf Grundlage der allgemein anerkannten Grundsätze der Rechnungslegung in Luxemburg aufgestellt.

Art. 32. Ertragsverwendung.

(1) Die Verwendung der Erträge wird im jeweiligen teilfondsspezifischen Anhang des Emissionsdokumentes geregelt.

(2) Der Verwaltungsrat kann im Rahmen der luxemburgischen gesetzlichen Bestimmungen Zwischenausüttungen beschließen.

(3) Ausschüttungen an die Aktionäre werden auf das angegebene Konto gezahlt. Die Ausschüttungen erfolgen zu einem vom Verwaltungsrat festgelegten Zeitpunkt in Euro. Jede Ausschüttung, die nicht innerhalb von fünf (5) Jahren nach ihrem Beschluss in Anspruch genommen wurde, verfällt zugunsten des jeweiligen Teilfonds.

(4) Auf Ausschüttungen, die von der Gesellschaft beschlossen und von ihr zur Verwendung durch den Begünstigten verwahrt werden, werden keine Zinsen gezahlt.

Kapitel V. Schlussbestimmungen

Art. 33. Depotbank.

(1) Gemäß dem Gesetz von 2007 wird die Gesellschaft im gesetzlich vorgeschriebenen Umfang einen Depotbankvertrag mit einer Depotbank abschließen.

(2) Die Depotbank hat ihren Pflichten und Verantwortlichkeiten gemäß dem Gesetz von 2007 nachzukommen.

(3) Falls die Depotbank von ihren Aufgaben entbunden werden möchte, wird sich der Verwaltungsrat nach besten Kräften bemühen, innerhalb von neunzig (90) Tagen nach Wirksamkeit dieses Ausscheidens eine andere Bank als Nachfolgerin zu finden. Die Verwaltungsratsmitglieder können die Bestellung der Depotbank beenden, aber die Depotbank

erst abberufen, nachdem eine andere Bank als deren Nachfolgerin ernannt wurde, die fortan die Aufgaben als Depotbank erfüllen soll.

Art. 34. Auflösung der Gesellschaft.

(1) Die Gesellschaft kann jederzeit durch Beschluss der Hauptversammlung aufgelöst werden. Ein solcher Beschluss bedarf einem Quorum gemäß dem Gesetz von 1915 und einer Mehrheit von 75% der anwesenden oder vertretenen Stimmen. Des Weiteren erfolgt die Auflösung zwingend in den übrigen in der Satzung vorgesehenen Fällen.

(2) Sollte der Nettoinventarwert unter zwei Drittel des gesetzlich vorgeschriebenen Mindestkapitals von einer Million zweihundertfünfzigtausend Euro (EUR 1.250.000,-), fallen, so hat der Verwaltungsrat der Hauptversammlung der Gesellschaft die Entscheidung über die Auflösung der Gesellschaft vorzulegen. Die Hauptversammlung der Gesellschaft, die in diesem Fall ohne Quorum beschlussfähig ist, entscheidet mit einfacher Stimmenmehrheit der auf der Hauptversammlung der Gesellschaft abgegebenen Stimmen. Fällt das Gesellschaftsvermögen unter ein Viertel des gesetzlichen Mindestgesellschaftsvermögens, legt der Verwaltungsrat die Frage der vorzeitigen Auflösung der Hauptversammlung der Gesellschaft vor, die ohne Quorumfordernis und mit einer Mehrheit von einem Viertel der abgegebenen Stimmen über die Auflösung zu entscheiden hat. Die Hauptversammlung der Gesellschaft muss so rechtzeitig einberufen werden, dass sie innerhalb von vierzig (40) Tagen nach dem Tag, an dem festgestellt wird, dass das Nettogesellschaftsvermögen unterhalb zwei Drittel bzw. ein Viertel des gesetzlichen Minimums gefallen ist, abgehalten werden kann.

(3) Die Ausgabe neuer Aktien durch die Gesellschaft wird am Tag der Veröffentlichung der Einberufung zur Hauptversammlung der Gesellschaft, bei der die Auflösung vorgeschlagen werden wird, eingestellt.

Art. 35. Auflösung und Verschmelzung von Teilfonds.

(1) Die Versammlung eines jeweiligen Teilfonds kann mit einer Mehrheit von 75% der anwesenden oder vertretenen Stimmen ohne Quorum beschließen, den jeweiligen Teilfonds aufzulösen, indem die betroffenen Aktien entwertet werden und den betroffenen Aktionären der Nettoinventarwert der Aktien dieses oder dieser Teilfonds zurückerstattet wird.

(2) Teilfonds mit einer beschränkten Laufzeit werden grundsätzlich zum jeweiligen Laufzeitende aufgelöst und liquidiert. Bei der Festlegung des effektiven Liquidationszeitpunktes ist jedoch auf die voraussichtliche Dauer der Veräußerung der Vermögenswerte des Teilfonds so Bedacht zu nehmen, dass die Interessen der Aktionäre bestmöglich gewahrt bleiben. Sachausschüttungen an die Aktionäre der betreffenden Teilfonds werden nicht erfolgen. Die Aktionäre des jeweiligen Teilfonds können mit einer Mehrheit von 75% der anwesenden oder vertretenen Stimmen auch eine Verlängerung des Teilfonds und damit verbundene Bedingungen beschließen.

(3) Durch Beschluss der Versammlung des jeweiligen Teilfonds mit einer Mehrheit von 75% der anwesenden oder vertretenen Stimmen, kann das Auflösungsdatum auch vor- oder nachverlegt werden.

(4) Nimmt der Nettoinventarwert eines Teilfonds, gleich aus welchem Grund, in einem Maße ab, das von Zeit zu Zeit vom Verwaltungsrat bestimmt wird, so dass eine wirtschaftlich effiziente Verwaltung des/der betroffenen Teilfonds nicht mehr möglich ist, oder wenn eine Änderung der wirtschaftlichen oder politischen Situation materiell ungünstige Folgen auf die Anlagen eines Teilfonds haben könnte, kann der Verwaltungsrat zu jeder Zeit beschließen den Teilfonds aufzulösen (ohne Bestellung von Liquidatoren) und die zwangsweise Einziehung sämtlicher Aktien der betreffenden Teilfonds zum jeweiligen Nettovermögenswert je Aktie beschließen.

(5) Die Entscheidung der Auflösung des Teilfonds wird den betroffenen Aktionären mitgeteilt und gibt die Gründe und das Verfahren der zwangsweisen Einziehung an. Die im Aktienregister eingetragenen Aktionäre werden per Einschreiben benachrichtigt. Hierbei werden die eigentlichen Veräußerungspreise und -ausgaben der Vermögenswerte berücksichtigt, und auf den Bewertungstag berechnet, an dem der entsprechende Beschluss wirksam wird. Ab dem Datum der Auflösung des Teilfonds ist ein Rückkauf der Aktien nicht mehr zulässig.

(6) Vermögenswerte, die nach der Durchführung der Auflösung des jeweiligen Teilfonds nicht an die Investoren ausgeschüttet werden können, werden für neun (9) Monate ab dem Tag des Inkrafttretens bei der Depotbank hinterlegt. Nach diesem Zeitraum werden die Vermögenswerte, gemäß den Anforderungen des Gesetzes von 2007, bei der Caisse de Consignation im Namen der Investoren hinterlegt.

(7) Alle zurückbezahlten Aktien werden in den Büchern der Gesellschaft annulliert.

(8) Unter den in Absatz vier beschriebenen Voraussetzungen kann der Verwaltungsrat beschließen, die Vermögenswerte des zu liquidierenden Teilfonds einem anderen Teilfonds der Gesellschaft, oder einem anderen spezialisierten Investmentfonds im Sinne des Gesetzes von 2007 ("Neuer OGA") zuzuteilen. Die Entscheidung muss einen (1) Monat vor dem Tag, an dem die Verschmelzung wirksam wird, den jeweiligen Investoren mitgeteilt werden. Diese Mitteilung muss Informationen in Bezug auf den Neuen OGA enthalten, während dieser Monatsfrist wird den Aktionären die kostenlose Rücknahme ihrer Aktien angeboten.

(9) Wenn folgende Voraussetzungen erfüllt sind, kann der Verwaltungsrat unter Berücksichtigung des Grundsatzes der Gleichbehandlung der Aktionäre entscheiden, einen Teilfonds mit einem anderen Teilfonds zu verschmelzen:

(i) wenn der Nettoinventarwert des betreffenden Teilfonds unter einen gewissen Betrag fällt, der vom Verwaltungsrat als angemessen angesehen wird, um diesen Teilfonds in wirtschaftlich sinnvoller Weise verwalten zu können, und/oder

(ii) bei Änderungen im wirtschaftlichen und/oder politischen Umfeld des Teilfonds.

(10) Die Entscheidung zu einer Verschmelzung eines Teilfonds muss einen (1) Monat vor dem Tag, an dem die Verschmelzung wirksam wird, den betroffenen Investoren mitgeteilt werden. Diese Mitteilung muss Informationen in Bezug auf den neuen Teilfonds enthalten, während dieser Monatsfrist wird den Aktionären die kostenlose Rücknahme ihrer Aktien angeboten.

(11) Ein Beschluss, die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten eines Teilfonds in einen anderen Organismus für gemeinsame Anlagen einzubringen, wie in den vorausgehenden Absätzen beschrieben, oder in einen anderen Teilfonds innerhalb eines solchen Organismus für gemeinsame Anlagen kann grundsätzlich durch Beschluss der Aktionäre des betroffenen Teilfonds gefasst werden, wobei die Anforderungen an die Beschlussfähigkeit und die Mehrheitserfordernisse wie für eine Auflösung des Teilfonds gelten. Sofern der Teilfonds jedoch mit einem luxemburgischen Organismus für gemeinsame Anlagen auf vertraglicher Basis („fonds commun de placement“) oder einem im Ausland angesiedelten Organismus für gemeinsame Anlagen verschmolzen wird, ist der Beschluss nur für diejenigen Aktionäre bindend, die für eine solche Verschmelzung gestimmt haben.

Art. 36. Liquidation.

(1) Die Liquidation der Gesellschaft und/oder eines Teilfonds wird von einem oder mehreren Liquidatoren vorgenommen, bei denen es sich um natürliche oder juristische Personen handeln kann, die von der CSSF genehmigt werden müssen. Die Hauptversammlung der Gesellschaft bzw. im Falle der Liquidation (eine Auflösung gemäß den Voraussetzungen von Artikel 35 (4) durch den Verwaltungsrat nicht inbegriffen) eines bestimmten Teilfonds die Versammlung des jeweiligen Teilfonds bestellt die Liquidatoren und bestimmt deren Befugnisse und Vergütung.

(2) Im Falle einer Auflösung wird der/werden die Liquidator/en die Vermögenswerte der Gesellschaft bzw. des jeweiligen Teilfonds unter Wahrung der Interessen der Aktionäre verwerten und die Depotbank wird den Nettoliquidationserlös (nach Abzug sämtlicher Kosten der Liquidation) auf Anweisung des/der Liquidators/Liquidatoren an die Aktionäre im Verhältnis ihrer jeweiligen Rechte verteilen. Gemäß den Vorschriften des Luxemburger Rechts wird der Liquidationserlös für Aktien, die nicht zur Rückzahlung eingereicht wurden, nach Abschluss der Liquidation für den gesetzlich festgelegten Zeitraum bei der Caisse de Consignation hinterlegt werden. Beträge, die dort innerhalb der gesetzlichen Frist nicht angefordert werden, verfallen gemäß den Bestimmungen des luxemburgischen Rechts.

Art. 37. Änderungen der Satzung. Diese Satzung kann nur durch die Hauptversammlung unter Einhaltung der Vorschriften des Gesetzes von 1915 und/oder des Gesetzes von 2007 bezüglich Beschlussfähigkeit und Mehrheitserfordernisse geändert oder ergänzt werden. Alle Artikel, die besondere Mehrheitsanforderungen enthalten, können nur mit der entsprechenden Mehrheit geändert werden.

Art. 38. Maßgebliches Recht. Alle nicht in dieser Satzung geregelten Angelegenheiten werden im Einklang mit dem Gesetz von 1915 und dem Gesetz von 2007 entschieden. Im Konfliktfalle zwischen dem Gesetz von 1915 und dem Gesetz von 2007 geht das Gesetz von 2007 vor.

Übergangsbestimmungen

- (1) Das erste Geschäftsjahr beginnt am Gründungstag der Gesellschaft und endet am 31. Dezember 2013.
- (2) Die erste Hauptversammlung wird im Jahr 2014 stattfinden.

Zeichnung des Gründungskapitals

Das Gründungskapital der Gesellschaft beträgt einunddreißigtausend Euro (EUR 31.000.-), voll eingezahlt und eingeteilt in einunddreißig (31) Aktien ohne Nennwert des Teilfonds „White Owl RE-1“. Das gesamte Gründungskapital wird von der WOC Development Verwaltungs GmbH, Saarbrücker Straße 37b, 10405 Berlin, Deutschland, vorgenannt, gezeichnet.

Alle Aktien wurden vollständig in bar eingezahlt, so dass die Summe von einunddreißigtausend Euro (EUR 31.000.-) der Gesellschaft ab sofort zur Verfügung steht, wie dies dem amtierenden Notar nachgewiesen wurde.

Notargebühren

Die von der Gesellschaft zu tragenden Notargebühren werden mit zweitausendfünfhundert Euro (EUR 2.500.-) veranschlagt.

Der amtierende Notar erklärt, dass die in Artikel 26 des Gesetzes von 1915 vorgesehenen Bedingungen erfüllt sind, und bescheinigt dies ausdrücklich.

Gründungshauptversammlung der Gesellschaft

Oben angeführte Person(en), die das gesamte gezeichnete Gründungskapital vertritt /vertreten, hat/ haben unverzüglich eine Hauptversammlung der Gesellschaft, zu der sie sich als rechtens einberufen bekennt/ bekennen, abgehalten und folgende Beschlüsse gefasst:

- (I) Die Zahl der Verwaltungsratsmitglieder wird auf 3 festgesetzt:
- (II) Zu Verwaltungsratsmitgliedern werden ernannt:

Frau Alexandra Maria BEINING, geboren am 6. Juni 1974, in Trier, Deutschland, mit Geschäftsadresse in 1c, rue Gabriel Lippman L-5365 Munsbach, Luxemburg;

Herr Ulrich BINNINGER, geboren am 30. August 1966, in Trier, Deutschland, mit Geschäftsadresse in 19, rue des Lilas L-8035 Strassen, Luxemburg; und

Herr Tobias LECLER, geboren am 22. Februar 1975, in Bonn, Deutschland, mit Geschäftsadresse in Saarbrücker Straße 37 B, D-10405 Berlin, Deutschland.

Die Mandate der Verwaltungsratsmitglieder enden mit der ordentlichen Hauptversammlung des Jahres 2014.

(III) Zum Wirtschaftsprüfer wird ernannt:

ERNST & YOUNG, eine nach den Rechten des Großherzogtums Luxemburg gegründete und bestehenden Aktiengesellschaft, mit Sitz in L-5365 Munsbach, 7, rue Gabriel Lippmann (Großherzogtum Luxemburg), eingetragen beim Handels- und Firmenregister von Luxemburg, Sektion B, unter der Nummer 47771.

Das Mandat des Wirtschaftsprüfers endet mit der jährlichen Hauptversammlung des Jahres 2014.

(IV) Sitz der Gesellschaft ist in 1C, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach, Großherzogtum Luxemburg.

Beurkundet, aufgenommen in Luxemburg am Datum wie eingangs erwähnt.

Der Erschienene, der dem unterzeichneten Notar nach Namen, Zivilstand und Wohnort bekannt ist, hat nach Vorlesung und Erklärung des Vorstehenden diese Urkunde vor dem Notar unterschrieben.

WORÜBER URKUNDE, aufgenommen in Luxemburg, am Datum wie eingangs erwähnt.

Und nach Vorlesung und Erklärung alles Vorstehenden an die gesetzlichen Vertreter der erschienenen Partei, namens handelnd wie hiervor erwähnt, dem instrumentierenden Notar nach Namen, gebräuchlichem Vornamen, Stand und Wohnort bekannt, haben dieselben mit Uns dem Notar gegenwärtige Urkunde unterschrieben.

Signé: D. HEINEN, C. WERSANDT.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 27 août 2013. LAC/2013/39350. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €.

Le Receveur ff. (signé): Carole FRISING.

POUR EXPEDITION CONFORME, délivrée.

Luxembourg, le 11 septembre 2013.

Référence de publication: 2013130373/952.

(130158065) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 septembre 2013.

Trinter S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1150 Luxembourg, 207, route d'Arlon.

R.C.S. Luxembourg B 127.176.

—
Extrait rectificatif n° L100159116

Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 15 septembre 2010

L'Assemblée Générale accepte, à compter de ce jour, la démission de deux administrateurs, à savoir:

- Madame Claudine BOULAIN, administrateur, née le 2 juin 1971 à MOYEUVRE-GRANDE (France), domiciliée professionnellement au 207, route d'Arlon à L-1150 Luxembourg.

- EDIFAC S.A., société anonyme, dont le siège social est situé au 207, route d'Arlon à L-1150 Luxembourg, immatriculé au registre de commerce et des sociétés du Luxembourg sous le numéro B 72257

L'Assemblée Générale constate le dépôt auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de la démission de Madame Sandrine ANTONELLI avec effet au 31 août 2010.

L'Assemblée Générale accepte, à compter de ce jour, la démission du commissaire aux comptes TRUSTAUDIT Sarl, avec siège social sis au 207, route d'Arlon à L-1150 Luxembourg, immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés sous le numéro B 73.125.

L'Assemblée Générale décide de nommer quatre administrateurs, à savoir:

- Monsieur Claude ZIMMER, administrateur, né le 18 juillet 1956 à Luxembourg (Luxembourg), domicilié professionnellement au 207, route d'Arlon à L-1150 Luxembourg

- Maître Marc THEISEN, administrateur, né le 5 novembre 1954 à Luxembourg (Luxembourg), domicilié professionnellement au 207, route d'Arlon à L-1150 Luxembourg

- Mademoiselle Michèle SCHMIT, administrateur, née le 23 mai 1979 à Luxembourg (Luxembourg), domicilié professionnellement au 207, route d'Arlon à L-1150 Luxembourg

- Monsieur Xavier Genoud, administrateur, né le 03 mai 1977 à Besançon (France), domicilié professionnellement au 207, route d'Arlon à L-1150 Luxembourg

Leurs mandats d'administrateurs expireront lors de l'assemblée générale qui se tiendra en l'année 2015.

L'Assemblée Générale décide de nommer, en qualité de commissaire aux comptes, la société ZIMMER & PARTNERS Sarl avec siège social sis au 291, route d'Arlon à L-1150 Luxembourg, immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés sous le numéro B 151.507.

111154

Son mandat expirera lors de l'assemblée générale qui se tiendra en l'année 2015.

Extrait sincère et conforme
Un mandataire

Référence de publication: 2013113648/35.

(130137430) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 août 2013.

A & H Services SA, Société Anonyme.

Siège social: L-5627 Mondorf-les-Bains, 15, avenue Lou Hemmer.

R.C.S. Luxembourg B 119.225.

Assemblée générale extraordinaire

L'assemblée des actionnaires renouvelle le mandat des administrateurs et du commissaire de la société, avec effet
retroactif au 1^{er} juin 2011, pour une durée de 6 ans, soit jusqu'à l'assemblée générale statuant sur les comptes de 2016.
Le 26 juillet 2013. Signature.

Référence de publication: 2013107550/11.

(130131719) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 juillet 2013.

AIFM Services S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2453 Luxembourg, 19, rue Eugène Ruppert.

R.C.S. Luxembourg B 170.651.

Extrait des résolutions prises lors de l'assemblée générale ordinaire du 18 juillet 2013

Les mandats d'administrateurs de Messieurs Jean Lambert, Barry Black et Jacek Wolak venant échéance lors de cette
assemblée générale annuelle sont reconduits jusqu'à l'Assemblée Générale qui se tiendra en l'année 2014.

Le mandat du réviseur d'entreprise agréé de Deloitte S.A. venant à échéance lors de cette assemblée générale annuelle
est reconduit jusqu'à l'Assemblée Générale qui se tiendra en l'année 2014.

Extrait sincère et conforme
AIFM Services S.A.
Un mandataire

Référence de publication: 2013107604/15.

(130130633) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 juillet 2013.

A & M Investment S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1371 Luxembourg, 7, Val Sainte Croix.

R.C.S. Luxembourg B 150.366.

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

Signature.

Référence de publication: 2013107551/10.

(130131659) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 juillet 2013.

A.C. Europe S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1466 Luxembourg, 6, rue Jean Engling.

R.C.S. Luxembourg B 85.012.

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

Signature.

Référence de publication: 2013107552/10.

(130130927) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 juillet 2013.

A.02 Clés-Mains Guy Rollinger, Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-3980 Wickrange, 7, rue des Trois Cantons.

R.C.S. Luxembourg B 46.281.

Le bilan au 31/12/2011 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 29/07/2013.

Référence de publication: 2013107554/10.

(130130657) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 juillet 2013.

A.03 Dataglobal, Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-3980 Wickrange, 7, rue des Trois Cantons.

R.C.S. Luxembourg B 42.928.

Le bilan au 31/12/2011 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 29/07/2013.

Référence de publication: 2013107555/10.

(130130664) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 juillet 2013.

VLC S.A., Société Anonyme Soparfi.

Siège social: L-8399 Windhof, 6, rue d'Arlon.

R.C.S. Luxembourg B 102.557.

Extrait des résolutions prises lors de la réunion du conseil d'administration du 8 janvier 2013

Les administrateurs ont pris la décision suivante:

Décisions

1. Les administrateurs décident de transférer le siège social, avec effet rétroactif au 2 janvier 2013, à l'adresse suivante:

Rue d'Arlon, 6

L-8399 Windhof.

Pour extrait conforme

Référence de publication: 2013109608/14.

(130132044) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 juillet 2013.

A.06 Renovations Guy Rollinger, Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-3980 Wickrange, 7, rue des Trois Cantons.

R.C.S. Luxembourg B 46.351.

Le bilan au 31/12/2011 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 29/07/2013.

Référence de publication: 2013107556/10.

(130130683) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 juillet 2013.

A.07 Peintures Guy Rollinger, Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-3980 Wickrange, 7, rue des Trois Cantons.

R.C.S. Luxembourg B 46.348.

Le bilan au 31/12/2011 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 29/07/2013.

Référence de publication: 2013107557/10.

(130130690) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 juillet 2013.

A.08 Isolations Guy Rollinger, Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-3980 Wickrange, 7, rue des Trois Cantons.
R.C.S. Luxembourg B 65.507.

Le bilan au 31/12/2011 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 29/07/2013.

Référence de publication: 2013107558/10.

(130130704) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 juillet 2013.

A.09 Toitures Guy Rollinger Stegen, Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-3980 Wickrange, 7, rue des Trois Cantons.
R.C.S. Luxembourg B 67.711.

Le bilan au 31/12/2011 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 29/07/2013.

Référence de publication: 2013107559/10.

(130130723) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 juillet 2013.

KSG Agro S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1855 Luxembourg, 46A, avenue J.F. Kennedy.
R.C.S. Luxembourg B 156.864.

Les comptes consolidés au 31 décembre 2012 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 25 juillet 2013.

KSG Agro S.A.

T. Jankowski / G.B.A.D Cousin

Administrateur A / Administrateur B

Référence de publication: 2013108117/14.

(130131520) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 juillet 2013.

Kadant Luxembourg S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 4.691.350,00.

Siège social: L-1882 Luxembourg, 5, rue Guillaume Kroll.
R.C.S. Luxembourg B 97.943.

Les comptes annuels au 31 décembre 2012 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.
Luxembourg, le 25 juillet 2013.

Référence de publication: 2013108089/10.

(130131487) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 juillet 2013.

Kadant International Luxembourg S.C.S., Société en Commandite simple.

Capital social: EUR 11.051.999,00.

Siège social: L-1882 Luxembourg, 5, rue Guillaume Kroll.
R.C.S. Luxembourg B 98.190.

Les comptes annuels au 31 décembre 2012 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.
Luxembourg, le 26 juillet 2013.

Référence de publication: 2013108088/10.

(130131412) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 juillet 2013.

K.F. Finance S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2328 Luxembourg, 20, rue des Peupliers.

R.C.S. Luxembourg B 141.656.

Les comptes annuels au 31 décembre 2012 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 26 juillet 2013.

Référence de publication: 2013108086/10.

(130131447) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 juillet 2013.

Juno S.A., Société Anonyme Soparfi.

Siège social: L-1219 Luxembourg, 17, rue Beaumont.

R.C.S. Luxembourg B 142.741.

Les comptes au 31 décembre 2012 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

JUNO S.A.

Régis DONATI / Louis VEGAS-PIERONI

Administrateur / Administrateur

Référence de publication: 2013108085/12.

(130131712) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 juillet 2013.

K-Point S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1471 Luxembourg, 308, route d'Esch.

R.C.S. Luxembourg B 120.186.

Les comptes annuels au 31.12.2012 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 30. Juin 2013.

K-Point S.A.

Maria Löwenbrück / Petra Hauer

Référence de publication: 2013108087/12.

(130130652) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 juillet 2013.

A.10 Toitures Guy Rollinger Wickrange, Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-3980 Wickrange, 7, rue des Trois Cantons.

R.C.S. Luxembourg B 67.710.

Le bilan au 31/12/2011 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 29/07/2013.

Référence de publication: 2013107560/10.

(130130735) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 juillet 2013.

A.12 Menuiseries Guy Rollinger, Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-3980 Wickrange, 7, rue des Trois Cantons.

R.C.S. Luxembourg B 70.041.

Le bilan au 31/12/2011 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 29/07/2013.

Référence de publication: 2013107561/10.

(130131755) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 juillet 2013.

A.17 Couvertures Guy Rollinger, Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-3980 Wickrange, 7, rue des Trois Cantons.

R.C.S. Luxembourg B 72.909.

Le bilan au 31/12/2011 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 29/07/2013.

Référence de publication: 2013107562/10.

(130130745) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 juillet 2013.

Autumnleaf S. à r.l., Société à responsabilité limitée de titrisation.

Capital social: USD 20.000,00.

Siège social: L-1855 Luxembourg, 44, avenue John Fitzgerald Kennedy.

R.C.S. Luxembourg B 138.095.

Le dépôt rectificatif des comptes annuels au 31 décembre 2012 déposés au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg le 18 juillet 2013, sous la référence L130121748 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 26 juillet 2013.

Référence de publication: 2013107589/12.

(130131669) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 juillet 2013.

AIFM Services S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2453 Luxembourg, 19, rue Eugène Ruppert.

R.C.S. Luxembourg B 170.651.

Les comptes annuels au 31 décembre 2012 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Extrait sincère et conforme

AIFM Services S.A.

Signature

Référence de publication: 2013107605/12.

(130131599) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 juillet 2013.

Abbot-Turbo Holdings S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

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

R.C.S. Luxembourg B 157.117.

Le bilan au 31 décembre 2012 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.

Signatures.

Référence de publication: 2013107564/10.

(130131104) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 juillet 2013.

Accudyne Industries S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2227 Luxembourg, 29, avenue de la Porte-Neuve.

R.C.S. Luxembourg B 172.911.

Les comptes annuels au 31 décembre 2012 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Accudyne Industries S.à r.l.

Référence de publication: 2013107566/10.

(130131216) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 juillet 2013.

Achilles Holdings 1 S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1882 Luxembourg, 5, rue Guillaume Kroll.
R.C.S. Luxembourg B 155.952.

Les statuts coordonnés au 27 juin 2013 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Marc Loesch
Notaire

Référence de publication: 2013107567/11.

(130131097) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 juillet 2013.

Actipose, Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-3487 Dudelange, 39, rue de Hellange.
R.C.S. Luxembourg B 115.573.

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

Signature.

Référence de publication: 2013107568/10.

(130131240) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 juillet 2013.

AACO (Accounting, Auditing, Consulting & Outsourcing) Sàrl, Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 12.500,00.

Siège social: L-8030 Strassen, 163, rue du Kiem.
R.C.S. Luxembourg B 88.833.

Extrait des décisions de l'associé unique prises en date du 30 juillet 2013

L'associé unique décide d'accepter la démission avec effet immédiat de Monsieur Dominique RANSQUIN de son mandat de gérant. L'associé unique décide également de ne pas procéder au remplaçant du gérant démissionnaire et de réduire dès lors le nombre de gérants de trois à deux.

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

Référence de publication: 2013107592/13.

(130131765) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 juillet 2013.

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

Siège social: L-2440 Luxembourg, 59, rue de Rollingergrund.
R.C.S. Luxembourg B 74.488.

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

Signature.

Référence de publication: 2013107574/10.

(130131086) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 juillet 2013.

Alpha Debt Investment S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-5365 Munsbach, 6C, rue Gabriel Lippmann.
R.C.S. Luxembourg B 142.718.

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

Signature.

Référence de publication: 2013107575/10.

(130131280) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 juillet 2013.

Anglo Operations (International) Limited, Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1255 Luxembourg, 48, rue de Bragance.

R.C.S. Luxembourg B 68.630.

Les statuts coordonnés au 28 juin 2013 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Marc Loesch
Notaire

Référence de publication: 2013107579/11.

(130131375) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 juillet 2013.

Aries Ventures Soparfi S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1818 Howald, 2, rue des Joncs.

R.C.S. Luxembourg B 135.956.

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

Pour Aries Ventures Soparfi S.à r.l.
Fiduciaire des Classes Moyennes

Référence de publication: 2013107582/11.

(130131102) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 juillet 2013.

Bevington Sàrl, Société à responsabilité limitée unipersonnelle.

Capital social: EUR 1.712.673,00.

Siège social: L-1528 Luxembourg, 1-3, boulevard de la Foire.

R.C.S. Luxembourg B 138.228.

Les comptes annuels arrêtés au 31 décembre 2012 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 29 juillet 2013.

Un mandataire

Référence de publication: 2013107639/12.

(130131165) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 juillet 2013.

Aries Ventures Soparfi S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1818 Howald, 2, rue des Joncs.

R.C.S. Luxembourg B 135.956.

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

Pour Aries Ventures Soparfi S.à r.l.
Fiduciaire des Classes Moyennes

Référence de publication: 2013107583/11.

(130131122) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 juillet 2013.

Arminius Commercial Sàrl, Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2540 Luxembourg, 26-28, rue Edward Steichen.

R.C.S. Luxembourg B 129.282.

Les comptes annuels au 31 décembre 2012 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Signature.

Référence de publication: 2013107584/10.

(130131574) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 juillet 2013.

Arminius Commercial 2 S. à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2540 Luxembourg, 26-28, rue Edward Steichen.

R.C.S. Luxembourg B 132.657.

Les comptes annuels au 31 décembre 2012 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Signature.

Référence de publication: 2013107585/10.

(130131575) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 juillet 2013.

Rasec International Holding, Société Anonyme.

Siège social: L-1643 Luxembourg, 4, rue de la Grève.

R.C.S. Luxembourg B 116.166.

Extrait des résolutions prises à Luxembourg lors de l'assemblée générale ordinaire de la société tenue à Luxembourg le 30 juillet 2013

1) L'assemblée générale ordinaire décide de ratifier la nomination de:

- Monsieur Jean Lévy,
- Monsieur Sébastien FRANCOIS,
- Monsieur Daniel ADAM,

cooptés lors de la tenue du conseil d'administration de la Société tenu en date du 10 juillet 2013, en qualité de nouveaux administrateurs de la Société pour une durée expirant à l'issue de l'assemblée générale des actionnaires de la Société appelée à statuer sur les comptes de l'exercice social clos au 31 décembre 2016.

2) ERNST & YOUNG, société anonyme établie et ayant son siège social à L-5365 Munsbach, 7, Parc d'activité Syrdall, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 47771, a été reconduite dans ses fonctions de commissaire aux comptes de la Société pour une durée expirant à l'issue de l'assemblée générale des actionnaires de la Société appelée à statuer sur les comptes de l'exercice social clos au 31 décembre 2013.

L'adresse professionnelle actuelle de Monsieur Olivier FERRER, administrateur de la Société, est la suivante: 40, rue de la Vallée, L-2661 Luxembourg.

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

Référence de publication: 2013109419/23.

(130132913) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 juillet 2013.

Arminius Luxembourg S.à r.l., Société à responsabilité limitée unipersonnelle.

Siège social: L-2540 Luxembourg, 26-28, rue Edward Steichen.

R.C.S. Luxembourg B 107.694.

Les comptes annuels au 31 décembre 2012 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Signature.

Référence de publication: 2013107586/10.

(130131576) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 juillet 2013.

Arminius Residential Sàrl, Société à responsabilité limitée unipersonnelle.

Siège social: L-2540 Luxembourg, 26-28, rue Edward Steichen.

R.C.S. Luxembourg B 128.218.

Les comptes annuels au 31 décembre 2012 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Signature.

Référence de publication: 2013107587/10.

(130131577) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 juillet 2013.

Avega Tax Advisors S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2440 Luxembourg, 63, rue de Rollingergrund.

R.C.S. Luxembourg B 161.668.

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

Signature.

Référence de publication: 2013107591/10.

(130131743) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 juillet 2013.

ABC Marche S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-7740 Colmar-Berg, 4A, avenue Gordon Smith.

R.C.S. Luxembourg B 122.191.

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

Signature.

Référence de publication: 2013107595/10.

(130131681) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 juillet 2013.

DFT Invest S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2330 Luxembourg, 128, boulevard de la Pétrusse.

R.C.S. Luxembourg B 142.957.

Extrait des délibérations de l'assemblée générale ordinaire des actionnaires en date du 7 juin 2013 à Luxembourg ville

L'assemblée, à l'unanimité, décide de reconduire Messieurs Daniele MARAZZA, Stéphane BIVER et Alain NOULLET dans leurs mandats d'administrateurs et DATA GRAPHIC dans son mandat de commissaire aux comptes jusqu'à l'Assemblée Générale des actionnaires qui se tiendra en 2019.

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

Pour extrait conforme

Un mandataire

Référence de publication: 2013109979/14.

(130133724) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1^{er} août 2013.**Balo S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1411 Luxembourg, 2, rue des Dahlias.

R.C.S. Luxembourg B 101.393.

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

Référence de publication: 2013107657/9.

(130131737) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 juillet 2013.

Barbacane Charter S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1411 Luxembourg, 2, rue des Dahlias.

R.C.S. Luxembourg B 86.142.

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

Référence de publication: 2013107658/9.

(130131741) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 juillet 2013.

BBA Luxembourg Finance No. 2 Limited, Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2310 Luxembourg, 6, avenue Pasteur.

R.C.S. Luxembourg B 97.912.

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

Référence de publication: 2013107660/9.

(130131208) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 juillet 2013.

Becket S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-8399 Windhof (Koerich), 11, route des Trois Cantons.

R.C.S. Luxembourg B 85.251.

Le Bilan au 31 décembre 2012 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: 2013107665/9.

(130130851) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 juillet 2013.

Cool Holding Ltd., Société Anonyme.

Siège social: L-1130 Luxembourg, 37, rue d'Anvers.

R.C.S. Luxembourg B 152.495.

Les comptes annuels au 31 décembre 2012 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Référence de publication: 2013107768/9.

(130131073) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 juillet 2013.

Creativ-Ceutical Export S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2163 Luxembourg, 29, avenue Monterey.

R.C.S. Luxembourg B 142.761.

Les comptes annuels au 31 décembre 2012 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Référence de publication: 2013107775/9.

(130131427) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 juillet 2013.

Bad Boys S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 23, rue Aldringen.

R.C.S. Luxembourg B 138.562.

Les comptes annuels au 31 décembre 2011 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Signature.

Référence de publication: 2013107655/10.

(130130966) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 juillet 2013.

Bahnhof Holdings S.A., S.P.F., Société Anonyme - Société de Gestion de Patrimoine Familial.

Siège social: L-1114 Luxembourg, 10, rue Nicolas Adames.

R.C.S. Luxembourg B 36.278.

Le bilan au 31.12.2012 et les documents y relatifs 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: 2013107656/10.

(130130923) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 juillet 2013.

BBGI, Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1736 Senningerberg, 1A, Heienhaff.

R.C.S. Luxembourg B 132.347.

Les comptes annuels au 31 décembre 2012 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Senningerberg, le 29 juillet 2013.

Référence de publication: 2013107661/10.

(130130985) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 juillet 2013.

Beim Vic Sàrl, Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-3440 Dudelange, 48-50, avenue Grande-Duchesse Charlotte.

R.C.S. Luxembourg B 166.073.

Les comptes annuels au 31.12.2012 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Signature.

Référence de publication: 2013107666/10.

(130131323) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 juillet 2013.

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

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

R.C.S. Luxembourg B 159.351.

Les comptes annuels au 31 décembre 2012 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Société Européenne de Banque

Société Anonyme

Banque domiciliataire

Signatures

Référence de publication: 2013109303/14.

(130132848) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 juillet 2013.

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

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

R.C.S. Luxembourg B 159.351.

Décision prise lors de l'assemblée générale ordinaire tenue le 30 juillet 2013

Résolutions:

L'assemblée décide d'élire pour la période expirant à l'assemblée générale statuant sur l'exercice 2013 comme suit:

Réviseur d'entreprise agréé:

Mazars Luxembourg, 10A Rue Henri M. Schnadt, L-2530 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: 2013109302/18.

(130132847) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 juillet 2013.

Chiron A S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1528 Luxembourg, 1-3, boulevard de la Foire.

R.C.S. Luxembourg B 164.303.

Il résulte d'une décision de l'associé unique de la Société en date du 26 juillet 2013, de reclassifier les gérants suivants:

- Madame Linda HARROCH en tant que gérant de catégorie B de la Société avec effet au 17 juillet 2013;
- Madame Julia KLINGEN en tant que gérant de catégorie A de la Société avec effet au 17 juillet 2013;
- Monsieur Geoffrey HENRY en tant que gérant de catégorie A de la Société avec effet au 17 juillet 2013;
- Monsieur Nathan LANE en tant que gérant de catégorie B de la Société avec effet au 17 juillet 2013; et
- Monsieur Alain STEICHEN en tant que gérant de catégorie B de la Société avec effet au 17 juillet 2013.

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

Luxembourg, le 31 juillet 2013.

Référence de publication: 2013109869/15.

(130133702) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1^{er} août 2013.

Autotax SA, Société Anonyme.

Siège social: L-1273 Luxembourg, 7, rue de Bitbourg.

R.C.S. Luxembourg B 131.982.

Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale du 21 mai 2013

Première résolution

Nomination du commissaire aux comptes

Afin d'assurer le contrôle des comptes de la société l'Assemblée Générale nomme à l'unanimité K. F. Fiduciaire S.A., avec son siège social à L-2328 Luxembourg, 20, rue des Peupliers, inscrite au registre de commerce de Luxembourg sous le numéro B 143 688 «commissaire aux comptes» de la société.

Le mandat du commissaire aux comptes nommé prendra fin à l'issue de l'assemblée générale annuelle qui statuera sur l'exercice sociale 2017.

Deuxième résolution

Nomination d'un administrateur

L'Assemblée Générale renouvelle à l'unanimité le mandat de Monsieur Kindy Fritsch, demeurant 55, boulevard de la Pétrusse, L-2320 Luxembourg, en tant que administrateur.

Le mandat d'administrateur nommé prendra fin à l'issue de l'assemblée générale annuelle qui statuera sur l'exercice sociale 2017.

Référence de publication: 2013109780/21.

(130133309) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1^{er} août 2013.

Ophis Holding S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1610 Luxembourg, 42-44, avenue de la Gare.

R.C.S. Luxembourg B 54.984.

CLÔTURE DE LIQUIDATION

L'an deux mille treize,

le vingt-six juillet.

Par-devant Maître Henri BECK, notaire de résidence à Echternach (Grand-Duché de Luxembourg).

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme OPHIS HOLDING S.A., avec siège social à L-1610 Luxembourg, 42-44, avenue de la Gare, inscrite au registre de commerce et des sociétés à Luxembourg, sous le numéro B 54.984 (NIN 1996 2207 386),

constituée suivant acte reçu par le notaire Francis KESSELER, de résidence à Esch-sur-Alzette, en date du 23 mai 1996, publié au Mémorial C Recueil des Sociétés et Associations numéro 410 du 23 août 1996, et dont les statuts ont été modifiés comme suit:

- suivant acte reçu par ledit notaire Francis KESSELER en date du 31 décembre 1996, publié au Mémorial C Recueil des Sociétés et Associations numéro 192 du 17 avril 1997;

- suivant acte reçu par le notaire instrumentant en date du 2 juillet 2003, publié au Mémorial C Recueil des Sociétés et Associations numéro 795 du 29 juillet 2003,

au capital social de deux cent quinze mille Euros (€ 215.000.-), représenté par deux mille cent cinquante (2.150) actions d'une valeur nominale de cent Euros (€ 100.-) chacune, entièrement libérées.

La société a été mise en liquidation suivant acte du notaire soussigné en date du 12 décembre 2012, publié au Mémorial C Recueil des Sociétés et Associations numéro 249 du 1^{er} février 2013.

L'assemblée est présidée par Monsieur Rob SONNENSCHNEIN, directeur, demeurant professionnellement à L-1610 Luxembourg, 42-44, avenue de la Gare.

Le Président désigne comme secrétaire Monsieur Djilali KEHAL, employé privé, demeurant professionnellement à L-1610 Luxembourg, 42-44, avenue de la Gare.

L'assemblée choisit comme scrutateur Madame Fanny MARX, employée privée, demeurant professionnellement à L-1610 Luxembourg, 42-44, avenue de la Gare.

Le bureau étant ainsi constitué Monsieur le Président expose et prie le notaire d'acter ce qui suit:

I.- L'assemblée générale extraordinaire tenue le 15 juillet 2013, après avoir entendu le rapport du liquidateur, a nommé en qualité de commissaire-vérificateur, la société ZIMMER & PARTNERS S.A., avec siège social à L-2519 Luxembourg, 3-7, rue Schiller, inscrite au registre de commerce et des sociétés à Luxembourg sous le numéro B 151.507, et a fixé à ce jour la présente assemblée ayant pour ordre du jour:

- 1.- Rapport du commissaire-vérificateur.
- 2.- Décharge aux administrateurs et au commissaire aux comptes.
- 3.- Décharge à donner au liquidateur et au commissaire-vérificateur.
- 4.- Clôture de la liquidation.

II.- Il a été établi une liste de présence renseignant les actionnaires présents et représentés ainsi que le nombre d'actions qu'ils détiennent, laquelle liste après avoir été signée par les comparants et signée "ne varietur" par le notaire instrumentant restera annexée au présent acte pour être formalisée avec lui.

III.- Il résulte de cette liste de présence que tous les actionnaires sont présents ou représentés à l'assemblée. Dès lors l'assemblée est régulièrement constituée et peut valablement délibérer, sur l'ordre du jour dont les actionnaires ont pris connaissance avant la présente assemblée.

IV.- L'assemblée aborde l'ordre du jour.

1. Rapport du commissaire vérificateur. L'assemblée approuve le rapport sur la liquidation établi par le commissaire-vérificateur, à savoir la société ZIMMER & PARTNERS S.A., avec siège social à L-2519 Luxembourg, 3-7, rue Schiller, inscrite au registre de commerce et des sociétés à Luxembourg sous le numéro B 151.507.

Ce rapport conclut à l'adoption des comptes de liquidation.

2. Décharge aux administrateurs et au commissaire aux comptes. L'assemblée donne décharge pleine et entière aux administrateurs et au commissaire aux comptes de la société pour l'exécution de leur mandat.

3. Décharge au liquidateur et au commissaire-vérificateur. Adoptant les conclusions de ce rapport, l'assemblée approuve les comptes de la liquidation et donne décharge pleine et entière, sans réserve ni restriction à la société à responsabilité limitée Luxglobal Services S.à r.l., avec siège social à L-1610 Luxembourg, 42-44, avenue de la Gare, inscrite au registre de commerce et des sociétés à Luxembourg sous le numéro B 160.089, de sa gestion de la liquidation et au commissaire vérificateur ZIMMER & PARTNERS S.A.

4. Clôture de la liquidation. L'assemblée prononce la clôture de la liquidation et constate que la société OPHIS HOLDING S.A. a cessé définitivement d'exister.

L'assemblée décide en outre que les livres et documents de la société seront déposés et conservés pendant une période de cinq ans à l'ancien siège social.

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour Monsieur le Président lève la séance.

DONT PROCES-VERBAL, fait et passé à Luxembourg, date qu'en tête des présentes.

Et après lecture faite aux comparants de tout ce qui précède, ces derniers, tous connus du notaire instrumentant par noms, prénoms, états et demeures, ont signé avec le notaire le présent procès-verbal.

Signé: R. SONNENSCHNEIN, D. KEHAL, F. MARX, Henri BECK.

Enregistré à Echternach, le 29 juillet 2013. Relation: ECH/2013/1402. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €.

Le Receveur (signé): J.-M. MINY.

POUR EXPEDITION CONFORME, délivrée à demande, aux fins de dépôt au registre de commerce et des sociétés.

Echternach, le 1^{er} août 2013.

Référence de publication: 2013112543/71.

(130136085) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 août 2013.

Promontory Financial Group Canada, Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 12.500,00.

Siège social: L-1855 Luxembourg, 46A, avenue J.F. Kennedy.

R.C.S. Luxembourg B 146.435.

Suite à l'assemblée générale annuelle de l'associé unique en date du 2 août 2013 de la Société, les décisions suivantes ont été prises:

1. Démission du Gérant A suivant en date du 2 août 2013:

Monsieur Patrick Leonardus Cornelis van Denzen, né le 28 février 1971 à Geleen, Pays-Bas, avec adresse professionnelle au 46A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg en qualité de Gérant A de la société.

1. Nomination du Gérant A suivant en date du 2 août 2013 pour une durée indéterminée:

Madame Nathalie Chevalier, née le 2 mars 1977 à Kapellen, Belgique avec adresse professionnelle au 46A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg en qualité de Gérant A de la société.

Résultant des décisions susmentionnées, le conseil de gérance de la société est comme suit:

- Madame Nathalie Chevalier, Gérant A;
- Madame Stéphanie Jung-Schut, Gérant A;
- Monsieur Franciscus W.J.J. Welman, Gérant A;
- Madame Erica Bovenzi, Gérant B
- Monsieur Eugene Allan Ludwig, Gérant B.

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

TMF Luxembourg S.A.

Agent domiciliataire

Référence de publication: 2013112570/25.

(130136061) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 août 2013.

Pv Ensemble S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 12.500,00.

Siège social: L-2220 Luxembourg, 681, rue de Neudorf.

R.C.S. Luxembourg B 123.908.

Auszug aus dem Beschluss der Generalversammlung der Gesellschafter vom 15. Juli 2013

Gesellschaftssitz

Die alleinige Gesellschafterin hat beschlossen, mit sofortiger Wirkung, den Gesellschaftssitz von 14, rue des Romains L-2444 Luxembourg nach L-2220 Luxembourg, 681 rue de Neudorf zu verlegen.

Référence de publication: 2013112581/12.

(130136956) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 août 2013.

CDCL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-3372 Leudelange, 21, rue Léon Laval.

R.C.S. Luxembourg B 16.861.

L'an deux mille treize, le vingt-six juillet.

Par-devant Maître Henri BECK, notaire de résidence à Echternach.

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme CDCL-S.A., ayant son siège social au 21, rue Léon Laval, L-3372, Dudelange, Grand-Duché de Luxembourg, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 16.861 (ci-après la «Société»). La Société a été constituée suivant acte reçu par Maître André Prost, notaire de résidence à Luxembourg, en date du 1^{er} août 1979, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations n°204 du 4 septembre 1979. Les statuts ont été modifiés pour la dernière fois par un acte du notaire instrumentant, en date du 26 juillet 2012, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, n°2180, le 3 septembre 2012.

L'assemblée est ouverte sous la présidence de Madame Peggy Simon, employée privée, demeurant professionnellement à Echternach, 9, Rabatt,

qui se nomme elle-même scrutateur et qui désigne comme secrétaire Madame Mariette Schou, employée privée, demeurant professionnellement à Echternach, 9, Rabatt.

La président déclare et prie le notaire d'acter:

I. Que les actionnaires présents ou représentés et le nombre d'actions qu'ils détiennent sont renseignés sur une liste de présence, signée par le président, le secrétaire, le scrutateur et le notaire soussigné. Ladite liste de présence, ainsi que les procurations, resteront annexées au présent acte pour être soumises avec lui aux formalités de l'enregistrement.

II. Qu'il appert de cette liste de présence que la totalité des un million huit cent soixante-dix mille soixante-dix-huit (1.870.078) actions ordinaires et quarante-trois mille soixante-dix-huit (43.078) actions privilégiées sans droit de vote, représentant l'intégralité du capital social actuellement fixé à cinq millions d'euros (EUR 5.000.000,-), sont présentes ou représentées à la présente assemblée générale extraordinaire, étant entendu que, conformément à l'article 49-5 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales (la «Loi»), le droit de vote des vingt-deux mille quatre cent quatre-vingt-dix (22.490) actions privilégiées sans droit de vote détenues par la Société (les «Actions Privilégiées») est suspendu, pour autant que ce droit de vote trouve à s'appliquer. L'assemblée générale peut dès lors décider valablement sur tous les points portés à son ordre du jour.

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

1. Annulation des Actions Privilégiées ainsi que de la réserve indisponible constituée à cet effet en vertu de l'article 49-8 5° de la Loi;

2. Modification afférente de l'article 5 des statuts de la Société afin de lui donner la teneur suivante:

« **Art. 5.** Le capital social est fixé à cinq millions d'euros (EUR 5.000.000,-) représenté par un million huit cent soixante-dix mille soixante-dix-huit (1.870.078) actions ordinaires et vingt-mille cinq cent quatre-vingt-huit (20.588) actions privilégiées sans droit de vote, sans désignation de valeur nominale, libérées intégralement. Les actions de la Société peuvent être créées au choix du propriétaire en titres unitaires ou en certificats représentatifs de plusieurs actions. Les actions sont et resteront nominatives. La Société peut procéder au rachat de ses propres actions, sous les conditions prévues par la Loi et les présents statuts. Le capital souscrit pourra être augmenté ou réduit par résolution de l'AGE statuant comme en matière de modification des Statuts. Le Conseil d'administration est autorisé à émettre des titres participatifs sans droit de vote, ni droit aux dividendes (ci-après les «Titres Participatifs»). Le Conseil d'Administration définira les droits attachés aux Titres Participatifs lors de leur émission»; et

3. Divers.

IV. L'assemblée générale, après en avoir délibéré, a adopté les résolutions suivantes:

Première résolution

L'assemblée générale a décidé d'annuler les Actions Privilégiées actuellement détenues par la Société, et de facto la réserve indisponible constituée à cet effet en vertu de l'article 49-8 5° de la Loi.

Seconde résolution

En conséquence de ce qui précède, l'assemblée générale a décidé de modifier l'article 5 des statuts de la Société afin de lui donner désormais la teneur suivante:

« **Art. 5.** Le capital social est fixé à cinq millions d'euros (EUR 5.000.000,-) représenté par un million huit cent soixante-dix mille soixante-dix-huit (1.870.078) actions ordinaires et vingt-mille cinq cent quatre-vingt-huit (20.588) actions privilégiées sans droit de vote, sans désignation de valeur nominale, libérées intégralement. Les actions de la Société peuvent être créées au choix du propriétaire en titres unitaires ou en certificats représentatifs de plusieurs actions. Les actions sont et resteront nominatives. La Société peut procéder au rachat de ses propres actions, sous les conditions prévues par la Loi et les présents statuts. Le capital souscrit pourra être augmenté ou réduit par résolution de l'AGE statuant comme en matière de modification des Statuts. Le Conseil d'administration est autorisé à émettre des titres participatifs sans droit de vote, ni droit aux dividendes (ci-après les «Titres Participatifs»). Le Conseil d'Administration définira les droits attachés aux Titres Participatifs lors de leur émission».

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

Dont Procès-verbal, fait et passé à Echternach, les jour, mois et an qu'en tête des présentes.

Et après lecture, les comparantes prémentionnées ont signé avec le notaire instrumentant le présent procès-verbal.

Signé: P. SIMON, M. SCHOU, Henri BECK.

Enregistré à Echternach, le 29 juillet 2013. Relation: ECH/2013/1417. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €.

Le Receveur (signé): J.-M. MINY.

POUR EXPEDITION CONFORME délivrée à demande, aux fins de dépôt au registre de commerce et des sociétés.

Echternach, le 1^{er} août 2013.

Référence de publication: 2013110992/70.

(130135188) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 août 2013.