



STATUTS

de

IMPACT INVESTMENT CONSULTING Sàrl

Titre premier : RAISON SOCIALE - SIEGE - BUT

Article 1^{er}

Raison sociale

Sous la raison sociale **IMPACT INVESTMENT CONSULTING Sàrl** est constituée une société à responsabilité limitée, conformément aux articles 772 et suivants du Code des Obligations.

Article 2

Siège

Le siège de la société est à Genève.

Article 3

But

La société a pour but le conseil, la promotion et les services en matière d'investissement responsable.

Elle pourra effectuer toutes opérations commerciales, financières ou industrielles se rapportant directement ou indirectement à son but.

PAGE ANNULÉE



Titre II : CAPITAL SOCIAL - PARTS SOCIALES

Article 4

Capital social

Le capital social est fixé à la somme de VINGT MILLE FRANCS (Frs 20'000.--), entièrement libéré.

Il est divisé en VINGT (20) parts sociales de MILLE FRANCS (Frs 1'000.--) chacune.

Article 5

Registre des parts sociales

Les gérants tiennent un registre des parts sociales.

Le registre des parts sociales doit mentionner :

- 1) le nom et l'adresse des associés ;
- 2) le nombre, la valeur nominale et les éventuelles catégories des parts sociales détenues par chaque associé ;
- 3) le nom et l'adresse des créanciers gagistes.

Les associés qui ne sont pas autorisés à exercer le droit de vote et les droits qui y sont attachés sont désignés comme étant des associés sans droit de vote.

Les associés communiquent aux gérants toutes modifications des faits inscrits sur le registre des parts sociales.

Chaque associé a le droit de consulter le registre des parts sociales.

Article 6

Cession

La cession de parts sociales et l'obligation de céder des parts sociales doivent revêtir la forme écrite.

Le contrat de cession doit renvoyer aux dispositions statutaires relatives au droit de préemption des associés et à la prohibition pour les associés de faire concurrence.

PAGE ANNULÉE



La cession de parts sociales requiert l'approbation de l'assemblée des associés.

L'assemblée des associés peut refuser son approbation sans en indiquer les motifs.

La cession de parts sociales ne déploie ses effets qu'une fois l'approbation donnée.

L'approbation est réputée accordée, si l'assemblée des associés ne la refuse pas dans les six mois qui suivent la réception de la requête.

Article 7

Modes particuliers d'acquisition

Lorsque des parts sociales sont acquises par succession, par partage successoral, en vertu du régime matrimonial ou dans une procédure d'exécution forcée, l'ensemble des droits et obligations qui y sont attachés passent à l'acquéreur sans l'approbation de l'assemblée des associés.

Pour pouvoir exercer son droit de vote et les droits qui y sont attachés, l'acquéreur doit toutefois être reconnu en tant qu'associé avec droit de vote par l'assemblée des associés.

L'assemblée des associés ne peut lui refuser la reconnaissance que si la société lui propose de lui reprendre ses parts sociales à leur valeur réelle au moment de la requête. L'offre peut être faite pour le propre compte de la société, pour le compte d'autres associés ou pour celui de tiers. Si l'acquéreur ne rejette pas l'offre de reprise de la société dans le délai d'un mois après qu'il a eu connaissance de la valeur réelle, l'offre est réputée acceptée.

La reconnaissance est réputée accordée, si l'assemblée des associés ne la refuse pas dans les six mois suivant le dépôt de la demande.

Article 8

Usufruit

La constitution contractuelle d'un usufruit sur une part sociale est exclue.

Lorsque l'usufruit sur une part sociale découle du droit successoral, les droits et obligations ci-après reviennent aux personnes suivantes :

PAGE ANNULÉE



- 1) le droit de vote et les droits qui y sont attachés : à l'usufruitier conformément à l'article 806 b du Code des Obligations ;
- 2) l'attribution des dividendes : à l'usufruitier ;
- 3) le droit préférentiel de souscription de nouvelles parts sociales : à l'associé ;
- 4) le droit de préemption sur les parts sociales : à l'associé ;
- 5) le droit au produit de la liquidation : à l'associé ;
- 6) la remise du rapport de gestion : à l'associé et l'usufruitier ;
- 7) le droit aux renseignements et à la consultation : à l'associé et l'usufruitier ;
- 8) le devoir de fidélité : à l'associé et l'usufruitier ;
- 9) l'interdiction de faire concurrence : à l'associé et à l'usufruitier ;
- 10) la renonciation à l'élection d'un organe de révision: à l'associé et à l'usufruitier.

Article 9

Droit de gage

La constitution d'un droit de gage sur une part sociale requiert l'approbation de l'assemblée des associés.

Celle-ci ne peut refuser son approbation que pour de justes motifs.

Titre III : DROITS ET DEVOIRS DES ASSOCIES

Article 10

Devoir de fidélité et interdiction de faire concurrence

Les associés sont tenus à la sauvegarde du secret des affaires.

Les associés s'abstiennent de tout ce qui porte préjudice aux intérêts de la société. Ils ne peuvent en particulier gérer des affaires qui leur procureraient un avantage particulier et qui seraient préjudiciables au but de la société.

PAGE ANNULÉE



Les associés ne peuvent exercer d'activités qui font concurrence à la société.

Les associés peuvent, moyennant l'approbation écrite de tous les autres associés, exercer des activités qui violent le devoir de fidélité ou l'interdiction de faire concurrence.

Article 11

Droits de préemption – procédure

Chaque associé dispose d'un droit de préemption sur les parts sociales des autres associés qu'il peut exercer aux conditions suivantes.

Lorsqu'un associé vend des parts sociales et qu'il déclenche ainsi un cas de préemption au sens de la loi, il est tenu de l'annoncer aux autres associés et aux gérants par courrier recommandé dans les trente jours dès le cas de préemption.

Les titulaires du droit de préemption peuvent l'exercer dans un délai de soixante jours à compter de la réception de la communication du cas de préemption. Le droit s'exerce par un envoi recommandé aux gérants.

Le droit de préemption doit toujours s'exercer sur l'ensemble des parts sociales qui sont objet du cas de préemption. Lorsque plusieurs titulaires exercent leur droit de préemption, les parts sociales sont attribuées aux associés proportionnellement à leur participation au capital social.

A l'expiration du délai d'exercice du droit de préemption, les gérants doivent porter l'exercice du droit à la connaissance des associés dans les dix jours par courrier recommandé. Lorsque le droit de préemption a été exercé, les parts sociales doivent être cédées aux associés qui l'ont fait valoir dans un délai de soixante jours à compter de l'expiration du délai d'exercice du droit de préemption, contre paiement intégral du prix de vente.

Article 12

Droit de préemption - détermination de la valeur réelle

Le droit de préemption sur les parts sociales doit s'exercer à la valeur réelle des parts sociales au moment de la survenance du cas de préemption.

Si les intéressés ne peuvent s'entendre sur la valeur réelle dans les trente jours à compter de la communication des gérants relative à l'exercice du droit de préemption, ils doivent faire part de leur prix aux gérants par écrit.

PAGE ANNULÉE



A défaut d'accord, la valeur réelle est déterminée de manière définitive et contraignante pour tous les intéressés par un arbitre expert-réviseur agréé.

Si les intéressés ne trouvent pas d'accord sur la désignation de l'arbitre expert-réviseur agréé, celui-ci est désigné définitivement et sans appel par le président du Tribunal cantonal au siège de la société.

Avant de déterminer définitivement la valeur réelle, l'arbitre doit soumettre sa proposition et l'ensemble des annexes, ainsi que les principes d'évaluation qu'il a retenus, à tous les intéressés pour prise de position unique. Les intéressés doivent prendre position par écrit.

Les frais de la procédure d'évaluation sont pris en charge par les intéressés, proportionnellement à la différence entre leur proposition écrite, au sens de l'alinéa 2, et le résultat de l'expertise.

Si le président du Tribunal cantonal n'accepte pas le mandat relatif à la désignation d'un arbitre expert-réviseur agréé, la valeur réelle est fixée par le tribunal ordinaire respectivement par un tribunal arbitral.

Article 13

Remise du rapport de gestion

Le rapport de gestion et le rapport de révision doivent être remis aux associés au plus tard vingt jours avant l'assemblée ordinaire des associés.

Les associés reçoivent le rapport de gestion après l'assemblée des associés dans la forme approuvée par cette dernière.

Titre IV : ORGANISATION DE LA SOCIETE

A) Assemblée générale

Article 14

Attributions

L'assemblée des associés est l'organe suprême de la société.

L'assemblée générale a le droit intransmissible :

- 1) de modifier les statuts ;

PAGE ANNULÉE



- 2) de nommer et révoquer les gérants ;
- 3) de nommer et révoquer les membres de l'organe de révision ;
- 4) d'approuver le rapport annuel et les comptes de groupe ;
- 5) d'approuver les comptes annuels et de déterminer l'emploi du bénéfice résultant du bilan, ainsi que de fixer les dividendes ;
- 6) de déterminer l'indemnité des gérants ;
- 7) de donner décharge aux gérants ;
- 8) d'approuver la cession de parts sociales ou de reconnaître un acquéreur en tant qu'associé ayant le droit de vote ;
- 9) d'approuver la constitution d'un droit de gage sur une part sociale ;
- 10) d'autoriser les gérants à acquérir pour la société des parts sociales propres ou d'approuver une telle acquisition ;
- 11) de décider de requérir du juge l'exclusion d'un associé pour de justes motifs ;
- 12) de dissoudre la société ;
- 13) de prendre les décisions sur les objets que la loi ou les statuts lui réservent ou que les gérants lui soumettent.

Article 15

Convocation

L'assemblée ordinaire des associés a lieu chaque année dans les six mois qui suivent la clôture de l'exercice annuel. Les assemblées extraordinaires des associés sont convoquées aussi souvent qu'il est nécessaire.

L'assemblée des associés est convoquée par les gérants et, au besoin, par l'organe de révision ou par le juge. Les liquidateurs ont également le droit de la convoquer.

Un ou plusieurs associés représentant ensemble au moins dix pour cent du capital social peuvent aussi requérir la convocation d'une assemblée des associés. La convocation doit être requise par écrit en indiquant les objets de discussion et les propositions.

PAGE ANNULÉE



L'assemblée des associés est convoquée vingt jours au moins avant la date de la réunion par écrit ou par courriel. L'article 17 demeure réservé.

Article 16

Objet des délibérations

Sont mentionnés dans la convocation de l'assemblée des associés les objets portés à l'ordre du jour, ainsi que les propositions des gérants et d'éventuelles propositions des associés.

Aucune décision ne peut être prise sur des objets qui n'ont pas été dûment portés à l'ordre du jour, à l'exception des propositions de convoquer une assemblée des associés extraordinaire et, le cas échéant, de désigner un organe de révision.

Il n'est pas nécessaire d'annoncer à l'avance les propositions entrant dans le cadre des objets portés à l'ordre du jour, ni les délibérations qui ne doivent pas être suivies d'un vote.

Article 17

Décisions à des conditions facilitées

L'assemblée des associés peut être tenue sans observer les formes prévues pour sa convocation avec l'accord de tous les associés (assemblée universelle).

Aussi longtemps que les associés ou leur représentant sont présents, cette assemblée a le droit de délibérer et de statuer valablement sur tous les objets qui sont du ressort de l'assemblée des associés.

Les décisions de l'assemblée des associés peuvent aussi être prises par écrit, à moins qu'une discussion ne soit requise par un associé.

Article 18

Présidence et procès-verbal

Le président des gérants dirige l'assemblée des associés. Il désigne le secrétaire et les scrutateurs, qui ne doivent pas être associés.

Le procès-verbal mentionne :

- 1) le nombre et la valeur nominale des parts sociales représentées par les associés ;

PAGE ANNULÉE



- 2) les décisions et le résultat des élections ;
- 3) les demandes de renseignements et les réponses données ;
- 4) les déclarations dont les associés demandent l'inscription.

Le procès-verbal est signé par le président et par le secrétaire de l'assemblée.

Les gérants remettent une copie du procès-verbal à chaque associé.

Article 19

Représentation

Chaque associé peut représenter lui-même ses parts sociales à l'assemblée des associés ou les faire représenter par une des personnes suivantes :

- 1) un autre associé ;
- 2) son époux, son partenaire enregistré ou son concubin ;
- 3) des personnes faisant ménage commun avec lui ;
- 4) un descendant.

Le représentant doit faire preuve de ses pouvoirs par écrit.

Article 20

Droit de vote

Le droit de vote de chaque associé se détermine en fonction de la valeur nominale des parts sociales qu'il détient.

Chaque associé a droit à une voix au moins.

Article 21

Décision

L'assemblée des associés prend ses décisions et procède aux élections à la majorité absolue des voix représentées, sous réserve des dispositions contraires de la loi ou des alinéas 3 et 4 du présent article.

Le président de l'assemblée des associés a voix prépondérante.

PAGE ANNULÉE



Une décision de l'assemblée des associés recueillant au moins les deux tiers des voix représentées et la majorité absolue du capital social, pour lequel le droit de vote peut être exercé, est nécessaire pour :

- 1) modifier le but social ;
- 2) rendre plus difficile, exclure ou faciliter le transfert de parts sociales ;
- 3) approuver la cession de parts sociales ou reconnaître un acquéreur en tant qu'associé ayant le droit de vote ;
- 4) augmenter le capital social ;
- 5) limiter ou supprimer le droit de souscription préférentiel ;
- 6) décider de requérir du juge l'exclusion d'un associé pour de justes motifs ;
- 7) transférer le siège de la société ;
- 8) dissoudre la société.

L'introduction de parts sociales à droit de vote privilégié requiert le consentement de tous les associés.

Les dispositions statutaires qui prévoient, pour certaines décisions, une plus forte majorité que celle prévue par la loi, ne peuvent être adoptées qu'à la majorité prévue.

B) Gestion

Article 22

Election et révocation des gérants

La gestion de la société est assurée par un ou plusieurs membres (gérants).

Les gérants sont élus par l'assemblée des associés pour une durée d'une année. Une réélection est possible.

Seules des personnes physiques peuvent être désignées comme gérant. Elles n'ont pas besoin d'être associées.

L'assemblée des associés peut révoquer à tout moment un gérant qu'elle a nommé.

PAGE ANNULÉE



Article 23

Organisation

Si la société a plusieurs gérants, l'assemblée des associés règle la présidence. Pour le surplus, les gérants s'organisent librement.

Article 24

Attributions des gérants

Les gérants sont compétents pour toutes les affaires qui ne sont pas attribuées à l'assemblée des associés par la loi ou les statuts.

Ils ont les attributions intransmissibles et inaliénables suivantes :

- 1) exercer la haute direction de la société et établir les instructions nécessaires ;
- 2) décider de l'organisation de la société dans le cadre de la loi et des statuts ;
- 3) fixer les principes de la comptabilité et du contrôle financier, ainsi que le plan financier, pour autant que celui-ci soit nécessaire à la gestion de la société ;
- 4) exercer la surveillance sur les personnes chargées de parties de la gestion pour s'assurer notamment qu'elles observent la loi, les statuts, les règlements et les instructions données ;
- 5) établir le rapport de gestion, les comptes annuels, le rapport annuel et, le cas échéant, les comptes de groupe ;
- 6) préparer l'assemblée des associés et exécuter ses décisions ;
- 7) informer le juge en cas de surendettement.

Les gérants ont le droit de nommer des directeurs, des fondés de procuration et des mandataires commerciaux.

Le président des gérants ou le gérant unique a les attributions suivantes :

- 1) convoquer et diriger l'assemblée des associés ;

PAGE ANNULÉE



- 2) faire toutes les communications aux associés ;
- 3) s'assurer du dépôt des réquisitions nécessaires à l'office du Registre du Commerce.

Article 25

Décision

Si la société a plusieurs gérants, ceux-ci prennent leurs décisions à la majorité des voix émises.

Le président a voix prépondérante.

Article 26

Devoirs de diligence et de fidélité

Les gérants, ainsi que les tiers chargés de la gestion, exercent leurs attributions avec toute la diligence nécessaire.

Ils veillent fidèlement aux intérêts de la société et sont tenus à la sauvegarde du secret des affaires.

Ils s'abstiennent de tout ce qui porte préjudice à la société. Ils ne peuvent en particulier gérer des affaires qui leur procureraient un avantage particulier et qui seraient préjudiciables au but de la société.

Article 27

Libération de l'interdiction de faire concurrence

Les gérants, ainsi que les tiers chargés de la gestion, peuvent faire concurrence à la société à la condition que tous les associés donnent leur approbation par écrit.

Article 28

Egalité de traitement

Les gérants, ainsi que les tiers chargés de la gestion, traitent de la même manière les associés qui se trouvent dans la même situation.

PAGE ANNULÉE



Article 29

Représentation

L'assemblée des associés détermine le mode de représentation des gérants.

Un gérant au moins doit avoir qualité pour représenter la société.

La société doit pouvoir être représentée par une personne domiciliée en Suisse. Un gérant ou un directeur doit satisfaire à cette exigence.

Les gérants peuvent régler les détails de la représentation de la société par les directeurs, les fondés de procuration et les mandataires commerciaux par voie de règlement.

C) Organe de révision

Article 30

Révision

L'assemblée des associés élit un organe de révision.

Elle peut renoncer à l'élection d'un organe de révision lorsque :

- 1) la société n'est pas assujettie au contrôle ordinaire ;
- 2) l'ensemble des associés y consent ;
- 3) l'effectif de la société ne dépasse pas dix emplois à plein temps en moyenne annuelle.

Lorsque les associés ont renoncé au contrôle restreint, cette renonciation est également valable les années qui suivent. Chaque associé a toutefois le droit d'exiger un contrôle restreint et l'élection d'un organe de révision au plus tard dix jours avant l'assemblée des associés. Dans ce cas, l'assemblée des associés ne peut prendre les décisions conformément à l'article 14, alinéa 2, chiffres 4 et 5, qu'une fois que le rapport de révision est disponible.

Article 31

Exigences relatives à l'organe de révision

Sont éligibles comme organe de révision une ou plusieurs personnes physiques ou morales, ainsi que les sociétés de personnes.

PAGE ANNULÉE



L'organe de révision doit avoir en Suisse son domicile, son siège ou une succursale inscrite au registre du commerce. Lorsque la société a plusieurs organes de révision, l'un au moins doit satisfaire à cette exigence.

Lorsque la société est tenue de soumettre ses comptes annuels au contrôle ordinaire d'un organe de révision en vertu de :

- 1) l'article 727, alinéa 1, chiffre 2 ou 3, en relation avec l'article 818, alinéa 1, du Code des Obligations,
- 2) l'article 727, alinéa 2, en relation avec l'article 818, alinéa 1, du Code des Obligations,
- 3) l'article 818, alinéa 2, du Code des Obligations, ou
- 4) l'article 825 a, alinéa 4, du Code des Obligations,

l'assemblée des associés élit un expert-réviseur agréé au sens de la loi fédérale sur la surveillance des réviseurs du seize décembre deux mille cinq comme organe de révision.

Lorsque la société est tenue de soumettre ses comptes annuels au contrôle restreint d'un organe de révision, l'assemblée des associés élit un réviseur agréé au sens de la loi fédérale sur la surveillance des réviseurs du seize décembre deux mille cinq comme organe de révision. La renonciation à l'élection d'un organe de révision en vertu de l'article 30 demeure réservée.

L'organe de révision doit être indépendant au sens de l'article 728, respectivement 729, du Code des Obligations.

L'organe de révision est élu pour une durée d'un exercice. Son mandat prend fin avec l'approbation des derniers comptes annuels. Il peut être reconduit dans ses fonctions. L'assemblée des associés peut, en tout temps, révoquer l'organe de révision avec effet immédiat.

Titre V : ETABLISSEMENT DES COMPTES

Article 32

Exercice social

L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre de chaque année.

PAGE ANNULÉE



Exceptionnellement, le premier exercice commencera le jour de l'inscription de la société au Registre du Commerce pour finir le trente et un décembre deux mille onze.

Article 33

Comptes annuels

Les comptes annuels se composent du compte de profits et pertes, du bilan et de l'annexe.

Ils sont établis conformément aux règles du Code des Obligations, en particulier aux articles 662 *a* et suivants et 958 et suivants, ainsi qu'en respect des principes généraux régissant l'établissement régulier des comptes.

Article 34

Réserves et attribution des dividendes

Le dividende ne peut être fixé qu'après que les affectations aux réserves légales et statutaires ont été opérées, conformément à la loi et aux statuts.

L'assemblée des associés peut disposer du bénéfice résultant du bilan à sa guise dans le cadre des exigences légales.

Des dividendes ne peuvent être prélevés que sur le bénéfice résultant du bilan et sur les réserves constituées à cet effet.

Les dividendes sont fixés proportionnellement à la valeur nominale des parts sociales de chaque associé.

Titre VI : SORTIE

Article 35

Chaque associé a le droit de sortir de la société aux conditions suivantes :

- 1) il respecte un délai de congé de six mois pour la fin d'un exercice social ;

PAGE ANNULÉE



- 2) la société dispose, au moment de la reprise, de fonds propres disponibles à concurrence des moyens nécessaires pour acquérir les parts sociales de l'associé sortant à leur valeur réelle ; et
- 3) la société ne franchit pas la limite maximale de trente-cinq pour cent de parts sociales propres lors de la reprise.

Les moyens nécessaires doivent couvrir à la fois la reprise des parts sociales et la constitution des réserves correspondantes, conformément au Code des Obligations (article 659 a, alinéa 2, en relation avec l'article 783, alinéa 4).

Cette disposition ne peut être modifiée ou abrogée qu'avec le consentement de tous les associés.

Chaque associé peut requérir du juge l'autorisation de sortir de la société pour de justes motifs.

Titre VII : DISSOLUTION ET LIQUIDATION

Article 36

L'assemblée des associés peut décider de dissoudre la société. La décision doit faire l'objet d'un acte authentique.

La liquidation a lieu par les soins des gérants, à moins que l'assemblée des associés ne désigne d'autres liquidateurs. La liquidation s'opère conformément aux articles 742 et suivants en relation avec l'article 821 a et l'article 826 du Code des Obligations.

Après paiement des dettes, l'actif de la société dissoute est réparti entre les associés au prorata de leurs versements.

Titre VIII : COMMUNICATIONS ET PUBLICATIONS

Article 37

Les communications de la société aux associés s'opèrent par écrit ou par courriel.

PAGE ANNULÉE



L'organe de publication de la société est la Feuille Officielle Suisse du Commerce (FOSC).

Article 38

Toutes les contestations qui pourront s'élever pendant la durée de la société ou sa liquidation, soit entre les associés et la société ou ses gérants et contrôleurs, soit entre les associés eux-mêmes, en raison des affaires de la société, seront soumises aux tribunaux du canton du siège de la société, sous réserve du recours au Tribunal fédéral.

* * * * *

Statuts signés "ne varietur" par les parties pour demeurer annexés à la minute du procès-verbal de l'acte constitutif de **IMPACT INVESTMENT CONSULTING Sarl** reçu le présent jour par Maître Bénédicte de CANDOLLE, notaire à Genève.

Genève, le dix-huit octobre deux mille dix

Vu par Nous, Maître Bénédicte de CANDOLLE, notaire à Genève soussigné, pour légalisation de la signature apposée ci-dessus par Madame Bente von MEISSNER.

Genève, le 19 octobre 2010

Enregistré à Genève, le
Signé :

POUR EXPEDITION CONFORME



PAGE ANNULÉE