

Registre de Commerce et des Sociétés

Numéro RCS : B10700

Référence de dépôt : L230137601

Déposé et enregistré le 17/07/2023

**European Depositary Bank SA
R.C.S. Luxemburg: B10700
Aktiengesellschaft
Gesellschaftssitz: 3, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach**

KOORDINIERTE SATZUNG zum 29. Juni 2023

I. GENERAL PROVISIONS

Article 1: Corporate Form, Corporate Name

There exists a public limited liability company (“**société anonyme**”) (the “Company”), which will be governed by the Luxembourg laws pertaining to such an entity, and in particular by the Luxembourg law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended from time to time (the “**August 1915 Law**”), the Luxembourg law of 5 April 1993 on the financial sector, as amended from time to time (the “**1993 Law**”), as well as by the present articles of association (the “Articles”). The name of the Company is “**European Depository Bank SA**”.

Article 2: Registered Office

The registered office of the Company is located in the municipality of Schuttrange. Branches and subsidiaries of the Company may be established both in the Grand Duchy of Luxembourg and abroad by a simple resolution of the Board of Directors of the Company.

The Board of Directors may transfer the registered office of the Company to any other place within the Grand Duchy of Luxembourg by a simple resolution and amend these Articles accordingly.

Should either (i) the normal business activity at the Company’s registered office or (ii) the unimpeded communications with the Company at its registered office or between the Company and places abroad be adversely affected by extraordinary events of a political, catastrophic, economic or social nature or be impaired or endangered by the imminence of such events, the registered office of the Company may be transferred abroad by the Board of Directors and the Executive Management Board of the Company provisionally until such time as normal conditions are restored.

The Company shall retain Luxembourg legal personality notwithstanding such provisional transfer of its registered office.

Article 3: Duration

The Company is incorporated for an unlimited duration. The duration of the Company may be reduced to a limited duration by a resolution of the general meeting of the shareholders (the “General Meeting”) taken in compliance with the requirements and majority rules provided under these Articles and the August 1915 Law for an amendment to these Articles. However, in such case, the Company may enter into obligations which exceed the duration which has been limited in this way.

Article 4: Corporate Objects

The corporate objects of the Company are the receipt from the public of deposits of any kind or other repayable funds and the granting of credits, as well as all the activities

that a credit institution (établissement de crédit) may carry out under Luxembourg law in compliance with the 1993 Law and as supervised by the supervisory authority of the Luxembourg financial sector, the CSSF (Commission de Surveillance du Secteur Financier).

In such capacity, the Company may also engage in all operations which relate, in whatever way, to banking or financial business, whether for its own account or for the account of third parties, including in particular (but not limited):

- a. to receive as deposits, and pay interest or receive interest on, monies from third parties;
- b. to grant loans and credit according to applicable laws.
- c. to negotiate bills of exchange and cheques;
- d. to purchase and sell securities for its own account or for the account of third parties;
- e. to hold in safe custody and manage securities for others;
- f. to issue and trade in bonds, public notes and promissory notes;
- g. to carry out the issuance of stocks, shares in companies, certificates, bonds and other securities;
- h. to sign such securities in its own name or in the name of third parties and to place them publicly or privately;
- i. to enter into and to perform any international financial, cash and foreign currency transactions;
- j. to assume and take on sureties, guarantees and other warranties for third parties;
- k. to engage in cashless payment and clearing operations; and
- l. to carry out domestic and foreign credit operations.

The Company may also, to the extent that such transactions are connected with the Company's corporate objects in any way or may serve to attain the Company's corporate objects:

- a. acquire by any title immovable property and to dispose of such real estate property by any title;
- b. receive, grant and release collateral, securities or guarantees of any kind; and
- c. acquire and dispose of participations in, operate, incorporate or establish commercial transactions and other economic entities or vehicles, which operate in particular in the real estate property market.

The Company may also perform any financial, commercial, industrial or technical

operations which it may deem useful in the accomplishment and development of the above activities.

II. SHARE CAPITAL AND SHARES

Article 5: Share Capital

The Company's share capital amounts to thirteen million seven hundred and eighty euro (EUR 13,000,780), divided up into fifty thousand and three (50,003) shares without nominal value.

Article 6: Form of the Shares

The shares are registered shares. A register of shares shall be kept at the Company's registered office which may be inspected at any time by any shareholder of the Company. The entry in the register of shares shall set forth the following details: the exact designation of each shareholder, its habitation or residence, the amount and number of its shares, the payments made on the shares and the transfers of the shares with their dates.

The ownership of a share is established by entry in the register of shares. Certificates of these entries may on request be issued to the shareholders.

Article 7: Transfers of the Shares

The transfer of shares shall be effected by means of a transfer declaration entered in the register of shares, dated and signed by the transferor and the transferee or their respective proxies. The transfer of shares may also be relied upon against third parties without being entered in the register of shares if the transfer declaration has been judicially served upon the Company or if the Company acknowledges the transfer in a notarial deed.

It is for the Company to decide whether to accept and register a transfer resulting from an exchange of letters or other documents indicating the agreement of the transferor and the transferee. All deeds relating to the transfer of shares shall be attached to the register of shares as an annex.

Article 8: Indivisibility of the Shares

The rights deriving from the shares are indivisible vis-à-vis the Company.

Article 9: Increase or Decrease of the Share Capital

The Company's share capital may be increased or decreased by resolution of the annual or extraordinary General Meeting taken in compliance with the requirements and majority rules provided under these Articles and the August 1915 Law for an amendment to these Articles.

The annual or extraordinary General Meeting may empower the Board of Directors by a resolution relating to an increase in capital to increase the capital by a simple resolution at its discretion within the limits laid down in the resolution of the General

Meeting.

If new shares are issued under a share capital increase by way of cash contribution, each shareholder shall be entitled to a pre-emptive right to the allocation of such new shares the number of which must correspond to his proportion of the previous share capital. The General Meeting may vote to exclude this right in full or in part in its resolution on the capital increase.

III. MANAGEMENT OF THE COMPANY

Article 10: Composition of the Board of Directors

The affairs of the Company shall be managed by the board of directors (hereafter referred to as the “Board of Directors” and each member a “Director”). The Board of Directors shall be composed of a majority of independent non-executive Directors with a minimum of not less than three as required by the August 1915 Law. The chairman (the “Chairman”) shall be one of the independent non-executive Directors. The chief executive officer (the “Chief Executive Officer”), who is the chairman of the Executive Management Board (as defined in Article 13 below), shall be a member of the Board of Directors.

The Chairman, if any, shall chair all meetings of the Board of Directors, but in his absence, the Board of Directors may appoint another independent non-executive Director as chairman pro tempore by vote of the majority of Directors present or represented at any such meeting.

Meetings of the Board of Directors may also be held by conference call or video conference or by any other means of communication allowing all persons participating at such meeting to hear one another on a continuous basis, allowing for an effective participation in the meeting. Participation in a meeting by these means is equivalent to participation in person at such meeting.

The Board of Directors can deliberate or act validly only if at least a majority of its members is present or represented at a meeting of the Board of Directors. All members are entitled to vote. An absent member may vote by proxy. Decisions shall be adopted by a majority vote of the Directors present or represented at such meeting. In the event of a tied vote in voting and decision-taking on the part of the Board of Directors, the Chairman shall have a casting vote.

The Board of Directors may, unanimously, pass resolutions by circular means when expressing its approval in writing, by facsimile, electronic mail or any other similar means of communication. Each Director may express his consent separately, the entirety of the consents evidencing the adoption of the resolutions. The date of such resolutions shall be the date of the last signature.

All Directors shall be appointed by the shareholders at an annual or extraordinary General Meeting or by unanimous written resolution. The Directors must have competence in the field of regulation and supervision of financial services and related areas. They shall be appointed for a maximum of five years and may be re-elected one or several times for successive terms. The renewal of the existing directors' mandates shall in particular be based on their past performance. This will be based on a collective self-assessment. A board member may be removed by the shareholders at an annual or extraordinary General Meeting or by a unanimous written resolution, inter alia, if he/she conducts themselves in a manner detrimental to the reputation of Company.

If a position of a member of the Board of Directors should fall vacant during the prescribed term of office of such member, the Board of Directors shall be entitled to fill the position provisionally in compliance with applicable law provisions until the next meeting of the General Meeting, in compliance with the August 1915 Law.

The Board of Directors shall be convened at least four times a year by the Chairman. The Chairman shall be obliged to convene a meeting if a request to that effect is made by at least two members of the Board.

Article 11: Powers of the Board of Directors

The Board of Directors exercises permanent supervision over the activities of the Company.

The powers of the Board of Directors are in particular but not limited to the following:

- a. to review and approve on an annual basis key strategies and policies as well as the financial objectives and operational plans of the Company; the Board of Directors thereby ensures alignment of the strategic and operational plan of the Company with its shareholder's strategy ;
- b. to prepare an annual report regarding the preceding financial year;
- c. to appoint and mandate the members of the Executive Management Board as provided in Article 13 below and determine their duties; establish and implement the appointments and remuneration plan;
- d. to supervise the operation of the Company and to ensure compliance with laws, objectives, articles of association and resolutions of the Apex Group Ltd General Meetings and of the Board of Directors;
- e. to critically assess and approve at regular intervals, at least once a year, the internal governance arrangements of the Company;
- f. to monitor the implementation of the internal governance arrangements strategies and guiding principles;

g. to support management in its delegated tasks of managing the operations of the Company and, to that end to encourage efficiency and innovation;

h. to consider with great care the Company's human, physical and financial resources and to evaluate its strengths and weaknesses; and

to ensure that plans are communicated throughout the organization and in particular to those who will be affected by them.

Article 12: Special Committees of the Board

The Board of Directors will support a clear framework of policies and objectives in all spheres within which the Company will operate. These would cover personnel policies, the basic financial regime including budgeting and financial operations including asset and liability management, capital planning and investments. This will be carried out with input from specialised committees (the "Specialised Committees") of the Board. The mission of the Specialised Committees will be to provide the Board of Directors with critical assessments in respect of the organisation and operation of the Company in the areas of audit, risk, appointments and remuneration and digital technology in order to enable the members of the Board of Directors to fulfil their supervisory mission and to take on their responsibilities pursuant to applicable CSSF Circulars.

The Specialised Committees shall normally be composed of non-executive directors. Where executive directors are included, these should be in the minority.

The Board of Directors shall publish internally documentation on the Specialised Committees as part of its governance arrangements.

Article 13: Composition of the Executive Management Board

The Board of Directors shall entrust the executive management board (the "Executive Management Board") with the implementation of the internal governance arrangements and strategies and guiding principles through internal written policies and procedures, except for the guiding principles governing the appointment and succession of individuals to the Board of Directors. The Board of Directors shall monitor the implementation by the Executive Management Board of the internal governance arrangement strategies and guiding principles. The Board of Directors shall critically assess and approve, at regular intervals, and at least once a year, the internal governance arrangements.

The Executive Management Board shall consist of at least three members, who should not be shareholders of the Company. The Board of Directors shall appoint the members of the Executive Management Board and determine their number and the duration of their term of office. Members of the Executive Management Board shall be

appointed for a maximum period of five years. They may be re-elected one or several times for successive terms.

If a position of a member of the Executive Management Board becomes vacant during the prescribed term of office of such member, the remaining members of the Executive Management Board shall be entitled to fill the position provisionally until the next meeting of the Board of Directors, in compliance with the August 1915 Law. In such case, the Board of Directors shall appoint the new member of the Executive Management Board for the remainder of the term of office of the previous member or choose another person.

The Board of Directors appoints the Chief Executive Officer amongst the members of the Executive Management Board.

The Chief Executive Officer shall be the chairman of the Executive Management Board (the “Chairman of the EMB”). In his absence another member of the Executive Management Board present for a meeting shall take his place.

Meetings of the Executive Management Board shall be convened by the Chairman of the EMB. The Executive Management Board shall meet as often as the interests of the Company so require; a meeting of the Executive Management Board is to be convened without delay if required by two members of the Executive Management Board. No notice is required if all the members are present and if they state to have full knowledge of the agenda and of the meeting. Notice of a meeting may also be waived by a member. No notice is required for meetings that are held at times and places indicated in a schedule previously adopted.

Meetings of the Executive Management Board may also be held by conference call or video conference or by any other means of communication allowing all persons participating at such meeting to hear one another on a continuous basis, allowing for an effective participation in the meeting. Participation in a meeting by these means is equivalent to participation in person at such meeting.

All members of the Executive Management Board are entitled to vote. An absent member may vote by proxy given to another member of the Executive Management Board present at the meeting. In order for deliberations and resolutions of the Executive Management Board to be valid, it is necessary for the majority of the members of the Executive Management Board to be present or represented by proxy. Resolutions are adopted by a simple majority of votes. In the event of a tied vote in voting and decision-taking on the part of the Executive Management Board, the Chairman of the EMB shall have a casting vote.

The minutes of the meeting of the Executive Management Board shall be drawn

without delay and shall be signed by all such members of the Executive Management Board present or represented at such meeting.

The Executive Management Board may, unanimously, pass resolutions by circular means when expressing its approval in writing, by facsimile, electronic mail or any other similar means of communication. Each member of the Executive Management Board may express its consent separately, the entirety of the consents evidencing the adoption of the resolutions. The date of such resolutions shall be the date of the last signature.

Articles 441-1 to 441-13 of the August 1915 Law shall apply accordingly to the Executive Management Board, unless provided otherwise in these Articles.

Article 14: Powers of the Executive Management Board

The Executive Management Board is responsible for implementing policy and strategies as approved by the Board of Directors, monitoring performance against key financial objectives, managing and overseeing asset and liability management, capital allocations, risk, disclosure issues, investments, acquisitions and disposals, day to day management and operational issues, customer issues and executive succession planning. The remit of the Executive Management Board shall be, but not be limited to, the following:

- a. implement the culture, values, standards, ethics and conduct of business rules of the Company as established by the Board of Directors;
- b. ensure integrity in the implementation of policies and that development of internal governance arrangements is in line with the objectives and strategies determined by the Board of Directors;
- c. advise the Board of Directors regarding the Company's general policies and strategy and communication of all relevant information to enable the Board to take informed decisions;
- d. maintain a good relationship with all supervisory authorities the Company is subject to as well as other supervisory bodies where the Company is conducting business;
- e. report to the Board of Directors on the principal matters dealt with in the normal course of business and resolutions adopted;
- f. provide the Board of Directors with a copy of the minutes of the Executive Management Board meetings. At least twice a year submit a report to the Board of Directors, the internal auditor and the CSSF on the assessment of the effectiveness of the organisational structure and on any measures taken by the Executive Management Board to tackle shortcomings;
- g. carry out supervision of line management, monitor compliance with the

allocated competencies and responsibilities and oversee financial reporting;

h. organise, steer and regularly assess the internal control mechanisms and procedures, in particular with regard to the independent control functions and their resources, without prejudice to the supervision carried out by the Board of Directors;

i. organise appropriate administrative and accounting procedures and internal controls that ensure the data quality of financial and prudential reporting systems in compliance with the applicable regulations;

j. ensure that the remuneration policy established by the Board of Directors is correctly implemented;

k. take the necessary measures to ensure that the Company has effective risk assessment systems; and

l. report to the Board of Directors on the Company's financial position and on all aspects required to enable the Board to fulfil its tasks effectively.

Article 15: Representation of the Company

The Company shall be validly represented in all legal proceedings by one executive member of the Board of Directors and one member of the Executive Management Board.

The Company shall be bound towards third parties in all other circumstances (i) by the joint signature of any two (2) members of the Board of Directors, or (ii) by the joint signature of any two (2) members of the Executive Management Board and/or (iii) by the joint signature or the sole signature of any person(s) to whom such authorised signatory power may have been delegated by the Executive Management Board or the Board of Directors within the limits of such delegation.

Within the limits of the daily management, the Company shall be bound towards third parties by the signature of any person(s) to whom such authorised signatory power may have been delegated, acting individually or jointly in accordance within the limits of such delegation

III. GENERAL MEETING

Article 16: Date and Place of the General Meeting

The annual General Meeting will take place in accordance with the provisions of the August 1915 Law within the first six (6) months following the closure of the preceding financial year at the time as may be specified in the convening notice at the registered office of the Company or at such other location in Luxembourg as may be specified in the convening notice.

Extraordinary meetings may be held at such place and time as are specified in a notice convening a General Meeting.

Article 17: Convening of the General Meeting

The General Meeting shall be convened in accordance with the August 1915 Law. A formal convening notice is not necessary where all the shareholders are present or validly represented and, after having acknowledged the agenda, resolve to open the General Meeting.

Article 18: Participation to the General Meeting

If the convening notice so provides, in order to participate to and exercise its right to vote at the General Meeting, each holder of shares must notify to the Company his participation before the end of the sixth day preceding the date of the meeting. The deposit of the Company's shares is satisfied by blocking the shares with the consent of a depository for the shares at other credit institutions until the end of the General Meeting. Where the shares are deposited with a notary, the certificate to be issued by the latter must be submitted to the Company by no later than the day following the expiry of the deadline for depositing them.

Article 19: Voting at the General Meeting

Each share carries the right to one vote without prejudice to legal provisions providing otherwise. Each shareholder may be represented by a proxy at the General Meeting. The proxy must be in possession of a written power of attorney. The content of the power of attorney may be laid down by the Executive Management Board. Except as otherwise provided by the August 1915 Law, the General Meeting shall adopt its resolutions by a simple majority of the votes cast.

Article 20: Procedure for the General Meeting

General Meetings shall be chaired by the Chairman of the General Meeting, its vice-chairman or, if both of them are prevented from acting, by a member of the General Meeting appointed by the General Meeting. The person chairing the General Meeting shall appoint a secretary and a teller. The minutes of the General Meeting shall be signed by the person chairing the General Meeting, the secretary and the teller.

Article 21: Distribution of Profits

The annual General Meeting shall allocate the amount of the annual net profit which is not required by law to be allocated to the Company's legal reserve, as the case may be.

A dividend decided upon by the General Meeting shall be payable on the next bank business day unless the General Meeting decides otherwise.

The Executive Management Board is entitled to pay out interim dividends, subject to and in compliance with the provisions of the August 1915 Law.

Any share premium, assimilated premium or other distributable reserve may be freely distributed to the shareholder(s) by a resolution of the shareholder(s) or of the

Board of Directors, subject to the provisions of the August 1915 Law and of the Articles.

Article 22 Dissolution and Liquidation of the Company

The General Meeting is to determine if the Company is to be dissolved. The Executive Management Board shall carry out the liquidation, unless the General Meeting appoints one or more other liquidators.

In the latter case, the General Meeting shall determine the authority and remuneration of the liquidators by majority votes.

The residual assets remaining after settlement of all liabilities of the Company shall be distributed among the shareholders in proportion to their shares.

IV. ANNUAL ACCOUNTS AND ACCOUNTING YEAR

Article 23: Independent auditor of the Company

The Company shall be supervised by one or more independent auditors (réviseurs d'entreprises agréés), appointed by the Board of Directors. The Board of Directors may delegate the appointment to the Executive Management Board.

Article 24: Accounting Year

The Company's financial year begins on the first of January and ends on the thirty-first of December each year.

Each year, the Executive Management Board shall prepare the balance sheet, the profit and loss account and an inventory for the past financial year in compliance with the applicable statutory and regulatory requirements for banks.

V. APPLICABLE LAWS

Article 25: Applicable Laws

In so far as any matters relating to the Company are not provided for in these Articles, the provisions of the August 1915 Law, as consolidated by the Grand Ducal Regulation of 5 December 2017, and the 1993 Law shall apply.

Folgt die deutsche Übersetzung des vorangehenden Textes:

I. GENERELLE BESTIMMUNGEN

Artikel 1: Gesellschaftsform, Name der Gesellschaft

Es existiert eine Aktiengesellschaft ("société anonyme") (nachfolgend die „**Gesellschaft**“) nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg, insbesondere dem luxemburgischen Gesetz vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften in der jeweils gültigen Fassung (nachfolgend das „**Gesetz von August 1915**“), dem luxemburgischen Gesetz vom 5. April 1993 betreffend den Finanzsektor in der jeweils gültigen Fassung (nachfolgend das „**Gesetz von 1993**“) und der aktuellen Satzung der Gesellschaft (nachfolgend die „**Satzung**“). Der Name der Gesellschaft ist „**European Depositary Bank SA**“.

Artikel 2: Gesellschaftssitz

Die Gesellschaft hat ihren Sitz in der Gemeinde Schuttrange. Durch einfachen Beschluss des Verwaltungsrats können sowohl im Großherzogtum Luxemburg als auch im Ausland Filialen und Zweigstellen errichtet werden.

Durch einfachen Beschluss des Verwaltungsrats und entsprechender Abänderung der Satzung kann der Sitz der Gesellschaft innerhalb des Großherzogtums Luxemburg an einen beliebigen Ort verlegt werden.

Sollte entweder (a) die normale Geschäftstätigkeit am Gesellschaftssitz oder (b) die reibungslose Kommunikation mit der Gesellschaft am Gesellschaftssitz oder zwischen der Gesellschaft und Orten im Ausland durch außergewöhnliche Ereignisse politischer, katastrophaler, wirtschaftlicher oder sozialer Art beeinträchtigt oder durch das Bestehen solcher Ereignisse gefährdet werden, so kann der Gesellschaftssitz durch den Verwaltungsrat und die Geschäftsleitung der Gesellschaft provisorisch und bis zur Wiederherstellung normaler Verhältnisse ins Ausland verlegt werden.

Die Gesellschaft behält unbeeinflusst durch eine derartige provisorische Sitzverlegung ihre luxemburgische Rechtspersönlichkeit.

Artikel 3: Dauer

Die Gesellschaft ist für eine unbegrenzte Dauer gegründet. Die Dauer der Gesellschaft kann durch einen Beschluss der Generalversammlung der Aktionäre (nachfolgend die „**Generalversammlung**“) gemäß den in der Satzung und im Gesetz von August 1915 geltenden Voraussetzungen und Mehrheitsbestimmungen für Satzungsänderungen begrenzt werden. Dennoch kann die Gesellschaft in diesem Fall Verpflichtungen eingehen, die ihre derart begrenzte Dauer überschreiten.

Artikel 4: Gesellschaftszweck

Zweck der Gesellschaft ist Entgegennahme von Einlagen jedweder Art oder anderer rückzahlbarer Geldmittel und die Gewährung von Krediten, sowie alle Tätigkeiten, die ein Kreditinstitut (établissement de crédit) nach luxemburgischem Recht in Übereinstimmung mit dem Gesetz von 1993 und unter Aufsicht der Aufsichtsbehörde des luxemburgischen Finanzsektors, der CSSF (Commission de Surveillance du Secteur Financier), ausüben kann.

In dieser Eigenschaft ist die Gesellschaft berechtigt, alle Geschäfte, die mit Bank- oder Finanzierungsgeschäften in irgendeiner Beziehung stehen, auf eigene oder fremde Rechnung zu betreiben, insbesondere (aber nicht abschließend):

- a) Fremde Gelder als Einlagen anzunehmen und dafür Zinsen zu zahlen oder zu erhalten;
- b) Darlehen und Kredite nach den anwendbaren Gesetzen zu gewähren;

- c) Wechsel und Schecks anzukaufen;
- d) Wertpapiere für eigene oder für fremde Rechnung zu erwerben und zu veräußern;
- e) Wertpapiere für andere zu verwahren und zu verwalten;
- f) Schuldverschreibungen, Kassenobligationen und Schuldscheine auszugeben und mit diesen zu handeln;
- g) Die Emission von Aktien, Gesellschaftsanteilen, Zertifikaten, Schuldverschreibungen und anderen Wertpapieren durchzuführen;
- h) Solche Wertpapiere im eigenen Namen oder im Namen Dritter zu zeichnen und sie öffentlich oder privat zu platzieren;
- i) Alle internationalen Finanz-, Geld- und Devisengeschäfte durchzuführen;
- j) Bürgschaften, Garantien und sonstige Gewährleistungen für Dritte zu übernehmen;
- k) Den bargeldlosen Zahlungsverkehr und Abrechnungsverkehr durchzuführen; und
- l) Kreditgeschäfte im In- und Ausland zu betreiben.

Die Gesellschaft kann ferner, soweit diese Geschäfte unter den Gesellschaftszweck fallen oder der Erreichung des Gesellschaftszwecks dienlich sein können:

- a) Unbewegliches Vermögen erwerben und über dieses Immobilienvermögen verfügen;
- b) Sicherheiten, Bürgschaften oder Garantien jeder Art annehmen, bestellen und aufgeben;
- c) Erwerb und Veräußerung von Beteiligungen an, Betrieb, Gründung oder Aufbau von Handelsgeschäften und anderen Wirtschaftsunternehmen oder -gesellschaften, die insbesondere auf dem Immobilienmarkt tätig sind.

Darüber hinaus kann die Gesellschaft alle finanziellen, kommerziellen, industriellen oder technischen Tätigkeiten ausführen, die sie zur Erreichung und Entwicklung der obengenannten Geschäfte für förderlich hält.

II. STAMMKAPITAL UND AKTIEN

Artikel 5: Gesellschaftskapital

Das Gesellschaftskapital beträgt dreizehn Millionen siebenhundertachtzig Euro (13.000.780 EUR), eingeteilt in fünfzigtausendunddrei (50.003) Aktien ohne Nennwert.

Artikel 6: Form der Aktien

Die Aktien sind Namensaktien. Am Sitz der Gesellschaft wird über die Aktien ein Register geführt, in das alle Aktionäre der Gesellschaft jederzeit Einsicht nehmen können.

Die Eintragung in das Aktienregister umfasst folgende Angaben: die genaue Bezeichnung eines jeden Aktionärs, seinen Aufenthaltsort oder Wohnsitz, die Anzahl und Nummern seiner Aktien, die auf die Aktien geleisteten Zahlungen, sowie die Übertragungen der Aktien mit deren Daten.

Das Eigentum an einer Aktie wird durch Eintragung in das Aktienregister begründet. Bescheinigungen über die Eintragung können den Aktionären auf Verlangen ausgestellt werden.

Artikel 7: Übertragung der Aktien

Die Übertragung von Aktien erfolgt durch eine Übertragungserklärung, die in das Aktienregister eingetragen, datiert und von den Parteien der Übertragung oder deren Bevollmächtigten unterzeichnet wird. Die Übertragung von Aktien kann gegenüber Dritten auch ohne Eintragung ins Aktienregister eingewendet werden, wenn die Übertragungserklärung der Gesellschaft gerichtlich zugestellt worden ist oder die Gesellschaft die Übertragung in einer notariellen Urkunde anerkennt.

Es ist der Gesellschaft anheimgestellt, eine Übertragung anzunehmen und ins Aktienregister einzutragen, welche aus dem Schriftwechsel oder anderen, die Übereinkunft des Abtretenden und des Übernehmers darlegenden Schriftstücken, hervorgeht. Alle Urkunden, die sich auf die Übertragung von Aktien beziehen, werden dem Aktienregister als Anlage beigelegt.

Artikel 8: Unteilbarkeit der Aktien

Die Rechte, die sich aus den Aktien ergeben, sind der Gesellschaft gegenüber unteilbar.

Artikel 9: Kapitalerhöhung oder –herabsetzung

Das Gesellschaftskapital der Gesellschaft kann durch Beschluss der jährlichen oder außerordentlichen Generalversammlung, unter Beachtung der Anforderungen und Mehrheitsbestimmungen zu Satzungsänderungen, normiert in dieser Satzung und im Gesetz von August 1915, erhöht oder herabgesetzt werden.

Die jährliche oder außerordentliche Generalversammlung kann den Verwaltungsrat in ihrem Beschluss über eine Kapitalerhöhung ermächtigen, das Gesellschaftskapital durch einfachen Beschluss nach seinem Ermessen in dem Rahmen zu erhöhen, den der Beschluss der Generalversammlung festlegt.

Werden neue Aktien bei einer Kapitalerhöhung gegen Bareinlage ausgegeben, so steht jedem Aktionär ein Bezugsrecht auf Zuteilung solcher neuen Aktien zu, deren Anzahl seinem Anteil an dem bisherigen Gesellschaftskapital entsprechen muss. Die Generalversammlung kann darüber abstimmen, dieses Recht im Beschluss über die Kapitalerhöhung ganz oder zum Teil auszuschließen.

III. VERWALTUNG DER GESELLSCHAFT

Artikel 10: Zusammensetzung des Verwaltungsrats

Die Geschäfte der Gesellschaft werden von dem Verwaltungsrat (hiernach der „**Verwaltungsrat**“ und jedes Mitglied ein „**Direktor**“) geführt. Der Verwaltungsrat setzt sich mehrheitlich aus unabhängigen, nicht geschäftsführenden Verwaltungsratsmitgliedern zusammen, wobei die im Gesetz von August 1915 vorgeschriebene Mindestanzahl von drei Verwaltungsratsmitgliedern nicht unterschritten werden soll. Der Vorsitzende (der „**Vorsitzende**“) ist einer der unabhängigen, nicht geschäftsführenden Direktoren. Der leitende Geschäftsführer (der „**Leitende Geschäftsführer**“), der der Vorsitzende der Geschäftsleitung ist (wie in Artikel 13 unten definiert), ist ein Mitglied des Verwaltungsrats.

Der Vorsitzende, soweit gewählt und anwesend, führt den Vorsitz bei allen Sitzungen des Verwaltungsrats; in seiner Abwesenheit kann der Verwaltungsrat einen anderen unabhängigen, nicht geschäftsführenden Direktor durch Abstimmung mit einfacher Mehrheit der bei einer solchen Sitzung anwesenden oder vertretenen Direktoren zum Vorsitzenden pro tempore ernennen.

Die Sitzungen des Verwaltungsrats können auch per Telefon- oder Videokonferenz oder mit anderen Kommunikationsmitteln abgehalten werden, die es allen Teilnehmern ermöglichen, einander ständig zu hören, so dass eine effektive Teilnahme an der Sitzung möglich ist. Die Teilnahme an einer Sitzung über diese Mittel ist einer persönlichen Teilnahme an der Sitzung gleichzusetzen.

Der Verwaltungsrat kann rechtsgültig beraten oder handeln, wenn mindestens die Mehrheit seiner Mitglieder bei einer Sitzung des Verwaltungsrats anwesend oder vertreten ist.

Alle Direktoren sind stimmberechtigt. Ein abwesendes Mitglied kann durch Vollmacht abstimmen. Beschlüsse werden mit einfacher Stimmenmehrheit der anwesenden oder vertretenen Direktoren gefasst. Sofern bei Abstimmungen und Beschlussfassungen des Verwaltungsrats Stimmgleichheit besteht, gibt die Stimme des Vorsitzenden den Ausschlag.

Der Verwaltungsrat kann einstimmig (schriftliche) Beschlüsse im Umlaufverfahren fassen, wenn er seine Zustimmung schriftlich, per Fax, per E-Mail oder mit einem anderen ähnlichen Kommunikationsmittel zum Ausdruck bringt. Jedes Verwaltungsratsmitglied kann seine Zustimmung gesondert zum Ausdruck bringen, wobei die Gesamtheit der Zustimmungen die Annahme der Beschlüsse begründet. Als Datum der Beschlüsse gilt das Datum der letzten Unterschrift.

Sämtliche Direktoren werden von den Aktionären in einer jährlichen oder

außerordentlichen Generalversammlung bestellt (oder durch einstimmigen schriftlichen Beschluss). Die Direktoren müssen über Kompetenzen im Bereich der Regulierung und Kontrolle von Finanzdienstleistungen und verwandten Bereichen verfügen. Sie werden für einen Zeitraum von höchstens fünf Jahren bestellt und können für eine oder mehrere aufeinanderfolgende Amtszeiten wiedergewählt werden. Die Erneuerung der bestehenden Direktorenmandate soll insbesondere auf der Grundlage ihrer bisherigen Leistungen erfolgen. Dies erfolgt auf der Grundlage einer kollektiven Selbsteinschätzung. Ein Verwaltungsratsmitglied kann von den Aktionären in einer jährlichen oder außerordentlichen Generalversammlung unter anderem dann abberufen werden, wenn er/sie sich in einer Weise verhält, die dem Ansehen der Gesellschaft schadet.

Wird die Stelle eines Verwaltungsratsmitglieds während der vorgesehenen Amtszeit frei, so steht dem Verwaltungsrat das Recht zu, die Stelle entsprechend der anwendbaren gesetzlichen Bestimmungen bis zur nächsten Generalversammlung unter Beachtung der Vorschriften des Gesetzes von August 1915 vorläufig zu besetzen.

Der Verwaltungsrat wird mindestens vier Mal im Jahr durch den Vorsitzenden einberufen. Der Vorsitzende ist auf Verlangen von mindestens zwei Mitgliedern des Verwaltungsrats dazu verpflichtet, eine Versammlung einzuberufen.

Artikel 11: Kompetenzen des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat übt die permanente Kontrolle über die Tätigkeiten der Gesellschaft aus.

Die Kompetenzen des Verwaltungsrats umfassen insbesondere, aber nicht ausschließlich, Folgendes:

- a. die jährliche Prüfung und Genehmigung der wichtigsten Strategien und Richtlinien sowie der finanziellen Ziele und operativen Pläne der Gesellschaft; der Verwaltungsrat stellt dadurch die Übereinstimmung des strategischen und operativen Plans der Gesellschaft mit der Strategie der Aktionäre der Gesellschaft sicher;
- b. die jährliche Erstellung eines Lageberichts über das abgelaufene Geschäftsjahr;
- c. die Mitglieder der Geschäftsleitung zu ernennen und mandatieren (wie in Artikel 13 vorgesehen) und ihre Pflichten festzulegen; den Ernennungs- und Vergütungsplan aufzustellen und umzusetzen;
- d. die Geschäftstätigkeit der Gesellschaft zu überwachen und die Übereinstimmung mit den Gesetzen, den Zielen, der Satzung und den Beschlüssen der Generalversammlungen der Apex Group Ltd sowie des Verwaltungsrats sicherzustellen;
- e. die internen Governance-Regelungen der Gesellschaft in regelmäßigen Abständen, mindestens einmal im Jahr, kritisch zu bewerten und zu beschließen;

- f. die Umsetzung der Strategien und Leitprinzipien der internen Governance-Regelungen zu überwachen;
- g. die Geschäftsführung bei den ihr übertragenen Aufgaben der Führung der Geschäfte der Gesellschaft zu unterstützen und zu diesem Zweck Effizienz und Innovation zu fördern;
- h. die personellen, physischen und finanziellen Ressourcen der Gesellschaft mit großer Sorgfalt zu prüfen und deren Stärken und Schwächen zu evaluieren; und
- i. sicherzustellen, dass Pläne innerhalb der Organisation kommuniziert werden, vor allem gegenüber denjenigen, die von diesen betroffen sind.

Artikel 12: Spezialisierte Ausschüsse des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat unterstützt ein eindeutiges Rahmenwerk von Richtlinien und Zielen in allen Bereichen, in denen die Gesellschaft tätig ist. Davon umfasst werden personelle Richtlinien, das grundlegende Finanzregime einschließlich der Budgetplanung und der Finanzgeschäfte einschließlich der Verwaltung von Aktiva und Passiva, Kapitalplanung sowie Investitionen. Dies wird mit dem Beitrag von Spezialausschüssen (die „**Spezialausschüsse**“) des Verwaltungsrats ausgeführt. Die Aufgabe der Spezialausschüsse ist es, dem Verwaltungsrat mit kritischen Bewertungen im Hinblick auf die Organisation und Geschäftstätigkeit der Gesellschaft in den Bereichen der Rechnungsprüfung, Risiken, Ernennungen und Vergütungen sowie der digitalen Technologien zur Seite zu stehen, um die Mitglieder des Verwaltungsrats zu befähigen, ihre Kontrollfunktion auszuüben und ihre Verantwortlichkeiten gemäß den einschlägigen CSSF Rundschreiben wahrzunehmen.

Die Spezialausschüsse setzen sich üblicherweise aus nicht geschäftsführenden Direktoren zusammen. Wenn geschäftsführende Direktoren einbezogen sind, sollten diese in der Minderheit sein.

Der Verwaltungsrat veröffentlicht intern eine Dokumentation über die Spezialausschüsse als Teil seiner Governance-Regelungen.

Artikel 13: Zusammensetzung der Geschäftsleitung

Der Verwaltungsrat überlässt der Geschäftsleitung (nachfolgend die „**Geschäftsleitung**“) die Umsetzung der internen Governance-Regelungen und Strategien und Leitprinzipien durch interne schriftliche Richtlinien und Abläufe, mit Ausnahme der Leitprinzipien, die die Ernennung und Nachfolge von Personen im Verwaltungsrat regeln. Der Verwaltungsrat überwacht die Umsetzung der internen Strategien und Leitprinzipien der Governance-Regelungen durch die Geschäftsleitung. Der Verwaltungsrat soll die internen Governance-Regelungen in regelmäßigen Abständen, mindestens einmal im Jahr, kritisch bewerten und genehmigen.

Die Geschäftsleitung besteht aus mindestens drei Mitgliedern, die nicht Aktionäre der Gesellschaft sein sollen. Der Verwaltungsrat ernennt die Mitglieder der Geschäftsleitung und bestimmt ihre Zahl und die Dauer ihrer Amtszeit. Die Mitglieder der Geschäftsleitung werden für einen Zeitraum von höchstens fünf Jahren bestellt. Sie können für eine oder mehrere aufeinanderfolgende Amtszeiten wiedergewählt werden.

Wird die Stelle eines Mitglieds der Geschäftsleitung während der vorgesehenen Amtszeit frei, so steht den verbliebenen Mitgliedern der Geschäftsleitung das Recht zu, die Stelle bis zur nächsten Verwaltungsratssitzung gemäß den Bestimmungen des Gesetzes von August 1915 vorläufig zu besetzen. In diesem Falle hat der Verwaltungsrat für die verbliebene Amtsdauer des ausgeschiedenen Mitglieds das neue Mitglied der Geschäftsleitung endgültig zu ernennen oder ein anderes zu wählen.

Der Verwaltungsrat ernennt aus dem Kreis der Mitglieder der Geschäftsleitung den Leitenden Geschäftsführer.

Der Leitende Geschäftsführer ist der Vorsitzende der Geschäftsführung (der "**Vorsitzende der Geschäftsleitung**"). In seiner Abwesenheit nimmt ein anderes Mitglied der Geschäftsleitung, das bei einer Sitzung anwesend ist, seinen Platz ein.

Die Sitzungen der Geschäftsleitung werden durch den Vorsitzenden der Geschäftsleitung einberufen. Sitzungen der Geschäftsleitung sind einzuberufen, so oft es die Belange der Gesellschaft erfordern; eine Sitzung der Geschäftsleitung ist unverzüglich einzuberufen, sofern es zwei Mitglieder der Geschäftsleitung verlangen. Eine Benachrichtigung ist nicht erforderlich, wenn alle Mitglieder anwesend sind und erklären, von der Tagesordnung und Sitzung volle Kenntnis zu haben. Auf die Pflicht zur Bekanntmachung kann ebenfalls verzichtet werden. Für Sitzungen, die zu einem Zeitpunkt und an einem Ort stattfinden, die in einem zuvor beschlossenen Zeitplan festgelegt wurden, besteht keine Bekanntmachungspflicht.

Die Sitzungen der Geschäftsleitung können auch per Telefon- oder Videokonferenz oder mit anderen Kommunikationsmitteln abgehalten werden, die es ermöglichen, dass alle an der Sitzung teilnehmenden Personen einander fortlaufend hören können, so dass eine effektive Teilnahme an der Sitzung möglich ist. Die Teilnahme an einer Sitzung über diese Mittel ist der persönlichen Teilnahme an der Sitzung gleichgestellt.

Alle Mitglieder der Geschäftsleitung sind stimmberechtigt. Ein abwesendes Mitglied kann seine Stimme durch einen Bevollmächtigten, der Mitglied der Geschäftsleitung und bei der Sitzung anwesend sein muss, abgeben. Zur Gültigkeit der Verhandlungen und Beschlüsse der Geschäftsleitung ist es erforderlich, dass die Mehrheit der amtierenden Mitglieder der Geschäftsleitung anwesend oder durch Vollmacht

vertreten ist. Die Beschlüsse werden mit einfacher Stimmenmehrheit gefasst. Bei Stimmgleichheit gibt die Stimme des Vorsitzenden der Geschäftsleitung den Ausschlag.

Die Sitzungsprotokolle der Geschäftsleitung sollen unverzüglich angefertigt und von allen Mitgliedern der Geschäftsleitung, die an der Sitzung teilgenommen haben, unterschrieben werden.

Die Geschäftsleitung kann einstimmig (schriftliche) Beschlüsse im Umlaufverfahren fassen, wenn sie ihre Zustimmung schriftlich, per Fax, per E-Mail oder durch ein anderes ähnliches Kommunikationsmittel zum Ausdruck bringt. Jedes Mitglied der Geschäftsleitung kann seine Zustimmung gesondert zum Ausdruck bringen, wobei die Gesamtheit der Zustimmungen die Annahme der Beschlüsse begründet. Als Datum der Beschlüsse gilt das Datum der letzten Unterschrift.

Die Artikel 441-1 bis 441-13 des Gesetzes von August 1915 finden auf die Geschäftsleitung der Gesellschaft entsprechende Anwendung, falls nicht anderweitig in dieser Satzung normiert.

Artikel 14: Kompetenzen der Geschäftsleitung

Die Geschäftsleitung ist für die Umsetzung der durch den Verwaltungsrat genehmigten Richtlinien und Strategien, Überwachung der Leistung gegenüber den wichtigsten Finanzziele, Verwaltung und Überwachung des Aktiva- und Passiva-Managements, Kapitalallokationen, Risiken, Offenlegungsfragen, Investitionen, Erwerb und Veräußerungen, tägliche Management- und Betriebsfragen, Kundenfragen und Management-Nachfolgeplanung verantwortlich. Vom Aufgabenbereich der Geschäftsleitung wird insbesondere, aber nicht ausschließlich, Folgendes erfasst:

- a. Umsetzung der vom Verwaltungsrat festgelegten Kultur, Werte, Standards, Ethik und Wohlverhaltensregeln der Gesellschaft;
- b. Integrität bei der Umsetzung der Richtlinien sicherzustellen und dass die Entwicklung der internen Governance-Regelungen mit den durch den Verwaltungsrat bestimmten Zielen und Strategien übereinstimmt;
- c. Beratung des Verwaltungsrats in Bezug auf die allgemeinen Richtlinien und Strategien der Gesellschaft sowie Mitteilung aller relevanten Informationen, um den Verwaltungsrat zu befähigen, fundierte Entscheidungen zu treffen;
- d. ein gutes Verhältnis zu allen Aufsichtsbehörden, denen die Gesellschaft unterliegt, sowie zu anderen Aufsichtsorganen, in deren Aufgabenbereich die Gesellschaft tätig ist, zu pflegen;
- e. dem Verwaltungsrat über die wichtigsten im normalen Geschäftsbetrieb behandelten Angelegenheiten sowie über die gefassten Beschlüsse Bericht zu erstatten;

- f. dem Verwaltungsrat eine Kopie der Sitzungsprotokolle der Geschäftsleitung zur Verfügung stellen. Dem Verwaltungsrat, dem internen Rechnungsprüfer und der CSSF mindestens zwei Mal im Jahr einen Bericht über die Bewertung der Effektivität der Organisationsstruktur sowie über alle Maßnahmen, die von der Geschäftsleitung getroffen werden um Defizite zu beheben, vorzulegen;
- g. die Kontrolle der Abteilungsleitung, die Überwachung der Einhaltung der zugewiesenen Kompetenzen und Verantwortlichkeiten und Beaufsichtigung der Finanzberichterstattung;
- h. die internen Kontrollmechanismen und –verfahren zu organisieren, zu steuern und regelmäßig zu bewerten, insbesondere im Hinblick auf die unabhängigen Kontrollfunktionen und deren Ressourcen, unbeschadet der vom Verwaltungsrat ausgeübten Kontrolle;
- i. angemessene Verwaltungs- und Rechnungslegungsverfahren sowie interne Kontrollen zu organisieren, die die Datenqualität der Finanz- und Aufsichtsberichtssysteme in Übereinstimmung mit den geltenden Vorschriften sicherstellen;
- j. sicherzustellen, dass die Vergütungspolitik, die vom Verwaltungsrat eingeführt wurde, richtig umgesetzt wird;
- k. die notwendigen Maßnahmen zu treffen um sicherzustellen, dass die Gesellschaft effektive Risikobewertungssysteme hat; und
- l. dem Verwaltungsrat über die finanzielle Situation der Gesellschaft und über alle Aspekte, die erforderlich sind, damit der Verwaltungsrat seine Aufgaben effektiv ausführen kann, Bericht zu erstatten.

Artikel 15: Vertretung der Gesellschaft

Die Gesellschaft wird in allen gerichtlichen Verfahren von einem geschäftsführenden Mitglied des Verwaltungsrats und einem Mitglied der Geschäftsleitung wirksam vertreten.

In allen anderen Umständen wird die Gesellschaft Dritten gegenüber vertreten (i) durch die gemeinsame Unterschrift von zwei (2) Direktoren oder (ii) durch die gemeinsame Unterschrift von zwei (2) Mitgliedern der Geschäftsleitung und/oder (iii) – im Rahmen ihrer jeweiligen Vertretungsmacht – durch die gemeinsame oder einzelne Unterschrift von Personen, die von der Geschäftsleitung oder dem Verwaltungsrat mit der entsprechenden Vertretung der Gesellschaft beauftragt und bevollmächtigt worden sind.

Im Rahmen der täglichen Geschäftsführung und unter Beachtung der Grenzen der jeweiligen Vertretungsmacht wird die Gesellschaft Dritten gegenüber vertreten durch die

gemeinsame oder einzelne Unterschrift von Personen, die mit der Vertretung der Gesellschaft und beauftragt und bevollmächtigt und mit der entsprechenden Zeichnungsbefugnis ausgestattet worden sind.

III. GENERALVERSAMMLUNG

Artikel 16: Zeit und Ort der Generalversammlung

Die jährliche Generalversammlung findet gemäß den Vorschriften des Gesetzes von August 1915 innerhalb der ersten sechs (6) Monate nach Abschluss des vorangegangenen Geschäftsjahres zu der in dem Einberufungsschreiben angegebenen Zeit am Gesellschaftssitz oder an einem anderen in dem Einberufungsschreiben angegebenen Ort in Luxemburg statt.

Außerordentliche Generalversammlungen können an dem Ort und zu der Zeit abgehalten werden, die in der Bekanntmachung über die Einberufung der Generalversammlung festgelegt sind.

Artikel 17: Einberufung der Generalversammlung

Die Einberufung der Generalversammlung erfolgt nach Maßgabe des Gesetzes von August 1915.

Eine förmliche Einberufung ist nicht erforderlich, wenn alle Aktionäre anwesend oder wirksam vertreten sind und in Kenntnis der Tagesordnung die Eröffnung der Generalversammlung beschließen.

Artikel 18: Teilnahme an der Generalversammlung

Sofern die Einberufungsbekanntmachung es vorsieht, muss jeder Inhaber von Aktien, um in der Generalversammlung teilnehmen und sein Stimmrecht ausüben zu können, spätestens bis zum Ablauf des sechsten Tages vor dem Versammlungstag seine Teilnahme bei der Gesellschaft anmelden. Der Hinterlegung der Gesellschaftsaktien wird dadurch genügt, dass die Aktien mit Zustimmung einer Hinterlegungsstelle für diese bei anderen Kreditinstituten bis zur Beendigung der Hauptversammlung gesperrt werden. Im Falle der Hinterlegung bei einem Notar ist die von dieser auszustellende Bescheinigung spätestens an dem Tage nach Ablauf der Hinterlegungsfrist der Gesellschaft einzureichen.

Artikel 19: Abstimmung während der Generalversammlung

Jede Aktie gewährt eine Stimme unbeschadet anderslautender gesetzlicher Bestimmungen. Jeder Aktionär kann sich in der Generalversammlung durch einen Bevollmächtigten vertreten lassen. Der Bevollmächtigte muss im Besitz einer schriftlichen Vollmacht sein. Der Inhalt der Vollmacht kann von der Geschäftsleitung festgelegt werden. Soweit im Gesetz von August 1915 nicht anders vorgesehen, fasst die Generalversammlung ihre Beschlüsse mit einfacher Mehrheit der abgegebenen Stimmen.

Artikel 20: Verfahren der Generalversammlung

Die Generalversammlungen werden vom Vorsitzenden der Generalversammlung, dessen Stellvertreter oder bei Verhinderung beider von einem von der Generalversammlung bestimmten Mitglied der Generalversammlung geleitet. Der Vorsitzende der Generalversammlung bestellt einen Schriftführer und einen Stimmzähler. Das Protokoll über die Generalversammlung wird von demjenigen, der der Generalversammlung vorsitzt, dem Schriftführer und dem Stimmzähler unterzeichnet.

Artikel 21: Gewinnverteilung

Über den nicht zur Bildung der gesetzlichen Rücklage benötigten Betrag des jährlichen Reingewinns der Gesellschaft verfügt die jährliche Generalversammlung.

Eine durch die Generalversammlung beschlossene Dividende ist an dem nächstfolgenden Bankarbeitstag zur Auszahlung fällig sofern die Generalversammlung nichts Abweichendes beschließt.

Die Geschäftsleitung ist berechtigt, Zwischendividenden vorbehaltlich und unter Berücksichtigung der im Gesetz von August 1915 enthaltenen Bedingungen auszuzahlen.

Ein Agio, ein gleichgestelltes Agio oder eine andere ausschüttungsfähige Rücklage kann vorbehaltlich der Bestimmungen des Gesetzes vom August 1915 und der Satzung durch einen Beschluss der Aktionäre oder des Verwaltungsrats frei an die Aktionäre ausgeschüttet werden.

Artikel 22: Auflösung und Liquidation der Gesellschaft

Es obliegt der Generalversammlung zu bestimmen, ob die Gesellschaft aufgelöst wird. Die Geschäftsleitung führt die Liquidation durch, falls die Generalversammlung nicht einen oder mehrere andere Liquidatoren bestellt.

Im letzteren Fall bestimmt die Generalversammlung die Befugnisse der Liquidatoren und deren Bezüge durch einfachen Mehrheitsbeschluss.

Das nach Begleichung aller Verbindlichkeiten der Gesellschaft verbleibende Restvermögen wird unter den Aktionären entsprechend ihrem Anteil verteilt.

IV. JAHRESABSCHLUSS UND GESCHÄFTSJAHR

Artikel 23: Unabhängiger Wirtschaftsprüfer der Gesellschaft

Die Gesellschaft wird von einem oder mehreren externen zugelassenen Wirtschaftsprüfern (réviseurs d'entreprises agréés) geprüft, die vom Verwaltungsrat ernannt werden. Die Ernennung kann der Verwaltungsrat an die Geschäftsleitung delegieren.

Artikel 24: Geschäftsjahr

Das Geschäftsjahr der Gesellschaft beginnt am ersten Januar und endet am einunddreißigsten Dezember eines jeden Jahres.

Jedes Jahr hat die Geschäftsleitung für das vergangene Geschäftsjahr die Bilanz,

die Gewinn- und Verlustrechnung und ein Inventar unter Beachtung der jeweils geltenden gesetzlichen und behördlichen Vorschriften für Banken aufzustellen.

V. ANWENDBARE VORSCHRIFTEN

Artikel 25: Anwendbare Vorschriften

Soweit die Angelegenheiten der Gesellschaft in dieser Satzung nicht geregelt sind, gelten die Vorschriften des Gesetzes von August 1915, konsolidiert durch die Verordnung vom 5. Dezember 2017, und des Gesetzes von 1993.

**FÜR KOORDINIERTER SATZUNG,
ausgefertigt auf Anfrage der Gesellschaft.**

Luxemburg, den 13. Juli 2023.