

**Lux CMA**  
**Luxembourg Capital Markets Association**

Association sans but lucratif

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

R.C.S. Luxembourg: F12205

**UPDATE OF THE ARTICLES OF ASSOCIATION  
IN ACCORDANCE WITH THE ACT OF 7 AUGUST 2023 ON NOT-FOR-PROFIT  
ASSOCIATIONS AND FOUNDATIONS,  
AS APPROVED AT THE ANNUAL GENERAL ASSEMBLY HELD ON 24 JUNE  
2024**

**ARTICLES OF ASSOCIATION**

Between the members and all persons who are accepted as members at a later date (each a **Member**) in accordance with the provisions of these articles of association (the **Articles of Association**) a not-for-profit association has been founded, which shall be regulated by the Act of 7 August 2023 on not-for-profit associations and foundations, as amended from time to time, (the **Act**) and by the Articles of Association.

**Article 1: Name, registered office and financial year**

- (1) The association exists under the name “Luxembourg Capital Markets Association” (with the official acronym “**LuxCMA**”) (the **Association**).
- (2) The Association has its registered office and its administration in the city of Luxembourg. The Executive Board is entitled to fix or relocate the address of the registered office within the city limits of the city of Luxembourg.
- (3) The financial year shall correspond to the calendar year. The first financial year shall commence on the day of the foundation of the Association and shall end on 31 December 2019.
- (4) The Association shall exist for unlimited period of time.

## **Article 2: Purpose of the Association**

- (1) The purpose of the Association is:
  - a) creating a capital markets association as think-tank network and a collaboration and exchange platform amongst its Members,
  - b) strengthening the Luxembourg capital markets industry by developing the cooperation between the Association and national and international institutions and professional associations in the capital markets industry,
  - c) promoting further education and vocational training, the integration of theory and practice, and discussing industry trends,
  - d) the further development of professionalism, integrity and industry standards in the capital markets sector, and
  - e) promoting, representing and defending the common interests of the Members at an industry and political level.
  
- (2) The purpose of the Association and the promotion of the points stated above in Article 2 (1) of these Articles of Association shall be realised, in particular, by:
  - a) holding discussion forums on current topics,
  - b) furthering the vocational qualifications of Members,
  - c) promoting a network by building up and maintaining national and international relationships for the exchange of information and knowledge, and
  - d) becoming a member of other associations or similar entities, the purposes of which are in line with one or more goals of the Association.

## **Article 3: Not-for-profit status**

- (1) The Association shall carry out its activities pursuant to Article 2 of these Articles of Association solely and directly for not-for-profit purposes within the meaning of the Act. The Association shall act altruistically and shall not pursue activities solely for its own economic concerns.

- (2) The funds of the Association shall be used solely for the purposes set out in these Articles of Association. There shall be no distribution of any surplus to any Member or third party.
- (3) Should a Member leave the Association or should the Association be dissolved, any assets contributed will not be returned.
- (4) A change to the purpose of the Association may only be made within the scope of the provisions provided for by the Act as long as the Association remains a not-for-profit entity.

#### **Article 4: Members**

- (1) The Association comprises the following categories of Members:
  - a) corporate members,
  - b) personal members,
  - c) honorary members, and
  - d) members with “observer” status (“observers”).

The number of Members is not limited and the minimum number of Members is three.

- (2) The corporate members may be any legal entity, which is active in the capital markets sector. For the avoidance of doubt, a corporate membership shall be valid for one legal entity only.
- (3) A personal member may be any natural person who carries out a profession related to the capital markets industry, provided that s/he is approved by the Executive Board (simple majority vote) to become a personal member of the Association.
- (4) The Executive Board may appoint as honorary members any association, cooperation partner or any outstanding individual for special service to the Association or for realising and contributing to the Association's goals. Honorary members are released from the obligation to pay a membership contribution. An honorary member has no right to vote and cannot be elected as a Board Member or an Executive Board Member. The Board may decide to invite honorary members to its meetings if it considers this useful.

- (5) The Executive Board may appoint as observers any natural or legal person. The status of observer will be in particular reserved for public, supranational or international bodies with interest and activities in the Luxembourg capital market sector. An observer is released from the obligation to pay a membership contribution. An observer has no right to vote and cannot be elected as a Board Member or an Executive Board Member. The Board may decide to invite observers to its meetings if it considers this useful.

#### **Article 5: Membership acceptance procedure**

- (1) Applications for membership shall be addressed to the General Secretariat in writing by the legal entity or natural person requesting a membership.
- (2) An applicant for personal membership shall provide evidence of a professional occupation relating to the capital markets industry which shall be assessed by the Executive Board in its entire discretion.
- (3) The membership application shall name for corporate members or for corporate members with “observer” status, one individual designated to represent the applicant in the membership of the corporate member in the Association. Such representative can be replaced by the corporate member at any time upon written notification sent to the General Secretariat. The representative is allowed to be assisted at any time by one or more other person(s) working for or taking part in the governing bodies of the same corporate member. If the representative is unable to attend meetings or events of the Association, he/she is allowed to delegate temporarily his/her function to another Member or to an employee or a person taking part in the governing bodies of the relevant corporate member. Additional rules regarding the representation of Members may be set out in the Internal By-Laws of the Association.
- (4) The Executive Board shall decide on the acceptance of membership applications at meetings of the Executive Board or may delegate such responsibilities to a specific committee of at least three Board Members. The decision must be taken by a two-thirds majority of the votes cast. If an application is refused, the applicant is allowed to submit its application to the General Assembly which shall then take the decision on the application by a simple majority vote without a quorum requirement.
- (5) The membership is contingent on the payment of the membership contribution and the annual membership of an applicant becomes effective upon receipt by the Association of the required membership contribution.

Honorary members' and observers' annual membership becomes effective upon written confirmation communicated to the applicant by the General Secretariat following the appointment by the Executive Board, or the Board, as the case may be.

#### **Article 6: Duties and rights of Members**

- (1) Members are authorised to take part in the Association's events except for special events limited to certain categories of Members as determined by the Executive Board, or the Board, as the case may be.
- (2) Members shall provide the General Secretariat with the information required by the Association to fulfil its purpose and comply with applicable laws and regulations as may be requested from time to time.
- (3) Any works protected by copyright created, developed or edited by a Member, Board Member or Executive Board Member taking part in a working group or other committee of the Association or representing the Association in external working groups or committees are owned by the Association which shall exclusively be entitled to all rights of use and exploitation in accordance with relevant copyright laws.

#### **Article 7: Membership contribution**

- (1) The membership contribution shall be made annually in January. The annual contribution shall be determined by the Board and be a maximum of EUR 10,000 per Member.
- (2) The membership contribution for a Member joining the Association during the second half of the year shall be half of the annual contribution.
- (3) The Executive Board reserves the right to agree on special reduced membership contributions for personal members on a case by case basis (by simple majority vote).

#### **Article 8: Termination of membership**

- (1) Membership shall be terminated by:
  - a) death,
  - b) voluntary resignation,

- c) voluntary or court ordered liquidation of the corporate member,
  - d) failure to pay the annual membership contribution, or
  - e) exclusion.
- (2) Voluntary resignation must be notified to the Executive Board in writing.
  - (3) The membership of Members who have failed to pay their membership contribution before the deadline indicated in the relevant invoice shall be immediately terminated, unless the Executive Board decides otherwise (by simple majority vote) and on the condition that the membership contribution is paid to the Association in full by the next Annual General Assembly meeting of the Association at the latest.
  - (4) Any Member may be excluded from the Association by a resolution of two-thirds of the votes cast at the General Assembly and only for just cause. Just cause for exclusion shall be, in particular but not limited to, material breach of these Articles of Association or a conduct prejudicial to the interests and the reputation of the Association.
  - (5) The membership of an honorary or observer member may be terminated at any time, with or without cause, by a decision of the Executive Board. Such termination will be communicated to the honorary or observer member in writing by the General Secretariat and will indicate the termination date.
  - (6) Any Member whose membership has terminated may reapply for membership.
  - (7) A termination of membership shall not entitle the Member to have its membership contribution reimbursed, whether in full or in part.

#### **Article 9: Bodies of the Association**

- (1) The bodies of the Association are:
  - a) the **Executive Board**, constituted of a Chairperson, a Vice-Chairperson, a Secretary and a Treasurer,
  - b) the **General Assembly**, and
  - c) the **Board**.

- (2) The Executive Board and the Board shall be assisted by a **General Secretariat**.
- (3) The Board shall appoint an internal auditor who shall be responsible for auditing the annual accounts of the Association. The internal auditor must be employed by or otherwise affiliated or associated with a current corporate member of the Association and may not be a Board Member. The internal auditor is appointed for a duration of two years and can be replaced at any time by the Board.

#### **Article 10: General Assembly**

- (1) All Members form the General Assembly.
- (2) Each corporate member and each personal member has each one vote at the General Assembly, except where otherwise provided for in these Articles of Association. Honorary members and observers do not have voting rights but are allowed to attend the General Assembly.
- (3) Each Member having a voting right may participate in a General Assembly meeting by granting power of attorney to another corporate or personal member. The power of attorney must be in writing and must be drawn up separately for each General Assembly meeting. A corporate or personal member may represent more than one other Member at a General Assembly.
- (4) The General Assembly meeting shall be called by the Executive Board. Notification of the meeting must take place at least two weeks before the date of the annual General Assembly meeting and four weeks before the date of any other General Assembly meeting. Notification of the meeting must be made in writing by way of a regular letter or by electronic means of communication (email) and shall include the agenda. The period of notification shall commence on the day following the date of dispatch of the convening notice. The postmark or the date of dispatch of the e-mail shall be determining. The convening notice shall be considered to have been received by the Member if it is addressed to the last-known postal or e-mail address notified in writing to the Association by the Member.
- (5) Upon written request from at least one fifth of all Members, the Executive Board must call a General Assembly meeting giving all required details of the proposed agenda.

- (6) The General Assembly meetings shall be chaired by the Chairperson of the Executive Board or, in the absence of the Chairperson, by the Vice-Chairperson of the Executive Board.

### **Article 11: Proposal**

Proposals to a General Assembly meeting put forward by at least one-twentieth of Members shall be added to the agenda of the General Assembly. Such proposal shall be submitted in writing to the Executive Board at least ten days before the General Assembly meeting.

Proposals not listed in the agenda fixed in accordance with Articles 10(4), 10(5) and the first paragraph of Article 11 may be adopted by the General Assembly if proposed by the Executive Board and if required for the due operation of the Association.

### **Article 12: General Assembly meetings**

- (1) The annual General Assembly meeting shall take place once every year within 6 months following the end of the financial year and shall vote at least on the annual accounts, the budget and the composition of the Board.
- (2) Additional General Assembly meetings may be called in accordance with the provisions in Article 10(4) or 10(5).

### **Article 13: Tasks and resolutions of the General Assembly**

- (1) The General Assembly has the power to pass the following resolutions:
  - a) any amendments to the Articles of Association, including the purpose of the Association,
  - b) the election and dismissal of the Board Members and of the Executive Board,
  - c) the exclusion of a Member,
  - d) the approval of the annual accounts and the budget for the following year, and
  - e) the dissolution of the Association.
- (2) Insofar as there are no specific requirements provided for by law or by these Articles of Association that require a quorum, a General Assembly meeting

that has been duly called shall be entitled to pass resolutions irrespective of the number of Members present.

- (3) Insofar as there are no specific requirements provided for by law or by these Articles of Association that require a specific majority, resolutions of a General Assembly shall be passed with a simple majority.
- (4) A vote by a General Assembly on the amendment to the Articles of Association requires a quorum of two-thirds of the corporate and personal members. Such General Assembly shall pass a resolution on the amendment to the Articles of Association with a two-thirds majority of the votes cast unless the Act requires a higher majority. Proposals for an amendment to the Articles of Association shall include the text of the proposed amendment to the Articles of Association and shall be sent four weeks prior to the date of the General Assembly meeting to the Members along with the convening notice to the General Assembly meeting.
- (5) If two-thirds of the Members are not present at the meeting of the General Assembly convened for the amendment of the Articles of Association, a new meeting shall be called. At the new meeting, amendments to the Articles of Association may be passed with a two-third majority of the votes cast without a quorum. Insofar as this is required by the Act, such decision shall be confirmed by the civil court.
- (6) Any amendment of the Articles of Association relating to the purpose of the Association shall be made in accordance with the provisions of the Act.

#### **Article 14: Board**

- (1) The Board is responsible for:
  - a) determining the strategy and general policy of the Association within the purposes stated in Article 2,
  - b) supervising the Executive Board,
  - c) overseeing the general operation of the Association, including administrative and regulatory matters,
  - d) naming an internal auditor for the annual accounts, and
  - e) producing the annual accounts and preparing a budget for the next financial year to be submitted each year to the General Assembly.

- (2) The Board shall also be responsible for all tasks that have not been allocated to any other body of the Association.
- (3) The Board shall be composed of at least 8 members and at maximum of 13 members (each a **Board Member**), including the members of the Executive Board (each an **Executive Board Member**). Each corporate member can be represented only once at the Board.
- (4) A Board Member must be a partner, an employee or a person forming part of a governing body of a corporate member or must be otherwise associated with such corporate member of the Association or be a current personal member of the Association. In the case such relationship of the Board Member with the corporate member terminates, the Board Member shall leave the Board. Article 14(9) of these Articles of Association applies accordingly.
- (5) The Board Members shall represent different interests in the capital markets industry. To ensure this multidisciplinary approach, the Board shall, as of the annual general meeting of 2025, as a minimum be composed as follows:
  - a) at least two Board Member representing the operating industry (banks, brokers, market operators, arrangers, clearing houses, central counterparties, settlement agencies etc.),
  - b) at least two Board Member representing corporate services providers or accounting firms,
  - c) at least two Board Member representing law firms,
  - d) at least two Board Member representing auditors, audit firms, consultancy firms or tax advisors.

The term of office of the Board Members is three years and as of the annual General Assembly meeting of 2025 two years. Board Members may be re-elected without any limitation.

- (6) A Board Member may resign by sending a written resignation letter to the Association to the attention of the Executive Board.
- (7) If a Board Member leaves the Board before the end of his/her term of office, the Board may, in its entire discretion, within 4 weeks elect by co-optation a successor who replaces its predecessor for the remainder of the leaving Board Member's term of office.

- (8) Where the resigning Board Member is from a corporate member, the relevant corporate member may propose a successor Board Member from its institution to the General Secretariat in writing within 5 Luxembourg business days after the date of the resignation letter. The Board has the sole discretion to accept such proposal and if the proposal is accepted by the Board such successor shall replace the predecessor for the remainder of the leaving Board Member's term of office.
- (9) Where the resignation of a Board Member or the termination of his mandate for any other reason results in the composition of the Board to fall below the minimum required 8 members, the Board must, within 3 weeks elect by co-optation a successor who shall be elected until the next general election of the Board Members. Such successor shall be a representative of a corporate member or a personal member, provided that the provisions of Articles 14(3), 14(4) are respected.
- (10) Meetings of the Board shall be called regularly by the Executive Board with at least two weeks prior notice. The convening notice shall be sent to the last known e-mail address communicated by the Board Member to the Association.
- (11) The meetings of the Board shall be led by the Chairperson of the Executive Board and, in the event of the Chairperson's absence, by the Vice-Chairperson of the Executive Board. Meetings of the Board shall only have the authority to pass resolutions if the majority of its members are present. Decisions at meetings of the Board shall be taken by a simple majority of the members present at such meeting. In case of a tied vote, the Chairperson or the Vice-Chairperson in the absence of the Chairperson shall have a casting vote. Board Members are allowed to join meetings of the Board by video conference, telephone or any other means of communication allowing them to listen to the meeting and to be heard by the meeting.
- (12) Written resolutions that have been approved and signed by all Board Members shall be accepted as adopted resolutions at the meetings of the Board. Such resolutions may be approved by each Board Member in writing by letter, fax, e-mail or similar method of communication. Such written approvals shall be enclosed to the record of resolutions and shall serve as proof of the approval of the resolution.

- (13) A Board Member may be excluded from the Board by a resolution of two-thirds of the Board Members and only for just cause.

#### **Article 15: Election of the Board and the Executive Board**

- (1) The General Assembly shall elect the Board Members and the Executive Board Members among the corporate members and the personal members.
- (2) Applications shall be received by the General Secretariat at least 2 Luxembourg business days before the date of the General Assembly.
- (3) In case there are 8 eligible candidates for the Board, the election shall be confirmed by a simple majority vote. Where less than 8 candidates are eligible for the Board, a new General Assembly shall be called by the Executive Board within 4 weeks from the initial General Assembly. The Board shall remain in place until a new Board has been duly elected by the General Assembly.
- (4) If the number of candidates is higher than the number of available positions at the Board, the candidates having obtained the most votes shall be elected to the Board. Each Member of the Association shall have a number of votes equal to the number of positions available at the Board and may not cast more than one vote for any one candidate. Such election shall take place by secret ballot, except if the Members present at a General Assembly meeting agree otherwise.
- (5) The General Assembly shall then elect in separate secret ballots the Chairperson, the Vice-Chairperson, the Secretary and the Treasurer of the Executive Board. Such vote shall only take place if there is more than one candidate for the relevant function and if not the mandates shall continue until the next election of Board Members and Executive Board Members.
- (6) Any voting bulletin completed incorrectly, including where there are more than one vote for the same candidate in the some voting bulletin, shall be automatically void and not counted for the purpose of calculating any majority.

#### **Article 16: The Executive Board**

- (1) The Executive Board of the Association shall carry out the day-to-day business operations and all dealings that are necessary or useful to fulfil the strategy and general policy defined by the Board in accordance with the purpose of the Association. The Executive Board further represents the Association in all judicial and extra-judicial acts.

- (2) The Association shall be legally bound by the joint signature of any two Executive Board Members, except for matters involving a monetary value of less than EUR 10,000 where the single signature of any Executive Board Member shall suffice.
- (3) Moreover, the Executive Board may grant special powers of attorney to (i) a Board Member, (ii) an Executive Board Member, (iii) Members of the Association who are not necessarily Executive Board Members or Board Members or (iv) any member of the General Secretariat for the execution of administrative tasks in connection with the day-to-day business of the Association.
- (4) Should an Executive Board Member leave the Board and/or the Executive Board before the end of his/her term of office, the Board may elect a successor who replaces its predecessor until the next General Assembly where a new Executive Board Member shall be elected.

#### **Article 17: Meetings of the Executive Board**

- (1) The Executive Board shall hold regular, but at least quarterly meetings. The meetings of the Executive Board shall be led by the Chairperson and, in the event of the Chairperson's absence, by the Vice-Chairperson.
- (2) Meetings of the Executive Board shall be called by the Chairperson or by any two Executive Board Members with at least two weeks prior notice. The convening notice shall be sent to the last known e-mail address communicated by the Executive Board Member to the Association. With respect to urgent matters, this notice period need not be observed insofar as the reason for the urgency is stated in the convening notice. If the Executive Board has already drawn up a schedule of future Executive Board meetings including the date and time of the meeting, a separate invitation to each meeting shall not be required.
- (3) The Executive Board shall only have the authority to pass resolutions if the majority of its members is present or represented. An Executive Board Member may grant a power of attorney to another Executive Board Member allowing the member to represent him. One Executive Board Member may represent more than one other Executive Board Member. Executive Board Members are allowed to join meetings of the Executive Board by video conference, telephone or any other means of communication allowing them to listen to the meeting and to be heard by the meeting.

- (4) Written resolutions that have been approved and signed by all Executive Board Member shall be accepted as adopted resolutions at the meetings of the Executive Board. Such resolutions may be approved by signature of each Executive Board Member in writing by letter, fax, e-mail or similar method of communication. The written approvals shall be enclosed to the record of resolutions and shall serve as proof of the approval of the resolution.
- (5) Resolutions of the Executive Board shall be adopted by simple majority of the votes cast. In the event of an equal cast of votes, the Chairperson of the Executive Board or the Vice-Chairperson in the absence of the Chairperson shall have a casting vote.

#### **Article 18: Ad Hoc Committees**

- (1) The Executive Board or the Board, as the case may be, may appoint ad hoc committees to assist them in carrying out their functions. The activities of these ad hoc committees are subject to the oversight by the Executive Board or the Board, as the case may be.
- (2) The ad hoc committees may be composed in part of legal or natural persons who are not Members of the Association but who are chosen for their particular knowledge or skills.
- (3) The ad hoc committees perform an advisory role with respect to the Executive Board or the Board but without binding the Executive Board or the Board in their decisions.
- (4) Members of the ad hoc committees are authorised to participate in meetings of the Executive Board or Board upon invitation. Members of the ad hoc committees do not have any voting right in the Association.

#### **Article 19: General Secretariat**

- (1) The General Secretariat shall fulfil all the administrative tasks determined by the Executive Board.
- (2) In accordance with Article 16(3) the Executive Board may grant certain special powers of attorney to members of the General Secretariat for the execution of administrative tasks in connection with the day-to-day business of the Association.

- (3) Without prejudice to the provisions of the Act and the Articles of Association, the General Secretariat shall be the main contact for Members and other parties dealing with the Association.
- (4) The General Secretariat shall also take care of the organisation and running of committees, working groups and any other type of forum or meeting.
- (5) The General Secretariat is in charge of preparing events held by the Association.
- (6) Additional tasks and duties of the General Secretariat can be set out in the Internal By-Laws.

### **Article 20: Internal By-Laws**

Internal By-Laws can set out additional rules of procedure or add details to rules set out in the Articles of Association or the Act. The Internal By-Laws are prepared by the Board and submitted to the approval of a simple majority of the General Assembly. Such vote does not require any quorum.

### **Article 21: Term, dissolution of the Association**

- (1) The dissolution of the Association may only be resolved at a General Assembly meeting that has been called in accordance with these Articles of Association and the provisions of the Act.
- (2) The General Assembly can only pronounce the dissolution of the Association if two-thirds of the Members are present or represented. If this condition is not fulfilled, a new meeting shall be called which will validly deliberate regardless of the number of Members present. The dissolution will only be pronounced if it is voted by a majority of the two-thirds of the Members present. Insofar as it is required by the Act, such decision is subject to the confirmation by the civil court.
- (3) In the event of dissolution of the Association, one or more Executive Board Members may be appointed as liquidators by the General Assembly. The duties and rights of the liquidators shall concur for the remainder with statutory provisions.
- (4) In the case of a dissolution or abolition of the Association, the assets of the Association shall be transferred to another not-for-profit Luxembourg association which has similar or another philanthropic purpose to that of the Association.

## **Article 22: Minutes**

- (1) Resolutions of the Board, the Executive Board and of the General Assembly shall be recorded in writing in minutes and shall be signed by any two Executive Board Members. Powers of attorney, if any, shall be attached to the minutes. Any two Executive Board Members are authorised to sign copies or excerpts of such minutes of meetings.
- (2) Resolutions that must be published in accordance with statutory requirements shall be published in the manner required by the relevant laws and regulations.
- (3) Minutes of the meetings of the Board, the Executive Board and of the General Assembly shall, upon written request, be made available for inspection by the Members at the registered office of the Association.

## **Article 23: Remuneration**

The work at the Board, the Executive Board or in any other committee is unsalaried, except for employees of the Association. Upon application, only expenses relating to costs linked to the activity of the Association will be reimbursed against receipts and after approval of the Executive Board.

## **Article 24: General**

For any matters or circumstances not provided for in these Articles of Association, the Act or any other relevant law or regulation shall apply. In case of discrepancies between the English and the German version of the Articles of Association, the English version shall prevail.

## **Article 25: Date of the entry into force of the Articles of Association**

The present Articles of Association were adopted by a resolution of the founding meeting in Luxembourg on 1 March 2019 and amended pursuant to a meeting of the General Assembly on 11 June 2020.

***[German version follows]***

## **Lux CMA**

### **Luxembourg Capital Markets Association**

Association sans but lucratif

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

R.C.S. Luxembourg: F12205

### **AKTUALISIERUNG DER SATZUNG GEMÄSS DEM GESETZ VOM 7. AUGUST 2023 ÜBER VEREINIGUNGEN OHNE GEWINNZWECK UND STIFTUNGEN, GENEHMIGT DURCH DIE JAHRESHAUPTVERSAMMLUNG VOM 24. JUNI 2024**

#### **SATZUNG**

Die Mitglieder und alle Personen, die nach Maßgabe der Bestimmungen dieser Satzung (die „**Satzung**“) zu einem späteren Zeitpunkt als Mitglieder anerkannt werden (jede ein **Mitglied**), haben eine Vereinigung ohne Gewinnzweck gegründet, die von dem Gesetz vom 7. August 2023 über Vereinigungen ohne Gewinnzweck und Stiftungen, in seiner jeweils gültigen Fassung, (das „**Gesetz**“) und der Satzung geregelt wird.

#### **Artikel 1: Name, satzungsmäßiger Sitz und Geschäftsjahr**

- (1) Die Vereinigung besteht unter der Bezeichnung „Luxembourg Capital Markets Association“ (mit der offiziellen Abkürzung „**LuxCMA**“) (die „**Vereinigung**“).
- (2) Der satzungsgemäße Sitz und die Verwaltung der Vereinigung befinden sich in der Stadt Luxemburg. Der Vorstand ist befugt, den satzungsgemäßen Sitz innerhalb der Stadt Luxemburg nach eigenem Ermessen festzulegen oder zu verlegen.
- (3) Das Geschäftsjahr entspricht dem Kalenderjahr. Das erste Geschäftsjahr beginnt am Tag der Gründung der Vereinigung und endet am 31. Dezember 2019.
- (4) Die Vereinigung ist auf unbestimmte Zeit gegründet.

## **Artikel 2: Zweck der Vereinigung**

- (1) Der Zweck der Vereinigung ist:
- a) die Bildung eines Kapitalmarktverbands als Denkfabrik-Netzwerk sowie als Plattform für die Zusammenarbeit und den Austausch zwischen seinen Mitgliedern,
  - b) die Stärkung der luxemburgischen Kapitalmarktindustrie durch die Entwicklung einer Zusammenarbeit zwischen der Vereinigung und nationalen sowie internationalen Institutionen und Berufsverbänden in der Kapitalmarktindustrie,
  - c) die Förderung der beruflichen Aus- und Weiterbildung, die Verzahnung von Theorie und Praxis sowie die Diskussion über Branchenentwicklungen,
  - d) die weitere Entwicklung von Professionalität, Integrität und Branchenstandards im Kapitalmarktsektor, sowie
  - e) die Förderung, Vertretung und Verteidigung der gemeinsamen Interessen der Mitglieder auf industrieller und politischer Ebene.
- (2) Der Zweck der Vereinigung und die Förderung der vorstehend in Artikel 2 Absatz 1 dieser Satzung aufgeführten Punkte werden insbesondere verwirklicht durch:
- a) die Veranstaltung von Diskussionsforen zu aktuellen Themen,
  - b) die Förderung der beruflichen Qualifikationen der Mitglieder,
  - c) die Förderung eines Netzwerks durch den Aufbau und die Pflege nationaler und internationaler Beziehungen zum Informations- und Wissensaustausch, und
  - d) die Mitgliedschaft der Vereinigung in anderen Verbänden oder ähnlichen Rechtsträgern, deren Zwecke mit einem oder mehreren Zielen der Vereinigung übereinstimmen.

## **Artikel 3: Status als Vereinigung ohne Gewinnzweck**

- (1) Die Vereinigung darf ihre Tätigkeiten gemäß Artikel 2 dieser Satzung ausschließlich und unmittelbar zugunsten von gemeinnützigen Zwecken im Sinne des Gesetzes ausüben. Die Vereinigung handelt gemeinnützig und darf keine Tätigkeiten nur für eigene wirtschaftliche Interessen verfolgen.

- (2) Die Mittel der Vereinigung dürfen ausschließlich für die in dieser Satzung aufgeführten Zwecke verwendet werden. Es darf kein Gewinnüberschuss an ein Mitglied oder an einen Dritten ausgeschüttet werden.
- (3) Für den Fall, dass ein Mitglied die Vereinigung verlässt oder falls sich die Vereinigung auflöst, ist die Rückgabe der eingebrachten Vermögenswerte ausgeschlossen.
- (4) Solange die Vereinigung weiterhin eine Vereinigung ohne Gewinnzweck bleibt, kann eine Änderung des Zwecks der Vereinigung nur innerhalb des vom Gesetz vorgegebenen Rahmens erfolgen.

#### **Artikel 4: Mitglieder**

- (1) Die Vereinigung besteht aus den folgenden Kategorien von Mitgliedern:
  - a) korporative Mitglieder,
  - b) persönliche Mitglieder,
  - c) Ehrenmitglieder, und
  - d) Mitglieder mit Beobachterstatus ("**Beobachter**").

Die Mitgliederzahl ist unbegrenzt. Die Vereinigung muss jedoch mindestens drei Mitglieder haben.

- (2) Bei den korporativen Mitgliedern kann es sich um jede beliebige juristische Person handeln, die im Kapitalmarktsektor tätig ist. Um jeden Zweifel auszuschließen, gilt eine Firmenmitgliedschaft nur für eine juristische Person.
- (3) Ein persönliches Mitglied kann jede beliebige natürliche Person, die einen kapitalmarktindustriellen Beruf ausübt, sein, vorausgesetzt sie wird vom Vorstand (mit einfacher Mehrheit) als persönliches Mitglied der Vereinigung zugelassen.
- (4) Der Vorstand kann jede beliebige Vereinigung, jeden beliebigen Kooperationspartner oder jede herausragende natürliche Person aufgrund besonderer Dienste für die Vereinigung oder für die Erreichung bzw. den Beitrag zu den Zielen der Vereinigung zum Ehrenmitglied ernennen. Ehrenmitglieder sind von der Pflicht zur Zahlung des Mitgliedsbeitrags befreit. Ein Ehrenmitglied hat kein Stimmrecht und kann nicht zum Vorstands- oder Verwaltungsratsmitglied gewählt werden. Der Verwaltungsrat kann entscheiden, dass Ehrenmitglieder zu einer Versammlung eingeladen werden, sofern der Verwaltungsrat dies als sinnvoll erachtet.

- (5) Der Vorstand kann jede beliebige natürliche oder juristische Person zum Beobachter ernennen. Der Beobachterstatus ist insbesondere öffentlichen, supranationalen und internationalen Einrichtungen vorbehalten, welche Interessen und Aktivitäten in Bezug auf den luxemburgischen Kapitalmarkt verfolgen. Ein Beobachter ist von der Pflicht zur Zahlung von Mitgliedsbeiträgen befreit. Der Beobachter hat kein Stimmrecht und kann nicht zum Vorstands- oder Verwaltungsratsmitglied gewählt werden. Der Verwaltungsrat kann entscheiden, dass Beobachter zu einer Versammlung eingeladen werden, sofern der Verwaltungsrat dies als sinnvoll erachtet.

#### **Artikel 5: Verfahren zur Annahme der Mitgliedschaft**

- (1) Die Mitgliedsanträge sind von der juristischen oder natürlichen Person, die den Antrag auf Mitgliedschaft stellt, schriftlich an das Generalsekretariat zu richten.
- (2) Ein Antragsteller, der einen Antrag auf persönliche Mitgliedschaft stellt, muss nachweisen, dass seine berufliche Tätigkeit kapitalmarktindustribezogen ist, was vom Vorstand in seinem freien Ermessen beurteilt wird.
- (3) Im Fall von korporativen Mitgliedern oder korporativen Mitgliedern mit Beobachterstatus muss der Mitgliedsantrag den Namen der Person benennen, die den jeweiligen Antragsteller in der Mitgliedschaft des korporativen Mitglieds in der Vereinigung vertritt. Dieser Vertreter kann vom korporativen Mitglied jederzeit mittels Abgabe einer schriftlichen Erklärung an das Generalsekretariat ersetzt werden. Der Vertreter darf jederzeit von einer oder mehreren anderen Personen unterstützt werden, die Mitarbeiter oder Mitglieder der Leitungsorgane desselben korporativen Mitglieds sind. Wenn der Vertreter nicht an Versammlungen oder Veranstaltungen der Vereinigung teilnehmen kann, kann er seine Aufgabe vorübergehend auf ein anderes Mitglied oder einen Angestellten oder ein Mitglied der Leitungsorgane des betreffenden korporativen Mitglieds übertragen. In den internen Bestimmungen der Vereinigung können zusätzliche Regelungen betreffend die Vertretung von Mitgliedern festgelegt werden.
- (4) Der Vorstand entscheidet im Rahmen von Vorstandssitzungen über die Annahme von Mitgliedsanträgen oder er überträgt diese Aufgabe an ein spezifisches Gremium, das aus mindestens drei Verwaltungsratsmitgliedern besteht. Die Beschlüsse werden mit einer Zweidrittelmehrheit der abgegebenen Stimmen gefasst. Im Fall der Ablehnung eines Mitgliedsantrags darf der Antragsteller seinen Antrag in der Hauptversammlung einreichen, die daraufhin mit einfacher Mehrheit ohne Quorum über den Antrag entscheidet.
- (5) Die Mitgliedschaft ist von der Zahlung des Mitgliedsbeitrages abhängig und die Jahresmitgliedschaft eines Antragstellers tritt nach Erhalt des vorgeschriebenen Mitgliedsbeitrags durch die Vereinigung in Kraft. Die Jahresmitgliedschaft von Ehrenmitgliedern und Beobachtern wird mit der

schriftlichen Bestätigung wirksam, die das Generalsekretariat dem Antragsteller nach der Ernennung durch den Vorstand bzw. den Verwaltungsrat übermittelt.

### **Artikel 6: Rechte und Pflichten der Mitglieder**

- (1) Die Mitglieder dürfen an den Veranstaltungen der Vereinigung teilnehmen, mit Ausnahme von besonderen Veranstaltungen, die bestimmten Kategorien von Mitgliedern vorbehalten sind, die vom Vorstand beziehungsweise dem Verwaltungsrat festgelegt werden.
- (2) Die Mitglieder teilen dem Generalsekretariat die Informationen mit, die die Vereinigung benötigt, um ihren Zweck zu erfüllen und um die anwendbaren Gesetze und sonstigen Rechtsvorschriften einzuhalten, wie es von Zeit zu Zeit verlangt wird.
- (3) Alle urheberrechtlich geschützten Werke, die von einem Mitglied, einem Verwaltungsratsmitglied oder einem Vorstandsmitglied, das an einer Arbeitsgruppe oder einem anderen Gremium der Vereinigung teilnimmt oder die Vereinigung in externen Arbeitsgruppen oder Gremien vertritt, geschaffen, entwickelt oder bearbeitet werden, gehören der Vereinigung, die exklusiv alle Nutzungs- und Verwertungsrechte gemäß den einschlägigen Gesetzen hält.

### **Artikel 7: Mitgliedsbeitrag**

- (1) Der Mitgliedsbeitrag ist jedes Jahr im Januar zu entrichten. Der Jahresbeitrag wird vom Verwaltungsrat festgesetzt und beläuft sich für jedes Mitglied auf höchstens EUR 10.000.
- (2) Der Mitgliedsbeitrag eines Mitglieds, das der Vereinigung während der zweiten Jahreshälfte beitrifft, beträgt die Hälfte des Jahresbeitrags.
- (3) Der Vorstand behält sich das Recht vor, im Einzelfall (mit einfacher Mehrheit) besondere reduzierte Mitgliedsbeiträge für persönliche Mitglieder festzulegen.

### **Artikel 8: Beendigung der Mitgliedschaft**

- (1) Die Mitgliedschaft endet durch:
  - a) Tod,
  - b) freiwilligen Austritt aus der Vereinigung,
  - c) freiwillige oder gerichtlich angeordnete Auflösung des korporativen Mitglieds,

- d) Nichtzahlung des jährlichen Mitgliedsbeitrags, oder
  - e) Ausschluss.
- (2) Der freiwillige Austritt ist dem Vorstand schriftlich mitzuteilen.
- (3) Die Mitgliedschaft von Mitgliedern, die ihren jährlichen Mitgliedsbeitrag nicht innerhalb der in der Rechnung angegebenen Frist bezahlt haben, wird unverzüglich beendet, sofern der Vorstand nicht (mit einfacher Mehrheit) etwas anderes beschließt und unter der Bedingung, dass der Mitgliedsbeitrag der Vereinigung spätestens vor der nächsten jährlichen Hauptversammlung vollständig bezahlt wird.
- (4) Der Ausschluss eines Mitglieds aus der Vereinigung bedarf eines Beschlusses, der mit zwei Dritteln der bei der Hauptversammlung abgegebenen Stimmen gefasst wurde und eines wichtigen Grundes. Wichtige Gründe für den Ausschluss sind insbesondere, jedoch nicht ausschließlich, eine wesentliche Verletzung dieser Satzung oder ein Fehlverhalten, das den Interessen und dem Ansehen der Vereinigung schadet.
- (5) Die Mitgliedschaft eines Ehrenmitgliedes oder eines Beobachters kann jederzeit mit oder ohne Grund durch eine Entscheidung des Vorstands beendet werden. Eine solche Beendigung ist dem Ehrenmitglied oder dem Beobachter schriftlich vom Generalsekretariat unter Angabe des Beendigungsdatums mitzuteilen.
- (6) Jedes Mitglied, dessen Mitgliedschaft beendet wurde, kann erneut einen Antrag auf Mitgliedschaft stellen.
- (7) Die Beendigung der Mitgliedschaft gibt dem Mitglied keinen Anspruch auf ganze oder teilweise Rückerstattung des Mitgliedsbeitrages.

### **Artikel 9: Organe der Vereinigung**

- (1) Die Vereinigung verfügt über die folgenden Organe:
- a) den **Vorstand**, bestehend aus einem Vorsitzenden, einem stellvertretenden Vorsitzenden, einem Sekretär und einem Schatzmeister,
  - b) die **Hauptversammlung**, und
  - c) den **Verwaltungsrat**.
- (2) Der Vorstand und der Verwaltungsrat werden von einem **Generalsekretariat** unterstützt.

- (3) Der Verwaltungsrat ernennt einen internen Rechnungsprüfer, der für die Prüfung des Jahresabschlusses der Vereinigung verantwortlich ist. Der interne Rechnungsprüfer muss bei einem derzeitigen korporativen Mitglied angestellt oder anderweitig mit ihm verbunden oder assoziiert sein und kann kein Verwaltungsratsmitglied sein. Der interne Rechnungsprüfer wird für die Dauer von zwei Jahren ernannt und kann jederzeit vom Verwaltungsrat ersetzt werden.

## **Artikel 10: Hauptversammlung**

- (1) Alle Mitglieder der Vereinigung bilden die Hauptversammlung.
- (2) Sofern in dieser Satzung nichts gegenteiliges bestimmt ist, hat jedes korporative Mitglied und jedes persönliche Mitglied eine Stimme in der Hauptversammlung. Ehrenmitglieder und Beobachter verfügen über keine Stimmrechte, dürfen aber an der Hauptversammlung teilnehmen.
- (3) Jedes Mitglied, das über ein Stimmrecht verfügt, darf an der Hauptversammlung teilnehmen, indem es einem anderen korporativen oder persönlichen Mitglied eine Vollmacht erteilt. Die Vollmacht muss in schriftlicher Form und für jede Hauptversammlung gesondert erteilt werden. Ein korporatives oder persönliches Mitglied kann mehr als ein anderes Mitglied bei der Hauptversammlung vertreten.
- (4) Die Hauptversammlung wird vom Vorstand einberufen. Die Einberufung der Versammlung muss mindestens zwei Wochen vor dem Datum der jährlichen Hauptversammlung und mindestens vier Wochen vor jeder anderen Hauptversammlung erfolgen. Die Einberufung der Versammlung muss schriftlich per ordentlichen Brief oder auf elektronischem Weg (per E-Mail) erfolgen und die Tagesordnung enthalten. Die Einberufungsfrist beginnt am Tag, der auf den Tag des Versands der Mitteilung folgt. Dabei ist das Datum des Poststempels beziehungsweise das Datum der Absendung der E-Mail maßgebend. Das Einberufungsschreiben gilt als dem Mitglied zugegangen, wenn es an die letzte bekannte Post- oder E-Mail-Adresse geschickt wurde, die der Vereinigung vom Mitglied schriftlich mitgeteilt wurde.
- (5) Auf schriftlichen Antrag von mindestens einem Fünftel aller Mitglieder muss der Vorstand eine Hauptversammlung einberufen und die erforderlichen Einzelheiten zur vorgeschlagenen Tagesordnung angeben.
- (6) Die Hauptversammlung wird von dem Vorstandsvorsitzenden oder, im Falle von Abwesenheit des Vorstandsvorsitzenden, von dem stellvertretenden Vorstandsvorsitzenden geführt.

## **Artikel 11: Anträge**

Anträge für eine Hauptversammlung, die von mindestens einem Zwanzigstel der Mitglieder gestellt werden, werden auf die Tagesordnung der Hauptversammlung gesetzt. Ein solcher Antrag ist mindestens zehn Tage vor der Hauptversammlung schriftlich an den Vorstand zu richten.

Anträge, die nicht in der in Übereinstimmung mit Artikel 10 Absatz 4, Artikel 10 Absatz 5 und Artikel 11 Absatz 1 erstellten Tagesordnung aufgeführt sind, können von der Hauptversammlung angenommen werden, wenn sie vom Vorstand eingebracht werden und für die ordnungsgemäße Funktionsfähigkeit der Vereinigung notwendig sind.

## **Artikel 12: Sitzungen der Hauptversammlung**

- (1) Die jährliche Hauptversammlung findet einmal pro Jahr innerhalb von 6 Monaten nach Abschluss des Geschäftsjahres statt und stimmt mindestens über den Jahresabschluss, das Budget und die Zusammensetzung des Verwaltungsrats ab.
- (2) Zusätzliche Hauptversammlungen können in Übereinstimmung mit den Bestimmungen von Artikel 10 Absatz 4 oder 10 Absatz 5 einberufen werden.

## **Artikel 13: Aufgaben und Beschlüsse der Hauptversammlung**

- (1) Die Hauptversammlung kann die folgenden Beschlüsse fassen:
  - a) jede Änderung der Satzung, einschließlich des Zwecks der Vereinigung,
  - b) die Wahl und Abberufung der Verwaltungsratsmitglieder und des Vorstands,
  - c) den Ausschluss eines Mitgliedes,
  - d) die Feststellung und Billigung des Jahresabschlusses und des Budgets für das folgende Jahr, und
  - e) die Auflösung der Vereinigung.
- (2) Sofern die Gesetze und diese Satzung keine besonderen Anforderungen stellen, die eines Quorums bedürfen, ist eine ordnungsgemäß einberufene Hauptversammlung berechtigt, Beschlüsse unabhängig von der Anzahl der anwesenden Mitglieder zu fassen.

- (3) Sofern die Gesetze und diese Satzung keine besonderen Anforderungen stellen durch die eine spezifische Mehrheit zur Beschlussfassung benötigt wird, ist eine ordnungsgemäß einberufene Hauptversammlung berechtigt, Beschlüsse mit einfacher Mehrheit zu fassen.
- (4) Bei einer Abstimmung der Hauptversammlung über eine Änderung der Satzung ist ein Quorum von zwei Dritteln der korporativen und persönlichen Mitglieder notwendig. Eine Hauptversammlung, die dieses Quorum erfüllt, kann einen Beschluss über die Änderung der Satzung mit einer Zweidrittelmehrheit der abgegebenen Stimmen fassen; es sei denn, das Gesetz bestimmt etwas Anderes. Anträge auf Änderung der Satzung müssen den Text der beantragten Änderung der Satzung enthalten und den Mitgliedern vier Wochen vor dem Datum der Hauptversammlung zusammen mit dem Einberufungsschreiben zur Hauptversammlung zugegangen sein.
- (5) Wenn zwei Drittel der Mitglieder der Hauptversammlung, die zur Änderung der Satzung einberufen wurde, nicht anwesend sind, muss eine erneute Hauptversammlung einberufen werden. Bei dieser erneuten Hauptversammlung können Änderungen der Satzung mit einer Zweidrittelmehrheit der abgegebenen Stimmen ohne Quorum angenommen werden. Sofern dies gesetzlich vorgeschrieben ist, muss ein solcher Beschluss vom zuständigen Gericht für Zivilsachen bestätigt werden.
- (6) Jede beliebige Änderung der Satzung betreffend den Zweck der Vereinigung ist in Übereinstimmung mit den Bestimmungen des Gesetzes vorzunehmen.

#### **Artikel 14: Verwaltungsrat**

- (1) Der Verwaltungsrat ist verantwortlich für:
  - a) die Festlegung der Strategie und der allgemeinen Leitprinzipien der Vereinigung im Rahmen des in Artikel 2 aufgeführten Zwecks,
  - b) die Überwachung des Vorstands,
  - c) die Beaufsichtigung der allgemeinen Tätigkeit der Vereinigung, einschließlich verwaltungstechnischer und aufsichtsrechtlicher Angelegenheiten,
  - d) die Ernennung eines internen Prüfers für den Jahresabschluss, und
  - e) die Erstellung des Jahresabschlusses und die Festlegung des Budgets für das kommende Geschäftsjahr, die beide jedes Jahr der Hauptversammlung vorzulegen sind.
- (2) Der Verwaltungsrat ist ebenfalls verantwortlich für alle Aufgaben, die keinem anderen Organ der Vereinigung zugewiesen wurden.

- (3) Der Verwaltungsrat besteht aus mindestens 8 und höchstens 13 Mitgliedern (jedes ein **Verwaltungsratsmitglied**), einschließlich der Vorstandsmitglieder (jedes ein **Vorstandsmitglied**). Jedes korporative Mitglied kann nur einmal im Verwaltungsrat vertreten sein.
- (4) Ein Verwaltungsratsmitglied muss Gesellschafter, Mitarbeiter oder Organmitglied eines korporativen Mitglieds oder in einer anderen Weise mit dem korporativen Mitglied der Vereinigung verbunden sein oder ein aktuelles persönliches Mitglied der Vereinigung sein. Endet diese Beziehung des Verwaltungsratsmitglieds mit dem korporativen Mitglied, muss das Verwaltungsratsmitglied den Verwaltungsrat verlassen. Artikel 14 (9) dieser Satzung gilt entsprechend.
- (5) Die Verwaltungsratsmitglieder sollen die unterschiedlichen Interessen innerhalb der Kapitalmarktindustrie vertreten. Zur Gewährleistung dieser interdisziplinären Herangehensweise, setzt sich der Verwaltungsrat, mindestens ab der jährlichen Hauptversammlung 2025 folgendermaßen zusammen:
  - a) mindestens zwei Verwaltungsratsmitglieder vertreten die operative Branche (Banken, Broker, Marktbetreiber, Arrangeure, Clearingstellen, zentrale Gegenparteien, Abwicklungsstellen usw.),
  - b) mindestens zwei Verwaltungsratsmitglieder vertreten Unternehmensdienstleister oder Buchführungsunternehmen,
  - c) mindestens zwei Verwaltungsratsmitglieder vertreten Anwaltskanzleien, und
  - d) mindestens zwei Verwaltungsratsmitglieder vertreten Abschlussprüfer und Wirtschaftsprüfungsgesellschaften, Beratungsfirmen und Steuerberater.

Die Amtszeit der Verwaltungsratsmitglieder beträgt drei Jahre und ab der jährlichen Hauptversammlung 2025 zwei Jahre. Die Verwaltungsratsmitglieder können unbegrenzt wiedergewählt werden.

- (6) Ein Verwaltungsratsmitglied kann zurücktreten, indem es ein schriftliches Rücktrittsschreiben an die Vereinigung zu Händen des Vorstandes schickt.
- (7) Falls ein Verwaltungsratsmitglied den Verwaltungsrat vor dem Ende seiner Amtszeit verlässt, kann der Verwaltungsrat, nach seinem freien Ermessen, innerhalb von vier Wochen seinen Nachfolger durch Kooptation wählen, der seinen Vorgänger bis zum Ende der Amtszeit des ausscheidenden Verwaltungsratsmitglieds ersetzt.
- (8) Handelt es sich bei dem ausscheidenden Verwaltungsratsmitglied um ein Verwaltungsratsmitglied von einem korporativen Mitglied, kann das

entsprechende korporative Mitglied dem Generalsekretariat schriftlich innerhalb von 5 Luxemburger Bankarbeitstagen nach dem Datum des Kündigungsschreibens einen Nachfolger aus seiner Institution vorschlagen. Es liegt im alleinigen Ermessen des Verwaltungsrats, diesen Vorschlag zu akzeptieren und, wenn der Vorschlag durch den Verwaltungsrat angenommen wird, tritt der Nachfolger für die verbleibende Amtszeit des ausscheidenden Verwaltungsratsmitglieds an die Stelle des Vorgängers.

- (9) Wenn der Rücktritt des Verwaltungsratsmitglieds oder die Beendigung seines Mandats aus einem anderen Grund dazu führt, dass die Zusammensetzung des Verwaltungsrats unter die erforderliche Mindestzahl von 8 Mitgliedern fällt, muss der Verwaltungsrat, innerhalb von drei Wochen durch Kooptation einen Nachfolger wählen, der bis zur nächsten Wahl der Verwaltungsratsmitglieder gewählt ist. Dieser Nachfolger muss ein Vertreter eines korporativen Mitglieds oder ein persönliches Mitglied sein, vorausgesetzt die Bestimmungen der Artikel 14 (3), 14 (4) werden eingehalten.
- (10) Verwaltungsratssitzungen werden vom Vorstand regelmäßig mit einer mindestens zweiwöchigen Frist einberufen. Das Einberufungsschreiben wird an die letzte bekannte E-Mail-Adresse geschickt, die der Vereinigung vom Mitglied mitgeteilt wurde.
- (11) Die Verwaltungsratssitzungen werden von dem Vorstandsvorsitzenden oder, in Abwesenheit des Vorstandsvorsitzenden, von dem stellvertretenden Vorstandsvorsitzenden geführt. In einer Verwaltungsratssitzung können nur Beschlüsse gefasst werden, wenn die Mehrheit der Verwaltungsratsmitglieder anwesend ist. In Verwaltungsratssitzungen werden Beschlüsse mit einfacher Mehrheit der in der Sitzung anwesenden Mitglieder gefasst. Im Fall einer Stimmengleichheit ist die Stimme des Vorsitzenden oder, in Abwesenheit des Vorsitzenden, die Stimme des stellvertretenden Vorsitzenden ausschlaggebend. Die Verwaltungsratsmitglieder dürfen an Verwaltungsratssitzungen über eine Videokonferenzschaltung, über Telefon oder über andere, ähnliche Kommunikationsmittel teilnehmen, die es ihnen ermöglichen, alle Sitzungsteilnehmer zu hören und von allen Sitzungsteilnehmern gehört zu werden.
- (12) Schriftliche Beschlüsse, die von allen Mitgliedern des Verwaltungsrates gebilligt und unterschrieben wurden, sind als ordnungsgemäß gefasste Beschlüsse einer Verwaltungsratssitzung anzusehen, Solche Beschlüsse können von jedem Mitglied des Verwaltungsrates mittels Briefs, Fax, E-Mail oder ähnlichen Kommunikationsmittels gebilligt werden. Solche geschriebenen Billigungen sind den Beschlüssen beizulegen und dienen als Nachweis über die Billigung des jeweiligen Beschlusses.

- (13) Ein Verwaltungsratsmitglied kann aufgrund eines Beschlusses, der von zwei Dritteln der Verwaltungsratsmitglieder gefasst wurde, und nur aus wichtigem Grund aus dem Verwaltungsrat ausgeschlossen werden.

### **Artikel 15: Wahl des Verwaltungsrats und des Vorstands**

- (1) Die Hauptversammlung wählt die Mitglieder des Verwaltungsrats und die Mitglieder des Vorstands aus den korporativen Mitgliedern und den persönlichen Mitgliedern.
- (2) Bewerbungen werden vom Generalsekretariat bis mindestens 2 Luxemburger Geschäftstage vor dem Datum der Hauptversammlung angenommen.
- (3) Falls es 8 wählbare Kandidaten für den Verwaltungsrat gibt, wird die Wahl durch einfache Mehrheit der Stimmen bestätigt. Sind weniger als 8 Kandidaten für den Verwaltungsrat wählbar, beruft der Vorstand innerhalb von 4 Wochen nach der ursprünglichen Generalversammlung eine neue Generalversammlung ein. Der Verwaltungsrat bleibt so lange im Amt, bis ein neuer Vorstand ordnungsgemäß von der Generalversammlung gewählt worden ist.
- (4) Wenn die Bewerberzahl die Anzahl der Stellen im Verwaltungsrat übersteigt, werden die Bewerber, die die meisten Stimmen erhalten haben, in den Verwaltungsrat gewählt. Jedes Mitglied der Vereinigung verfügt über die gleiche Anzahl an Stimmen wie Stellen im Verwaltungsrat zu besetzen sind und darf keinem Bewerber mehr als eine Stimme geben. Die Wahl der Verwaltungsratsmitglieder findet in geheimer Abstimmung statt, sofern die bei der Hauptversammlung anwesenden Mitglieder nichts anderes vereinbaren.
- (5) Daraufhin wählt die Hauptversammlung in getrennten geheimen Abstimmungen den Vorstandsvorsitzenden, den stellvertretenden Vorstandsvorsitzenden, den Sekretär und den Schatzmeister des Vorstands. Jede Wahl findet nur statt, wenn es mehr als einen Bewerber für das jeweilige Amt gibt, andernfalls bleiben die Mandate bis zur nächsten Wahl der Verwaltungsratsmitglieder und der Vorstandsmitglieder bestehen.
- (6) Jeder fehlerhaft ausgefüllte Stimmzettel, auch wenn in einem Stimmzettel mehr als eine Stimme für denselben Kandidaten abgegeben werden, ist automatisch ungültig und wird nicht für die Berechnung der Mehrheiten berücksichtigt.

### **Artikel 16: Der Vorstand**

- (1) Der Vorstand der Vereinigung kümmert sich um den täglichen Geschäftsbetrieb sowie um alle Geschäfte, die zur Durchführung der Strategie und der allgemeinen Leitprinzipien, die vom Verwaltungsrat im

Einklang mit dem Zweck der Vereinigung festgelegt wurden, notwendig oder diesem nützlich sind. Der Vorstand vertritt die Vereinigung ebenfalls in allen gerichtlichen und außergerichtlichen Handlungen.

- (2) Die Vereinigung wird durch die gemeinsame Unterschrift von zwei beliebigen Vorstandsmitgliedern rechtlich verpflichtet, außer bei Angelegenheiten mit einem Geldwert von weniger als 10.000 Euro, bei denen die Einzelunterschrift eines einzelnen Vorstandsmitglieds ausreicht.
- (3) Darüber hinaus kann der Vorstand (i) einem Verwaltungsratsmitglied, (ii) einem Vorstandsmitglied, (iii) Mitgliedern der Vereinigung, die weder Verwaltungsratsmitglied oder Vorstandsmitglied sind, oder (iv) jedem Mitglied des Generalsekretariats für die Erledigung von Verwaltungsaufgaben im Zusammenhang mit dem täglichen Geschäftsbetrieb der Vereinigung Sondervollmachten erteilen.
- (4) Falls ein Vorstandsmitglied den Verwaltungsrat und/oder den Vorstand vor dem Ende seiner Amtszeit verlässt, kann der Verwaltungsrat einen Nachfolger wählen, der seinen Vorgänger bis zur kommenden Hauptversammlung ersetzt, auf der ein neues Vorstandsmitglied gewählt wird.

#### **Artikel 17: Vorstandssitzungen**

- (1) Der Vorstand muss regelmäßige, jedoch mindestens vierteljährliche, Sitzungen abhalten. Die Vorstandssitzungen werden vom Vorsitzenden oder, in Abwesenheit des Vorsitzenden, vom stellvertretenden Vorsitzenden geführt.
- (2) Vorstandssitzungen werden vom Vorsitzenden oder von zwei anderen Vorstandsmitgliedern binnen einer mindestens zweiwöchigen Frist einberufen. Das Einberufungsschreiben wird an die letzte bekannte E-Mail-Adresse geschickt, die der Vereinigung vom Vorstandsmitglied mitgeteilt wurde. In dringenden Fällen muss diese Einberufungsfrist nicht eingehalten werden, sofern der Grund für die Dringlichkeit im Einberufungsschreiben angegeben ist. Wenn der Vorstand bereits einen Zeitplan für die künftigen Vorstandssitzungen, einschließlich Datum und Uhrzeit jeder Sitzung, aufgestellt hat, ist keine gesonderte Einladung zu jeder Sitzung notwendig.
- (3) Der Vorstand kann nur Beschlüsse fassen, wenn die Mehrheit seiner Mitglieder anwesend oder vertreten ist. Ein Vorstandsmitglied kann einem anderen Vorstandsmitglied eine Vollmacht erteilen, die es diesem Mitglied erlaubt, es zu vertreten. Ein Vorstandsmitglied kann mehr als ein anderes Vorstandsmitglied vertreten. Die Vorstandsmitglieder dürfen an Vorstandsratssitzungen über eine Videokonferenzschaltung, über Telefon oder über andere, ähnliche Kommunikationsmittel teilnehmen, die es ihnen ermöglichen, alle Sitzungsteilnehmer zu hören und von allen Sitzungsteilnehmern gehört zu werden.

- (4) Schriftliche Beschlüsse, die von allen Vorstandsmitgliedern gebilligt und unterzeichnet wurden, gelten als in Vorstandssitzungen gefasste Beschlüsse. Solche Beschlüsse werden durch die Unterschrift jedes Vorstandsmitglieds schriftlich per Brief, Fax, E-Mail oder ein ähnliches Kommunikationsmittel angenommen. Die schriftliche Zustimmung wird dem Beschlussprotokoll beigefügt und dient als Beweis der Zustimmung zum Beschluss.
- (5) Die Beschlüsse des Vorstands werden durch die einfache Mehrheit der abgegebenen Stimmen gefasst. Im Fall einer Stimmengleichheit ist die Stimme des Vorstandsvorsitzenden oder, in Abwesenheit des Vorsitzenden, die Stimme des stellvertretenden Vorsitzenden ausschlaggebend.

#### **Artikel 18: Ad-hoc-Ausschüsse**

- (1) Der Vorstand beziehungsweise der Verwaltungsrat können Ad-hoc-Ausschüsse ernennen, die sie bei der Wahrnehmung ihrer Aufgaben unterstützen. Die Tätigkeiten dieser Ad-hoc-Ausschüsse werden vom Vorstand beziehungsweise vom Verwaltungsrat beaufsichtigt.
- (2) Die Ad-hoc-Ausschüsse bestehen zum Teil aus juristischen oder natürlichen Personen, die keine Mitglieder der Vereinigung sind, aber aufgrund ihres besonderen Wissens oder ihrer besonderen Fähigkeiten ausgewählt wurden.
- (3) Die Ad-hoc-Ausschüsse beraten den Vorstand oder den Verwaltungsrat, ohne dass ihre Entscheidungen für den Vorstand oder den Verwaltungsrat verbindlich sind.
- (4) Die Mitglieder der Ad-hoc-Ausschüsse dürfen auf Einladung an den Sitzungen des Vorstands oder des Verwaltungsrats teilnehmen. Die Mitglieder der Ad-hoc-Ausschüsse haben kein Stimmrecht in der Vereinigung.

#### **Artikel 19: Generalsekretariat**

- (1) Das Generalsekretariat erledigt alle vom Vorstand festgelegten Verwaltungsaufgaben.
- (2) Gemäß Artikel 16 Absatz 3 kann der Vorstand Mitglieder des Generalsekretariats für die Erledigung von Verwaltungsaufgaben im Zusammenhang mit dem täglichen Geschäftsbetrieb der Vereinigung mit Sondervollmachten ausstatten.

- (3) Unbeschadet der Bestimmungen des Gesetzes und der Satzung ist das Generalsekretariat der Hauptansprechpartner für die Mitglieder und alle anderen Parteien, mit denen die Vereinigung verkehrt.
- (4) Das Generalsekretariat kümmert sich ebenfalls um die Organisation und den Ablauf von Ausschüssen, Arbeitsgruppen und jede andere Art von Forum oder Treffen.
- (5) Das Generalsekretariat ist verantwortlich für die Vorbereitung der Veranstaltungen, die von der Vereinigung abgehalten werden.
- (6) In den internen Bestimmungen können zusätzliche Aufgaben und Pflichten des Generalsekretariats festgelegt werden.

### **Artikel 20: Interne Bestimmungen**

Die internen Bestimmungen können zusätzliche Verfahrensbestimmungen oder zusätzliche Einzelheiten betreffend Regelungen, die in dieser Satzung oder dem Gesetz enthalten sind, enthalten. Die internen Bestimmungen werden vom Verwaltungsrat ausgearbeitet und müssen von der Hauptversammlung mit einfacher Mehrheit angenommen werden. Für eine solche Abstimmung wird kein Quorum benötigt.

### **Artikel 21: Dauer, Auflösung der Vereinigung**

- (1) Die Auflösung der Vereinigung kann ausschließlich in einer Hauptversammlung beschlossen werden, die in Übereinstimmung mit dieser Satzung und den Bestimmungen des Gesetzes einberufen wurde.
- (2) Die Hauptversammlung kann die Auflösung der Vereinigung nur erklären, wenn zwei Drittel der Mitglieder anwesend oder vertreten sind. Wenn diese Bedingung nicht erfüllt ist, wird eine neue Versammlung einberufen, die unabhängig von der Anzahl der anwesenden Mitglieder beschlussfähig ist. Die Auflösung der Vereinigung wird nur erklärt, wenn eine Zweidrittelmehrheit der anwesenden Mitglieder dafür gestimmt hat. Sofern dies durch das Gesetz vorgeschrieben ist, muss ein solcher Beschluss von einem für Zivilsachen zuständigen Gericht bestätigt werden.
- (3) Im Fall der Auflösung der Vereinigung können ein oder mehrere Vorstandsmitglieder von der Hauptversammlung als Verwalter bestellt werden. Ansonsten folgen die Rechte und Pflichten der Verwalter den gesetzlichen Bestimmungen.
- (4) Im Fall der Auflösung oder Aufhebung der Vereinigung werden die Vermögenswerte der Vereinigung in eine andere luxemburgische Vereinigung ohne Gewinnzweck übertragen, die einen ähnlichen oder anderen philanthropischen Zweck erfüllt.

## **Artikel 22: Protokolle**

- (1) Die Beschlüsse des Verwaltungsrats, des Vorstands und der Hauptversammlung werden schriftlich in Protokollen festgehalten und sind von zwei beliebigen Vorstandsmitgliedern zu unterzeichnen. Vollmachten sind den Protokollen gegebenenfalls beizufügen. Zwei beliebige Vorstandsmitglieder dürfen Kopien oder Auszüge aus den Sitzungsprotokollen unterzeichnen.
- (2) Beschlüsse, die gemäß gesetzlichen Bestimmungen veröffentlicht werden müssen, werden in der von den entsprechenden Gesetzen und Vorschriften vorgesehenen Art veröffentlicht.
- (3) Die Protokolle der Sitzungen des Verwaltungsrats, des Vorstandes und der Hauptversammlung werden auf schriftlichen Antrag den Mitgliedern am Sitz der Vereinigung zur Einsichtnahme zur Verfügung gestellt.

## **Artikel 23: Vergütung**

Die Arbeit im Verwaltungsrat, im Vorstand oder in den sonstigen Ausschüssen ist unentgeltlich, mit Ausnahme von Angestellten der Vereinigung. Auf Antrag werden, gegen Vorlage von Belegen und mit Zustimmung des Vorstands, ausschließlich Ausgaben in Verbindung mit Kosten, die mit der Tätigkeit der Vereinigung im Zusammenhang stehen, erstattet.

## **Artikel 24: Allgemeines**

Auf alle Angelegenheiten und Umstände, für die in dieser Satzung nichts vorgesehen ist, ist das Gesetz, jedes andere maßgebliche Gesetz oder Rechtsvorschrift anwendbar. Im Falle von Abweichungen zwischen der englischen und der deutschen Fassung ist die englische Fassung maßgebend.

## **Artikel 25: Tag des Inkrafttretens der Satzung**

Diese Satzung wurde durch einen Beschluss im Rahmen der Gründungssitzung in Luxemburg am 1. März 2019 angenommen und in einer Sitzung der Hauptversammlung vom 11. Juni 2020 abgeändert.