

« CLEARSTREAM BANKING S.A. »

Société anonyme

L-1855 Luxembourg

42 avenue J.F. Kennedy

R.C.S. Luxembourg : B9248

*****KOORDINIERTE SATZUNG

zum 28. Januar 2019

Tels qu'ils résultent des actes suivants reçu par :

Maître Roger WURTH, notaire de résidence à Luxembourg-Eich :

- Le 28 septembre 1970 (constitution), publié au Mémorial, Recueil Spécial C, numéro 208 du 16 décembre 1970
- Le 30 décembre 1970 (modification des statuts) publié au Mémorial, Recueil Spécial C, numéro 53 du 16 avril 1971
- Le 7 avril 1972 (modification des statuts) publié au Mémorial, Recueil Spécial C, numéro 117 du 10 août 1972
- Le 24 mai 1972 (modification des statuts) publié au Mémorial, Recueil Spécial C, numéro 134 du 31 août 1972
- Le 10 juillet 1972 (modification des statuts) publié au Mémorial, Recueil Spécial C, numéro 176 du 30 octobre 1972
- Le 11 décembre 1972 (modification des statuts) publié au Mémorial, Recueil Spécial C, numéro 107 du 22 juin 1973
- Le 30 mai 1973 (modification des statuts) publié au Mémorial, Recueil Spécial C, numéro 140 du 16 août 1973

Maître Frank BADEN, notaire de résidence à Luxembourg :

- Le 24 mars 1978 (modification des statuts) publié au Mémorial, Recueil Spécial C, numéro 122 du 10 juin 1978
- Le 2 juin 1978 (modification des statuts) publié au Mémorial, Recueil Spécial C, numéro 181 du 25 août 1978
- Le 7 novembre 1978 (modification des statuts) publié au Mémorial, Recueil Spécial C, numéro 15 du 23 janvier 1979
- Le 15 décembre 1981 (modification des statuts) publié au Mémorial, Recueil Spécial C, numéro 65 du 30 mars 1982
- Le 6 mai 1982 (modification des statuts) publié au Mémorial, Recueil Spécial C, numéro 184 du 31 juillet 1982
- Le 4 mai 1983 (modification des statuts) publié au Mémorial, Recueil Spécial C, numéro 170 du 7 juillet 1983
- Le 18 juillet 1984 (modification des statuts) publié au Mémorial, Recueil Spécial C, numéro 225 du 22 août 1984

Le 13 septembre 1985	(modification des statuts) publié au Mémorial, Recueil Spécial C, numéro 319 du 6 novembre 1985
Le 13 décembre 1985	(modification des statuts) publié au Mémorial, Recueil Spécial C, numéro 47 du 22 février 1986
Le 30 décembre 1986	(modification des statuts) publié au Mémorial, Recueil Spécial C, numéro 92 du 9 avril 1987
Le 30 décembre 1987	(modification des statuts) publié au Mémorial, Recueil Spécial C, numéro 92 du 7 avril 1988
Le 29 décembre 1988	(modification des statuts) publié au Mémorial, Recueil Spécial C, numéro 118 du 29 avril 1989
Le 5 mai 1989	(modification des statuts) publié au Mémorial, Recueil Spécial C, numéro 284 du 6 octobre 1989
Le 29 juin 1989	(modification des statuts) publié au Mémorial, Recueil Spécial C, numéro 349 du 27 novembre 1989
Le 30 août 1989	(modification des statuts) publié au Mémorial, Recueil Spécial C, numéro 33 du 27 janvier 1990
Le 17 janvier 1990	(modification des statuts) publié au Mémorial, Recueil Spécial C, numéro 287 du 20 août 1990
Le 4 mai 1990	(modification des statuts) publié au Mémorial, Recueil Spécial C, numéro 423 du 19 novembre 1990
Le 17 février 1992	(modification des statuts) publié au Mémorial, Recueil Spécial C, numéro 336 du 5 août 1992
Le 13 décembre 1994	(modification des statuts) publié au Mémorial, Recueil Spécial C, numéro 159 du 6 avril 1995
Le 3 mai 1996	(modification des statuts) publié au Mémorial, Recueil Spécial C, numéro 410 du 23 août 1996
Le 12 mai 1997	(modification des statuts) publié au Mémorial, Recueil Spécial C, numéro 459 du 25 août 1997
Le 8 mai 1998	(modification des statuts) publié au Mémorial, Recueil Spécial C, numéro 590 du 14 août 1998
Le 13 novembre 1998	(modification des statuts) publié au Mémorial, Recueil Spécial C, numéro 70 du 5 février 1999
Le 18 janvier 2000	(modification des statuts) publié au Mémorial, Recueil Spécial C, numéro 334 du 9 mai 2000

- Le 15 décembre 2000 (modification des statuts) publié au Mémorial, Recueil Spécial C, numéro 611 du 8 août 2001
- Le 28 septembre 2001 (modification des statuts) publié au Mémorial, Recueil Spécial C, numéro 238 du 12 février 2002
- Le 7 mai 2003 (modification des statuts) publié au Mémorial, Recueil Spécial C, numéro 612 du 5 juin 2003
- Le 28 février 2005 (modification des statuts) publié au Mémorial, Recueil Spécial C, numéro 678 du 9 juillet 2005

Maître Paul BETTINGEN, notaire de résidence à Niederanven :

- Le 19 mai 2009 (modification des statuts) publié au Mémorial, Recueil Spécial C, numéro 1264 du 1^{er} juillet 2009
- Le 16 avril 2009 (modification des statuts) publié au Mémorial, Recueil Spécial C, numéro 1265 du 1^{er} juillet 2009
- Le 22 octobre 2009 (modification des statuts) publié au Mémorial, Recueil Spécial C, numéro 2349 du 2 décembre 2009
- Le 22 mars 2013 (modification des statuts) publié au Mémorial, Recueil Spécial C, numéro 1252 du 28 mai 2013
- Le 27 juin 2013 (modification des statuts) publié au Mémorial, Recueil Spécial C, numéro 2074 du 27 août 2013
- Le 13 mai 2014 (modification des statuts) publié au Mémorial, Recueil Spécial C, numéro 1938 du 27 juillet 2014
- Le 22 septembre 2016 (modification des statuts) publié au RESA, numéro RESA_2016_105 du 29 septembre 2016

Maître Henri HELLINCKX, notaire de résidence à Luxembourg :

- Le 28 janvier 2019 (modification des statuts) *pas encore publié au RESA.*

CHAPTER I – FORM, NAME, REGISTERED OFFICE, OBJECT, DURATION

Article 1 – Form, Name

There exists a public limited company (société anonyme) called **Clearstream Banking S.A.** (the “Company”).

Article 2 - Registered Office

2.1 The Company’s registered office shall be located in the city of Luxembourg. Branches, subsidiaries or other offices may be established either in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad by a resolution of the Executive Board (as defined below).

2.2 The Executive Board may transfer the Company's registered office within the same municipality of the registered office or to any other municipality in the Grand Duchy of Luxembourg and subsequently amend these Articles of Incorporation.

Article 3-Object

3.1 The object of the Company is the receipt of deposits or other repayable funds from the public and the granting of credits for its own account. The Company will act as central securities depository and operate a securities settlement system under Luxembourg law. It will undertake in particular the initial recording, safekeeping, administration, clearing and settlement of securities, precious metals and other financial instruments (the “Core Services”) as well as the provision of related services in the Grand Duchy of Luxembourg and abroad, such as any permitted financial services enhancing the safety, efficiency and transparency of the securities markets or directly related to the Core Services, including notably securities lending and borrowing of securities activities, collateral management, regulatory reporting, IT service, order routing and distribution intermediation.

3.2 An additional object of the Company is the holding of participations, in any form whatsoever, in Luxembourg or foreign companies, the acquisition by purchase, transfer by sale, exchange or otherwise of stock, bonds, debentures, notes and other securities of any kind as well as the ownership, administration, development and management of its portfolio. The Company may lend or borrow with or without security, provided that any monies so borrowed may only be used for the object of the Company or companies which are subsidiaries or associated with or affiliated to the Company. In general, the Company may undertake any financial, commercial or industrial operations which it may deem useful in the accomplishment and development of its object.

Article 4 - Duration

The duration of the Company shall be for an unlimited period of time.

CHAPTER II – SHARE CAPITAL, SHARES AND TRANSFER OF SHARES

Article 5 - Share capital

The issued share capital of the Company is ninety-two million two hundred Euro (EUR 92,000,200) represented by nine hundred and twenty thousand and two (920,002) ordinary shares with a par value of one hundred Euro (EUR 100) each.

Article 6 – Authorised Share Capital

6.1 The Company shall have, in addition to the amount of the issued share capital, an authorised share capital of twenty-five million Euro (EUR 25,000,000.-) divided into two hundred and fifty thousand (250,000) ordinary shares having a par value of one hundred Euro (EUR 100.-) each (the “Authorised Share Capital”).

6.2 Subject to the Supervisory Board’s (as defined below) consent, the Executive Board is authorised and appointed:

- to increase from time to time the issued share capital within the limits of the Authorised Share Capital, at once or by successive portions, by issue of new ordinary shares with or without issue premium, to be paid up in cash, by contribution in kind, by conversion of shareholders’ claims or by allocation of profits or reserves into capital;
- to determine the place and the date of the issue or of the successive issues, and the terms and conditions of subscription and payment of the additional ordinary shares; and
- to suppress or limit the preferential subscription rights of the shareholder(s) with respect to the above issue of new ordinary shares.

6.3 Such authorisation is valid for a period of five years starting from the date of publication of the notarial deed amending these Articles of Incorporation enacted on 22 September 2016 and may be renewed by a General Meeting of Shareholders (as defined below).

6.4 As a consequence of each increase of the issued share capital so rendered effective and duly documented in notarial form, the present article will be amended so as to reflect the increase so rendered effective; such modification will be documented in notarial form by the Executive Board or by any person appointed by the Executive Board for such purposes.

Article 7 – Shares, Register of Shareholders

7.1 Shares in the Company shall have the form of registered shares only.

7.2 The Company shall recognise only one single owner per share. To the extent that one or more shares are jointly owned, or if the title of ownership to such share(s) is divided, split or disputed, all persons claiming a right to such share(s) shall appoint one single attorney to represent such share(s) towards the Company. Failure so to appoint an attorney shall entail suspension of all rights attached to such share(s).

7.3 Ownership of a share carries implicit acceptance of these Articles of Incorporation and of the resolutions validly adopted by the General Meeting of Shareholders.

7.4 A register of shareholders will be kept at the Company's registered office. The inscription in the register of a shareholder's denomination and address and the number of shares held by such shareholder in the Company shall evidence right of ownership by such shareholder of the number of shares so indicated.

7.5 Each shareholder will notify its address and any change thereof to the Company. The Company will be entitled to rely for any purposes whatsoever on the last address so communicated.

7.6 The Company may, to the extent and under the terms permitted by law, redeem its own shares.

Article 8 - Share transfer

8.1 The shares are freely transferable.

8.2 Any transfer of shares will become effective towards the Company and third parties either (through a declaration of transfer recorded in the register of shareholders, signed and dated by the transferor and the transferee or their representatives, or (ii) upon notification of a transfer to, or upon acceptance of the transfer by the Company.

CHAPTER III – MANAGEMENT AND REPRESENTATION

Article 9 - Executive Board

9.1 The executive board of the Company shall be composed of at least three members (the "Executive Board").

9.2 The members of the Executive Board shall be appointed by the Supervisory Board which determines the duration of their mandate and their remuneration. The members are appointed for a duration which may not exceed six years. They may be reappointed for successive terms. They can be recalled at any time, without notice and without cause, by the Supervisory Board or the General Meeting of Shareholders at a simple majority of the votes validly cast.

9.3 Subject to the Supervisory Board's consent, the Executive Board shall elect from among its ranks one chairman (the "CEO") or two co-chairmen (each a "Co-CEO" and together the "Co-CEOs"); the Co-CEOs acting jointly if not otherwise stipulated in these Articles of Incorporation or in the standing Internal Rules & Regulations. In case of one CEO, the Executive Board shall also elect a vice chairman; in case of two Co-CEOs, the election of deputy chairmen is admissible.

9.4 The Executive Board shall appoint a secretary, who shall not be a member of the Supervisory Board or a member of the Executive Board. The secretary shall be instructed to keep the minutes of the meetings of the Executive Board and to carry out such administrative and other duties as directed by the Executive Board.

9.5 In the event that the number of members of the Executive Board should fall below three, such vacancy must be filled without undue delay either by the Supervisory Board or, on a temporary basis, by the remaining member(s) of the Executive Board until the next meeting of the Supervisory Board, which shall resolve on the permanent appointment.

Article 10 – Meetings and Decisions of the Executive Board

10.1 The Executive Board convenes whenever required by the Company's affairs. The meetings of the Executive Board shall be held at the location and the time indicated in the convening notice.

10.2 The meetings shall be called by the CEO or, in his absence, by the vice chairman, if any, in writing, by fax, email or in any other electronic form at least twenty-four hours in advance of the time scheduled for the meeting, except in case of emergency. In case of two Co-CEOs, the meetings shall be called by the Co-CEOs acting jointly; if one of them is not available they shall be called by the other Co-CEO. No such convening notice is required if all members of the Executive Board are present or represented at the meeting, in the case of a circular resolution or in case of consent of each member in writing, by fax, email or any other similar means of communication. Also, a convening notice is not required for a meeting to be held at a time and location determined in a prior resolution adopted by the Executive Board.

10.3 In case of one CEO, the meetings shall be chaired by the CEO or, in his absence, by the vice chairman. In case of two Co-CEOs, for each meeting, the Co-CEOs shall jointly determine who of them will chair the meeting. If only one of the Co-CEOs is present, he shall chair the meeting. In the absence of the CEO and the vice chairman or, of both of the Co-CEOs, as the case may be, the members of the Executive Board may appoint another member as chairman pro tempore by a vote of a majority of the members present or represented at any such meeting.

10.4 The meetings of the Executive Board may be held by using means of telecommunication (e.g. video conference, conference call) and members may attend by using such means of telecommunication enabling thus several persons participating to simultaneously communicate with each other. Such attendance shall be deemed equal to physical presence at the meeting. A meeting held through such means of communication is deemed to be held at the Company's registered office.

10.5 Resolutions of the Executive Board may also be validly passed in the form of circular resolutions circulated by mail, fax, email or any other similar means of communication, to the extent that each member of the Executive Board has expressly approved that the resolution may be passed in writing and signed a document containing the text of such resolution. The date of such resolution shall be the date on which the final approval is given. Such decisions are deemed to be held at the Company's registered office. They may be documented in a single document or in several separate documents having the same content.

10.6 Each member of the Executive Board can mandate another member of the Executive Board in writing, by fax or by email to represent him. In the latter case, the proxy shall be ratified in writing as soon as possible after the meeting.

10.7 Except for cases of force majeure, the Executive Board may only validly take decisions if at least half of the members of the Executive Board are present or represented.

10.8 The resolutions of the Executive Board are passed by simple majority of the members present or represented. In the event of a parity of the votes, the chairman of the meeting shall have the casting vote.

10.9 The resolutions passed by the Executive Board in meetings shall be recorded in minutes to be signed by the chairman of the meeting and the secretary. Any proxy remains attached thereto. Copies of, or extracts from such minutes to be submitted in court or elsewhere shall be signed by the CEO/Co-CEOs, the vice chairman, or by any two of its members.

Article 11 – Powers of the Executive Board

11.1 The management of the Company is incumbent on the Executive Board; for this, it has the most extensive powers including the power to take any action necessary or useful to realise the corporate object, with the exception of those powers expressly reserved by law or these Articles of Incorporation to the Supervisory Board or the General Meeting of Shareholders.

11.2 The Executive Board reports at least every three months in writing to the Supervisory Board on the progress and foreseeable development of the Company's business. In addition, the Executive Board shall promptly pass to the Supervisory Board any information on events likely to have an appreciable effect on the Company's situation.

11.3 The Executive Board may create one or several committees / advisory boards whose composition and duties it shall determine and who shall exercise their activities under its responsibility. The Executive Board shall adopt standing rules of procedure which stipulate, in particular, the minimum number of the members of the respective committee and how the members are appointed.

11.4 The Executive Board may delegate the daily management to persons who need not be shareholders.

Article 12 – Representation of the Company

The Company is validly bound towards third parties (i) by the joint signature of two members of the Executive Board or (ii) by the joint signature or the sole signature of any person(s) to whom such signatory power may have been granted directly or indirectly by the Executive Board within the limits of such granting.

CHAPTER IV – SUPERVISORY BOARD

Article 13 - Supervisory Board

13.1 The supervisory board of the Company shall be composed of at least three members, who need not be shareholders (the "Supervisory Board"). In case of a single shareholder, the Company may be supervised by a sole member of the Supervisory Board who assumes all rights, duties and liabilities of the Supervisory Board. In such case, a reference to the Supervisory Board is to be construed as a reference to the sole member of the Supervisory Board.

13.2 The members of the Supervisory Board shall be appointed by the General Meeting of Shareholders which determines the duration of their mandate and their remuneration. The members are appointed for a duration which may not exceed six years. They may be reappointed for successive terms. They can be recalled at any time, without

notice and without cause, by the General Meeting of Shareholders. In principle, their appointments shall end immediately after the General Meeting of Shareholders which appoints their successors.

13.3 The Supervisory Board shall elect from among its ranks a chairman (the "Chairman of the Supervisory Board"). The Supervisory Board may also elect a vice chairman.

13.4 The Supervisory Board shall appoint a secretary, who shall not be a member of the Supervisory Board or a member of the Executive Board. The secretary shall be instructed to keep the minutes of the meetings of the Supervisory Board and to carry out such administrative and other duties as directed by the Supervisory Board.

Article 14 – Meetings and Decisions of the Supervisory Board

14.1 The Supervisory Board convenes whenever required by the Company's affairs. The meetings shall be called by the Chairman of the Supervisory Board or, in his absence, by the vice chairman, if any, in writing, by fax, email or in any other electronic form at least twenty-four hours in advance of the time scheduled for the meeting, except in case of emergency. The Chairman of the Supervisory Board shall be obliged to convene a meeting if the Executive Board requires so by decision with an indication of the agenda. In his absence, the vice chairman takes his place. The meetings of the Supervisory Board shall be held at the location and the time indicated in the convening notice. No such convening notice is required if all members of the Supervisory Board are present or represented at the meeting, in the case of a circular resolution or in case of consent of each member in writing, by fax, email or any other similar means of communication. Also, a convening notice is not required for a meeting to be held at a time and location determined in a prior resolution adopted by the Supervisory Board.

14.2 Each meeting of the Supervisory Board is chaired by the Chairman of the Supervisory Board or, in his absence, by the vice chairman, if any. In the absence of the Chairman of the Supervisory Board and the vice chairman, if any, the members of the Supervisory Board may appoint another member as chairman pro tempore by a vote of a majority of the members present or represented at any such meeting.

14.3 The meetings of the Supervisory Board may be held by using means of telecommunication (e.g. video conference, conference call) and members may attend by using such means of telecommunication enabling thus several persons participating to simultaneously communicate with each other. Such attendance shall be deemed equal to physical presence at the meeting. A meeting held through such means of communication is deemed to be held at the Company's registered office.

14.4 Resolutions of the Supervisory Board may also be validly passed in the form of circular resolutions circulated by mail, fax, email or any other similar means of communication, to the extent that each member of the Supervisory Board has expressly approved that the resolution may be passed in writing, and signed a document containing the text of such resolution. The date of such resolution shall be the date on which the final approval is given. Such decisions are deemed to be held at the Company's registered office. They may be documented in a single document or in several separate documents having the same content.

14.5 Each Supervisory Board member can mandate another member of the Supervisory Board in writing, by fax or by email to represent him. In the latter case, the proxy shall be ratified in writing as soon as possible after the meeting.

14.6 Except for cases of force majeure, the Supervisory Board may only validly take decisions if at least half of the Supervisory Board members are present or represented.

14.7 The resolutions of the Supervisory Board are passed by simple majority of the members present or represented. In the event of a parity of the votes, the chairman of the meeting shall have the casting vote.

14.8 The resolutions passed by the Supervisory Board in meetings shall be recorded in minutes to be signed by the chairman of the meeting and the secretary. Any proxy remains attached thereto. Copies of, or extracts from such minutes to be submitted in court or elsewhere are signed by the Chairman of the Supervisory Board, the vice chairman, or by any two of its members.

Article 15 – Powers of the Supervisory Board

15.1 The permanent supervision and monitoring of the management of the Company is incumbent on the Supervisory Board.

15.2 The Supervisory Board may determine types of transactions with respect to which the Executive Board, without prejudice to its authority to represent the Company legally, shall obtain prior approval of the Supervisory Board.

15.3 The Supervisory Board may constitute committees whose composition and duties it shall determine and who shall exercise their activities under its responsibility. This may however not result in a delegation of the powers reserved by law or by these Articles of Incorporation to the Supervisory Board itself or result in a reduction or limitation of the powers of the Executive Board. The Supervisory Board shall adopt standing rules of procedure which stipulate, in particular, the number of the members of the respective committee and how the members are appointed.

15.4 The Supervisory Board may adopt its own standing Internal Rules & Regulations. It shall adopt standing Internal Rules & Regulations for the Executive Board.

CHAPTER V – SHAREHOLDERS’ MEETINGS

Article 16 - General Meeting of Shareholders

16.1 The general meeting of shareholders of the Company (the “General Meeting of Shareholders”) shall represent the entire body of shareholders of the Company.

16.2 If there is only one shareholder that sole shareholder assumes all powers conferred to the General Meeting of Shareholders and any reference to the General Meeting of Shareholders shall be to the sole shareholder. The sole shareholder’s decisions shall be recorded in a minutes register held at the registered office. Copies of, or extracts from, the

decisions, which are required for use in a court, or elsewhere, shall be signed by the sole shareholder.

CHAPTER VI – CONFIDENTIALITY

Article 17 - Confidentiality

Even after cessation of their mandate or function, any member of the Executive Board, any member of the Supervisory Board, any member of any committee, as well as any person who is invited to attend a meeting of such corporate bodies or committees, shall not disclose information on the Company, unless such divulgation is required by a legal or regulatory provision applicable to sociétés anonymes.

CHAPTER VII – AUDIT, ANNUAL ACCOUNTS AND PROFIT DISTRIBUTION

Article 18 - Supervision and Audit

The Company's operations and its annual accounts shall be supervised and audited by an independent auditor in accordance with legal provisions in force.

Article 19 - Annual Accounts

19.1 The accounting year of the Company shall commence on the first day of January and shall terminate on the thirty-first day of December of each year.

19.2 The Executive Board shall draw up the balance sheet and the profit and loss account as at the thirty-first day of December of each year.

Article 20 - Distribution of Profits

20.1 At least five per cent of the Company's net profits shall be set aside each year in order to constitute the legal reserve; this annual transfer to the legal reserve shall cease to be obligatory once the reserve has reached a level equal to one tenth of the subscribed share capital. In the event that the legal reserve should fall below a level equal to one tenth of the subscribed share capital, annual transfers of a part of the net profits shall recommence and shall continue until such time as the legal reserve has again reached a level equal to one tenth of the subscribed share capital.

20.2 The annual General Meeting of Shareholders shall decide, on a proposal from the Executive Board and after having been provided with the observations of the Supervisory Board on the management report as well as the annual accounts, how the balance of net profits shall be appropriated, and may distribute dividends from time to time.

20.3 The Executive Board may decide to pay interim dividends to the shareholders before the end of the financial year in accordance with the provisions of the law.

CHAPTER VIII – LIQUIDATION

Article 21 – Liquidation and Dissolution

21.1 In case of dissolution of the Company, its liquidation shall be carried out by one or several liquidators who may be natural persons or legal entities. They shall be appointed by the General Meeting of Shareholders which shall determine their powers and compensation.

21.2 The net liquidation proceeds shall be distributed (by the liquidators) to the shareholders in proportion to their shareholding in the Company.

CHAPTER IX- MISCELLANEOUS

Article 22 - Applicable Law

Any matters not governed by these Articles of Incorporation shall be determined in accordance with the applicable Luxembourg laws.

Article 23 - Convenience Translation

These Articles of Incorporation are followed by a German version, but the English version alone shall be legally binding

Follows the German version of the above text and in case of divergences between the English and the German texts, the English version will prevail.

KAPITEL I – FORM, NAME, SITZ, ZWECK, DAUER

Artikel 1 – Form, Name

Es besteht eine Aktiengesellschaft (*Société Anonyme*) mit der Firma **Clearstream Banking S.A.** (die „Gesellschaft“).

Artikel 2 – Sitz

2.1 Der eingetragene Sitz der Gesellschaft wird sich in Luxemburg-Stadt befinden. Auf Beschluss des Vorstands (wie nachfolgend definiert) können Filialen, Tochtergesellschaften oder andere Niederlassungen im Großherzogtum Luxemburg oder auch im Ausland gegründet werden.

2.2 Der Vorstand kann den eingetragenen Sitz der Gesellschaft innerhalb der Gemeinde des Gesellschaftssitzes oder in jede andere Gemeinde des Großherzogtums Luxemburg verlegen und diese Statuten dementsprechend abändern.

Artikel 3 – Zweck

3.1 Der Zweck der Gesellschaft besteht darin, Einlagen oder andere rückzahlbare Gelder von der Öffentlichkeit entgegenzunehmen und für eigene Rechnung Kredite zu gewähren. Die Gesellschaft wird als zentrale Wertpapierverwahrstelle fungieren und ein Wertpapierabwicklungssystem nach luxemburgischem Recht betreiben. Der Zweck der Gesellschaft besteht insbesondere in der Verwahrung, der Verwaltung, dem Clearing und der

Abrechnung von Wertpapieren, Edelmetallen und anderen Finanzinstrumenten (die „Kerndienstleistungen“) in der Erbringung zugehöriger Finanzdienstleistungen innerhalb des Großherzogtums Luxemburg und im Ausland, wie etwa alle zugelassenen Finanzdienstleistungen, die die Sicherheit, Effizienz und Transparenz der Wertpapiermärkte verbessern oder direkt mit den Kerndienstleistungen zusammenhängen, einschließlich insbesondere Wertpapierleihe und Kreditaufnahme von Wertpapieraktivitäten, Sicherheitenverwaltung, aufsichtsrechtliche Berichterstattung, IT-Service, Orderrouting und Vertriebsvermittlung.

3.2 Ein weiterer Zweck der Gesellschaft besteht darin, in jeglicher Form Beteiligungen an luxemburgischen oder ausländischen Unternehmen zu halten, mittels Kauf, Verkauf, Tausch oder in anderer Weise Aktien, Anleihen, Schuldverschreibungen, Wechsel und andere Wertpapiere jeder Art zu erwerben, sowie in dem Besitz, der Verwaltung, der Entwicklung und dem Management ihres Portfolios. Die Gesellschaft darf mit und ohne Sicherheiten Kredite gewähren und aufnehmen, unter der Maßgabe, dass so aufgenommene Gelder nur für den Zweck der Gesellschaft oder der Gesellschaften, die Tochter- oder verbundene Gesellschaften der Gesellschaft sind, verwendet werden dürfen. Allgemein darf die Gesellschaft beliebige Geschäfte finanzieller, gewerblicher und industrieller Art tätigen, welche sie als nützlich für die Erfüllung und Entwicklung des Gesellschaftszwecks erachtet.

Artikel 4 – Dauer

Die Gesellschaft wird für unbegrenzte Dauer gegründet.

KAPITEL II – AKTIENKAPITAL, AKTIEN UND ÜBERTRAGUNG VON AKTIEN

Artikel 5 – Aktienkapital

Das ausgegebene Aktienkapital der Gesellschaft beträgt zweiundneunzig Millionen und zweihundert Euro (92.000.200 EUR), aufgeteilt auf neunhunderttausend und zwei (920.002) Stammaktien mit einem Nennwert von jeweils einhundert Euro (100 EUR).

Artikel 6 – Genehmigtes Aktienkapital

6.1 Die Gesellschaft verfügt neben dem ausgegebenen Aktienkapital über ein genehmigtes Aktienkapital in Höhe von fünfundzwanzig Millionen Euro (25.000.000 EUR), aufgeteilt auf zweihundertfünfzigtausend (250.000) Stammaktien mit einem Nennwert von jeweils einhundert Euro (100 EUR) (das „genehmigte Aktienkapital“).

6.2 Vorbehaltlich der Zustimmung des Aufsichtsrats (wie nachfolgend definiert) ist der Vorstand ermächtigt und beauftragt:

- das ausgegebene Aktienkapital zu gegebener Zeit unter Beachtung der Obergrenzen des genehmigten Aktienkapitals in einem oder in mehreren Schritten durch die Ausgabe neuer Stammaktien mit oder ohne Ausgabeaufschlag zu erhöhen, die in bar, gegen Sacheinlage, durch Umwandlung von Ansprüchen der Aktionäre oder im Wege der Zuweisung von Gewinnen oder Rücklagen zum Kapital zu bezahlen sind;

- den Ort und den Tag der Ausgabe oder der folgenden Ausgaben sowie die Zeichnungs- und Zahlungsbedingungen für die zusätzlichen Stammaktien festzulegen; und
- das bevorzugte Zeichnungsrecht des Aktionärs/der Aktionäre mit Bezug auf die oben erwähnte Ausgabe neuer Stammaktien aufzuheben oder einzuschränken.

6.3 Diese Ermächtigung gilt für einen Zeitraum von fünf Jahren ab dem Tag der Veröffentlichung der notariellen Urkunde zur Abänderung der vorliegenden Satzung, die am [Datum der notariellen Urkunde einfügen] beurkundet wurde, und kann durch eine Hauptversammlung (wie nachfolgend definiert) verlängert werden.

6.4 Im Anschluss an eine auf diese Weise in Kraft gesetzte und ordnungsgemäß in notarieller Form beurkundete Erhöhung des ausgegebenen Aktienkapitals wird dieser Artikel so abgeändert, dass er die auf diese Weise durchgeführte Erhöhung widerspiegelt; der Vorstand oder eine von ihm für diesen Zweck beauftragte Person veranlasst die notarielle Beurkundung dieser Abänderung.

Artikel 7 – Aktien, Aktionärsregister

7.1 Aktien der Gesellschaft haben ausschließlich die Form von Namensaktien.

7.2 Die Gesellschaft erkennt nur einen einzigen Eigentümer je Aktie an. Falls sich eine oder mehrere Aktien in Gemeinschaftsbesitz befinden oder der Besitzanspruch auf diese Aktie(n) aufgeteilt wurde oder strittig ist, haben alle Personen, die einen Anspruch auf diese Aktie(n) geltend machen, einen einzigen Bevollmächtigten zu benennen, der diese Aktie(n) gegenüber der Gesellschaft vertritt. Wird kein Bevollmächtigter benannt, werden alle mit dieser/diesen Aktie(n) verbundenen Rechte ausgesetzt.

7.3 Der Besitz einer Aktie bedeutet die stillschweigende Annahme dieser Satzung sowie der von der Hauptversammlung rechtswirksam angenommenen Beschlüsse.

7.4 Am Sitz der Gesellschaft wird ein Aktionärsregister geführt. Die Eintragung der Bezeichnung und Anschrift eines Aktionärs sowie der Anzahl der von diesem gehaltenen Aktien der Gesellschaft gilt als Beweis für das Eigentumsrecht dieses Aktionärs an der angegebenen Anzahl von Aktien.

7.5 Jeder Aktionär wird der Gesellschaft seine Anschrift sowie gegebenenfalls Änderungen derselben mitteilen. Die Gesellschaft ist berechtigt, zu beliebigen Zwecken die letzte so mitgeteilte Anschrift als die richtige Anschrift zu betrachten.

7.6 Die Gesellschaft darf im gesetzlich zulässigen Rahmen und zu den gesetzlich zulässigen Bedingungen eigene Aktien zurücknehmen.

Artikel 8 – Übertragung von Aktien

8.1 Die Aktien sind frei übertragbar.

8.2 Jede Übertragung von Aktien wird gegenüber der Gesellschaft und Dritten entweder (i) mittels einer Übertragungserklärung, die im Aktionärsregister verzeichnet wird und sowohl vom Übertragenden als auch vom Übertragungsempfänger oder deren Vertreter

unterzeichnet und datiert werden muss, oder (ii) nach einer Übertragungsanzeige gegenüber der Gesellschaft oder nach Annahme der Übertragung durch die Gesellschaft wirksam.

KAPITEL III – GESCHÄFTSFÜHRUNG UND VERTRETUNG

Artikel 9 – Vorstand

9.1 Der Vorstand der Gesellschaft besteht aus wenigstens drei Mitgliedern (der „Vorstand“).

9.2 Die Mitglieder des Vorstands werden vom Aufsichtsrat ernannt, der die Dauer ihres Mandats und ihre Vergütung festlegt. Die Mitglieder werden für eine Dauer von höchstens sechs Jahren ernannt. Sie können für weitere Amtszeiten wiederernannt werden. Sie können jederzeit ohne Kündigungsfrist und ohne Angabe von Gründen vom Aufsichtsrat oder der Hauptversammlung mit einfacher Mehrheit der abgegebenen gültigen Stimmen abberufen werden.

9.3 Vorbehaltlich der Zustimmung des Aufsichtsrats wählt der Vorstand aus seiner Mitte einen Vorsitzenden (der „CEO“) oder zwei Co-Vorsitzende (jeweils ein „Co-CEO“ und gemeinsam die „Co-CEOs“); dabei handeln die Co-CEOs gemeinsam, sofern in der vorliegenden Satzung oder in den ständigen internen Vorschriften und Regelungen nichts Anderslautendes festgelegt ist. Gibt es nur einen CEO, wählt der Vorstand darüber hinaus einen stellvertretenden Vorsitzenden; gibt es zwei Co-CEOs ist die Wahl von stellvertretenden Vorsitzenden zulässig.

9.4 Der Vorstand ernennt einen Sekretär, der weder ein Mitglied des Aufsichtsrats noch ein Mitglied des Vorstands sein darf. Der Sekretär ist anzuweisen, bei Sitzungen des Vorstands ein Protokoll zu führen und die administrativen und sonstigen Aufgaben zu erfüllen, die ihm vom Vorstand aufgetragen werden.

9.5 Sollte die Zahl der Mitglieder des Vorstands unter drei sinken, ist diese offene Position ohne ungebührliche Verzögerung entweder vom Aufsichtsrat oder vorübergehend bis zur nächsten Sitzung des Aufsichtsrats, der über die dauerhafte Bestellung beschließt, durch das/die verbliebene(n) Mitglied(er) des Vorstands zu besetzen.

Artikel 10 – Sitzungen und Beschlüsse des Vorstands

10.1 Der Vorstand kommt zusammen, wann immer die Angelegenheiten der Gesellschaft dies erforderlich machen. Die Sitzungen des Vorstands finden an dem in der Einberufung angegebenen Ort und Zeitpunkt statt.

10.2 Die Sitzungen werden vom CEO oder in dessen Abwesenheit vom stellvertretenden Vorsitzenden, falls vorhanden, schriftlich, per Fax, E-Mail oder in einer anderen elektronischen Form wenigstens vierundzwanzig Stunden vor dem geplanten Beginn der Sitzung (außer in Notfällen) einberufen. Gibt es zwei Co-CEOs, werden die Sitzungen von den gemeinsam handelnden Co-CEOs einberufen; sollte einer von ihnen nicht verfügbar sein, sind die Sitzungen vom anderen Co-CEO einzuberufen. Wenn alle Mitglieder des Vorstands bei der Sitzung anwesend oder vertreten sind, im Falle eines Umlaufbeschlusses oder falls eine Zustimmung jedes Mitglieds in Schriftform, per Fax, E-Mail oder einem anderen ähnlichen Kommunikationsmittel vorliegt, ist eine solche Einberufung nicht erforderlich. Eine

Einberufung ist auch nicht erforderlich für eine Sitzung, die zu einem Zeitpunkt und an einem Ort stattfindet, die in einem früheren Beschluss des Vorstands festgelegt wurden.

10.3 Gibt es nur einen CEO, hat dieser oder in seiner Abwesenheit der stellvertretende Vorsitzende den Vorsitz bei der Sitzung. Gibt es zwei Co-CEOs, legen die Co-CEOs für jede Sitzung gemeinsam fest, wer von ihnen den Vorsitz bei der Sitzung haben wird. Wenn nur einer der Co-CEOs anwesend ist, hat dieser den Vorsitz bei der Sitzung. Bei Abwesenheit des CEO und des stellvertretenden Vorsitzenden oder ggf. beider Co-CEOs können die Mitglieder des Vorstands ein anderes Mitglied vorübergehend zum Vorsitzenden ernennen, wenn die Mehrheit der bei dieser Sitzung anwesenden oder vertretenen Mitglieder dafür stimmt.

10.4 Die Sitzungen des Vorstands können mit Hilfe von Telekommunikationsmitteln (z. B. Video- oder Telefonkonferenz) durchgeführt werden, und Mitglieder können mit Hilfe von Telekommunikationsmitteln teilnehmen, die es mehreren teilnehmenden Personen ermöglichen, gleichzeitig miteinander zu kommunizieren. Eine solche Teilnahme gilt als der physischen Anwesenheit bei der Sitzung gleichwertig. Eine Sitzung, die über Kommunikationsmittel dieser Art stattfindet, gilt als am Sitz der Gesellschaft durchgeführt.

10.5 Beschlüsse des Vorstands können auch in Form von Umlaufbeschlüssen rechtswirksam gefasst werden, die per Post, Fax, E-Mail oder mit ähnlichen Kommunikationsmitteln in Umlauf gebracht werden, sofern jedes Mitglied des Vorstands ausdrücklich zugestimmt hat, dass der Beschluss schriftlich gefasst werden kann, und ein Dokument unterzeichnet hat, das den Wortlaut des betreffenden Beschlusses enthält. Der Zeitpunkt des Beschlusses ist der Zeitpunkt, an dem dieser endgültig genehmigt wird. Diese Beschlüsse gelten als am Sitz der Gesellschaft gefasst. Sie können in einem einzelnen Dokument oder in mehreren gesonderten Dokumenten desselben Inhalts dokumentiert werden.

10.6 Jedes Mitglied des Vorstands kann ein anderes Mitglied des Vorstands schriftlich, per Fax oder E-Mail zu seinem Vertreter bestellen. Im letztgenannten Fall ist die Vollmacht möglichst bald nach der Sitzung schriftlich zu bestätigen.

10.7 Außer in Fällen von höherer Gewalt kann der Vorstand nur dann rechtswirksam Beschlüsse fassen, wenn wenigstens die Hälfte der Mitglieder des Vorstands anwesend oder vertreten ist.

10.8 Die Beschlüsse des Vorstands werden mit einfacher Mehrheit der Stimmen der anwesenden oder vertretenen Mitglieder gefasst. Bei Stimmengleichheit ist die Stimme des Vorsitzenden der Sitzung ausschlaggebend.

10.9 Die vom Vorstand bei seinen Sitzungen gefassten Beschlüsse sind im Protokoll zu verzeichnen, das vom Vorsitzenden der Sitzung und dem Sekretär zu unterzeichnen ist. Etwaige Vollmachten bleiben diesem beigefügt. Kopien dieses Protokolls oder Auszüge daraus, die einem Gericht oder einer anderen Stelle vorzulegen sind, müssen vom CEO/den Co-CEOs, dem stellvertretenden Vorsitzenden oder zwei beliebigen Mitgliedern des Vorstands unterzeichnet werden.

Artikel 11 – Befugnisse des Vorstands

11.1 Die Geschäftsführung der Gesellschaft obliegt dem Vorstand; dazu verfügt dieser über die umfassendsten Befugnisse, unter anderem über die Befugnis, jede beliebige zur Verwirklichung des Gesellschaftszwecks erforderliche oder nützliche Maßnahme zu ergreifen; davon ausgenommen sind jene Befugnisse, die kraft Gesetzes oder dieser Satzung ausdrücklich dem Aufsichtsrat oder der Hauptversammlung vorbehalten sind.

11.2 Der Vorstand erstattet dem Aufsichtsrat wenigstens alle drei Monate schriftlich Bericht über den Fortgang und die absehbare Entwicklung des Geschäfts der Gesellschaft. Darüber hinaus hat der Vorstand Informationen über Ereignisse, die bedeutende Auswirkungen auf die Lage der Gesellschaft haben dürften, unverzüglich an den Aufsichtsrat weiterzugeben.

11.3 Der Vorstand darf einen oder mehrere Ausschüsse/ein oder mehrere Beratungsgremien einrichten, deren Zusammensetzung und Aufgaben er festlegt und die ihre Tätigkeiten unter seiner Verantwortung ausüben. Der Vorstand nimmt eine Geschäftsordnung an, welche insbesondere die Mindestanzahl der Mitglieder des jeweiligen Ausschusses festlegt und bestimmt, wie die Mitglieder bestellt werden.

11.4 Der Vorstand darf die tägliche Geschäftsführung auf Personen übertragen, die keine Aktionäre sein müssen.

Artikel 12 – Vertretung der Gesellschaft

Die Gesellschaft ist (i) durch die gemeinsame Unterschrift von zwei Mitgliedern des Vorstands oder (ii) durch die gemeinsame Unterschrift oder die Einzelunterschrift der Person(en), der/denen diese Zeichnungsbefugnis unter Umständen direkt oder indirekt vom Vorstand erteilt wurde, innerhalb der Grenzen dieser Erteilung gegenüber Dritten rechtswirksam gebunden.

KAPITEL IV – AUFSICHTSRAT

Artikel 13 – Aufsichtsrat

13.1 Der Aufsichtsrat der Gesellschaft besteht aus wenigstens drei Mitgliedern, die keine Aktionäre sein müssen (der „Aufsichtsrat“). Im Falle eines einzelnen Aktionärs darf die Gesellschaft durch ein alleiniges Mitglied des Aufsichtsrats beaufsichtigt werden, das alle Rechte und Pflichten sowie jegliche Haftung des Aufsichtsrats übernimmt. In diesem Fall versteht sich eine Bezugnahme auf den Aufsichtsrat als eine Bezugnahme auf das alleinige Mitglied des Aufsichtsrats.

13.2 Die Mitglieder des Aufsichtsrats werden von der Hauptversammlung ernannt, welche die Dauer ihres Mandats und ihre Vergütung festlegt. Die Mitglieder werden für eine Dauer von höchstens sechs Jahren ernannt. Sie können für weitere Amtszeiten wiederernannt werden. Sie können jederzeit ohne Kündigungsfrist und ohne Angabe von Gründen von der Hauptversammlung abberufen werden. Ihre Ernennungen enden grundsätzlich unmittelbar nach der Hauptversammlung, die ihre Nachfolger ernennt.

13.3 Der Aufsichtsrats wählt aus seiner Mitte einen Vorsitzenden (der „Aufsichtsratsvorsitzende“). Der Aufsichtsrat darf auch einen stellvertretenden Vorsitzenden wählen.

13.4 Der Aufsichtsrat ernennt einen Sekretär, der weder ein Mitglied des Aufsichtsrats noch ein Mitglied des Vorstands sein darf. Der Sekretär ist anzuweisen, bei Sitzungen des Aufsichtsrats ein Protokoll zu führen und die administrativen und sonstigen Aufgaben zu erfüllen, die ihm vom Aufsichtsrat aufgetragen werden.

Artikel 14 – Sitzungen und Beschlüsse des Aufsichtsrats

14.1 Der Aufsichtsrat kommt zusammen, wann immer die Angelegenheiten der Gesellschaft dies erforderlich machen. Die Sitzungen werden vom Aufsichtsratsvorsitzenden oder in dessen Abwesenheit vom stellvertretenden Vorsitzenden, falls vorhanden, schriftlich, per Fax, E-Mail oder in einer anderen elektronischen Form wenigstens vierundzwanzig Stunden vor dem geplanten Beginn der Sitzung (außer in Notfällen) einberufen. Der Aufsichtsratsvorsitzende ist verpflichtet, eine Sitzung einzuberufen, wenn der Vorstand dies per Beschluss mit Angabe einer Tagesordnung verlangt. In seiner Abwesenheit nimmt der stellvertretende Vorsitzende seinen Platz ein. Die Sitzungen des Aufsichtsrats finden an dem in der Einberufung angegebenen Ort und Zeitpunkt statt. Wenn alle Mitglieder des Aufsichtsrats bei der Sitzung anwesend oder vertreten sind, im Falle eines Umlaufbeschlusses oder falls eine Zustimmung jedes Mitglieds in Schriftform, per Fax, E-Mail oder einem anderen ähnlichen Kommunikationsmittel vorliegt, ist eine solche Einberufung nicht erforderlich. Eine Einberufung ist auch nicht erforderlich für eine Sitzung, die zu einem Zeitpunkt und an einem Ort stattfindet, die in einem früheren Beschluss des Aufsichtsrats festgelegt wurden.

14.2 Den Vorsitz bei jeder Sitzung des Aufsichtsrats hat der Aufsichtsratsvorsitzende oder in dessen Abwesenheit der stellvertretende Vorsitzende, falls vorhanden. Bei Abwesenheit des Aufsichtsratsvorsitzenden und des stellvertretenden Vorsitzenden, falls vorhanden, können die Mitglieder des Aufsichtsrats ein anderes Mitglied vorübergehend zum Vorsitzenden ernennen, wenn die Mehrheit der bei dieser Sitzung anwesenden oder vertretenen Mitglieder dafür stimmt.

14.3 Die Sitzungen des Aufsichtsrats können mit Hilfe von Telekommunikationsmitteln (z. B. Video- oder Telefonkonferenz) durchgeführt werden, und Mitglieder können mit Hilfe von Telekommunikationsmitteln teilnehmen, die es mehreren teilnehmenden Personen ermöglichen, gleichzeitig miteinander zu kommunizieren. Eine solche Teilnahme gilt als der physischen Anwesenheit bei der Sitzung gleichwertig. Eine Sitzung, die über Kommunikationsmittel dieser Art stattfindet, gilt als am Sitz der Gesellschaft durchgeführt.

14.4 Beschlüsse des Aufsichtsrats können auch in Form von Umlaufbeschlüssen rechtswirksam gefasst werden, die per Post, Fax, E-Mail oder mit ähnlichen Kommunikationsmitteln in Umlauf gebracht werden, sofern jedes Mitglied des Aufsichtsrats ausdrücklich zugestimmt hat, dass der Beschluss schriftlich gefasst werden kann, und ein Dokument unterzeichnet hat, das den Wortlaut des Beschlusses enthält. Der Zeitpunkt des Beschlusses ist der Zeitpunkt, an dem dieser endgültig genehmigt wird. Diese Beschlüsse gelten als am Sitz der Gesellschaft gefasst. Sie können in einem einzelnen Dokument oder in mehreren gesonderten Dokumenten desselben Inhalts dokumentiert werden.

14.5 Jedes Mitglied des Aufsichtsrats kann ein anderes Mitglied des Aufsichtsrats schriftlich, per Fax oder E-Mail zu seinem Vertreter bestellen. Im letztgenannten Fall ist die Vollmacht möglichst bald nach der Sitzung schriftlich zu bestätigen.

14.6 Außer in Fällen von höherer Gewalt kann der Aufsichtsrat nur dann rechtswirksam Beschlüsse fassen, wenn wenigstens die Hälfte der Mitglieder des Aufsichtsrats anwesend oder vertreten ist.

14.7 Die Beschlüsse des Aufsichtsrats werden mit einfacher Mehrheit der Stimmen der anwesenden oder vertretenen Mitglieder gefasst. Bei Stimmgleichheit ist die Stimme des Vorsitzenden der Sitzung ausschlaggebend.

14.8 Die vom Aufsichtsrat bei seinen Sitzungen gefassten Beschlüsse sind im Protokoll zu verzeichnen, das vom Vorsitzenden der Sitzung und dem Sekretär zu unterzeichnen ist. Etwaige Vollmachten bleiben diesem beigefügt. Kopien dieses Protokolls oder Auszüge daraus, die einem Gericht oder einer anderen Stelle vorzulegen sind, werden vom Aufsichtsratsvorsitzenden, dem stellvertretenden Vorsitzenden oder zwei beliebigen Mitgliedern des Vorstands unterzeichnet.

Artikel 15 – Befugnisse des Aufsichtsrats

15.1 Die ständige Beaufsichtigung und Überwachung der Geschäftsführung der Gesellschaft obliegt dem Aufsichtsrat.

15.2 Der Aufsichtsrat kann Arten von Transaktionen bestimmen, bei denen der Vorstand, ungeachtet seiner Befugnis, die Gesellschaft rechtlich zu vertreten, die vorherige Genehmigung des Aufsichtsrats einholen muss.

15.3 Der Aufsichtsrat darf Ausschüsse einrichten, deren Zusammensetzung und Aufgaben er festlegt und die ihre Tätigkeiten unter seiner Verantwortung ausüben. Dies darf jedoch nicht dazu führen, dass Befugnisse, die kraft Gesetzes oder dieser Satzung dem Aufsichtsrat selbst vorbehalten sind, übertragen werden oder dass die Befugnisse des Vorstands beschnitten oder beschränkt werden. Der Aufsichtsrat nimmt eine Geschäftsordnung an, die insbesondere die Anzahl der Mitglieder des jeweiligen Ausschusses festlegt und bestimmt, wie die Mitglieder bestellt werden.

15.4 Der Aufsichtsrat kann seine eigenen ständigen internen Vorschriften und Regelungen annehmen. Er hat ständige interne Vorschriften und Regelungen für den Vorstand zu beschließen.

KAPITEL IV – HAUPTVERSAMMLUNGEN

Artikel 16 – Hauptversammlung

16.1. Die Hauptversammlung der Gesellschaft (die „Hauptversammlung“) stellt das gesamte Aktionärsorgan der Gesellschaft dar.

16.2 Wenn es nur einen einzigen Aktionär gibt, übernimmt dieser Einzelaktionär sämtliche der Hauptversammlung zustehenden Befugnisse, und jede Bezugnahme auf die Hauptversammlung versteht sich als Bezugnahme auf diesen Einzelaktionär. Die Beschlüsse

des Einzelaktionärs sind in einem Protokollreigster zu verzeichnen, das am Sitz der Gesellschaft geführt wird. Kopien der Beschlüsse oder Auszüge daraus, die zur Vorlage vor einem Gericht oder bei einer anderen Stell benötigt werden, sind von dem Einzelaktionär zu unterzeichnen.“

KAPITEL VI – VERTRAULICHKEIT

Artikel 17 – Vertraulichkeit

Auch nach Beendigung seines Mandats oder Aufgabe seiner Funktion darf ein Mitglied des Vorstands, ein Mitglied des Aufsichtsrats, ein Mitglied eines Ausschusses sowie jede Person, die eingeladen ist, eine Sitzung dieser Unternehmensorgane oder Ausschüsse zu besuchen, keine Informationen über die Gesellschaft offenlegen, es sei denn, diese Offenlegung wird von einer für *Sociétés Anonymes* geltenden gesetzlichen oder aufsichtsrechtlichen Bestimmung verlangt.

KAPITEL VII – PRÜFUNG, JAHRESABSCHLUSS UND GEWINNAUSSCHÜTTUNG

Artikel 18 – Aufsicht und Prüfung

Die Geschäftstätigkeit und der Jahresabschluss der Gesellschaft sind von einem unabhängigen Prüfer in Übereinstimmung mit den geltenden gesetzlichen Bestimmungen zu beaufsichtigen und zu prüfen.

Artikel 19 – Jahresabschluss

19.1 Das Rechnungsjahr der Gesellschaft beginnt jeweils am 1. Januar und endet jeweils am 31. Dezember eines jeden Jahres.

19.2 Der Vorstand erstellt die Bilanz sowie die Gewinn- und Verlustrechnung zum 31. Dezember eines jeden Jahres.

Artikel 20 – Gewinnausschüttung

20.1 Jedes Jahr sind wenigstens fünf Prozent des Reingewinns der Gesellschaft den gesetzlichen Rücklagen zuzuführen. Diese jährliche gesetzliche Rückstellung wird nicht mehr obligatorisch sein, sobald die Rücklagen ein Niveau erreicht haben, das einem Zehntel des gezeichneten Aktienkapitals entspricht. Sollten die gesetzlichen Rücklagen unter ein Niveau sinken, das einem Zehntel des gezeichneten Aktienkapitals entspricht, ist jedes Jahr wieder ein Teil des Reingewinns den Rücklagen zuzuführen, bis die gesetzliche Rücklage wieder ein Niveau erreicht hat, das einem Zehntel des gezeichneten Aktienkapitals entspricht.

20.2 Die Jahreshauptversammlung beschließt auf Vorschlag des Vorstands und nach Vorlage der Bemerkungen des Aufsichtsrats zum Managementbericht sowie zum Jahresabschluss, wie der Saldo des Reingewinns zu verwenden ist, und kann zu gegebener Zeit Dividenden ausschütten.

20.3 Der Vorstand kann beschließen, vor dem Ende des Finanzjahrs in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Vorschriften Zwischendividenden an die Aktionäre auszuschütten.

KAPITEL VIII – LIQUIDATION

Artikel 21 – Liquidation und Auflösung

21.1 Im Falle der Auflösung der Gesellschaft erfolgt ihre Liquidation durch einen oder mehrere Liquidatoren, die natürliche oder juristische Personen sein können. Diese werden von der Hauptversammlung bestellt, die auch ihre Befugnisse und ihre Vergütung festlegt.

21.2 Der Nettoerlös der Liquidation ist (von den Liquidatoren) an die Aktionäre im Verhältnis ihrer Aktienbeteiligung an der Gesellschaft auszuschütten.

KAPITEL IX – VERSCHIEDENES

Artikel 22 – Anwendbares Recht

Über Angelegenheiten, die nicht in dieser Satzung geregelt werden, ist im Einklang mit den gesetzlichen Vorschriften in Luxemburg zu entscheiden.

Artikel 23 – Übersetzung

Der vorliegenden Satzung folgt eine deutsche Fassung, jedoch ist allein die englische Fassung rechtsverbindlich.

FÜR GLEICHLAUTENDE SATZUNG.
Henri HELLINCKX
Notar in Luxemburg.
Luxemburg, den 22. Februar 2019.

Im Falle von Abweichungen zwischen dem englischen und dem deutschen Text, ist die englische Fassung maßgebend.