

## **"ERC3643"**

**Association sans but lucratif**  
**9 rue du Laboratoire, L-1911 Luxembourg**

### **ARTICLES OF ASSOCIATION OF ERC3643** **(the "Articles of Association")**

A Luxembourg non-profit association is founded under the amended act of 21 April 1928 relating to non-profit associations and foundations (as may be amended or replaced from time to time, the "**Act**"), between the founder members and all members accepted as such at a later date, in accordance with the provisions of these Articles of Association.

#### **TITLE 1 - INCORPORATION ACT**

##### **Article 1 – Name, registered office, duration, financial year**

- a) The name of the non-profit association shall be "**ERC3643**" (hereafter referred to as the "**Association**"). The Association is a non-profit association of researchers, scholars, experts and professionals interested and/or working in the fields of distributed ledger technologies and/or tokenization, as well as related technologies and applications (the "**Industry**").
- b) The registered office is established in the City of Luxembourg. The registered office may be moved to any other address within the country of Luxembourg by a decision of the Board of Directors (the "**Board**").
- c) The Association is incorporated for an unlimited duration.
- d) The financial year shall correspond to the calendar year. The first financial year ends on 31 December 2023.

##### **Article 2 – Objectives**

- a) The objectives of the Association, which are non-profit making, are the following:
  - 1. To promote the ERC3643 protocol, which is an open-source suite of smart contracts created by Tokeny S.à r.l. that enables the issuance, management, and transfer of permissioned tokens (the "**ERC3643 Standard**").
  - 2. To create proposals and position papers concerning projects or initiatives related to tokenization and the ERC3643 Standard;
  - 3. To bring the ERC3643 Standard to the attention of various institutions at an international level, and to inform, advise and support such institutions on the Association's position;
  - 4. To contribute to the professionalism, integrity and ethical conduct within the Industry, notably by promoting best practices and industry standards to deter any illegitimate and unethical practices;
  - 5. To foster the Industry by developing national and international cooperation with other organizations and associations which aims and activities are equal or similar to the ones from the Association;
  - 6. To represent the common interests of its members at a corporate and institutional level; and
  - 7. To promote the education and awareness of the ERC3643 Standard among the general public, by participation in seminars, events and conferences, and by providing insight on subjects affecting the ERC3643 Standard or the Industry.

- b) For the purposes mentioned above, the Association may carry out all acts which directly or indirectly relate to its objects or which have a link to its objects or similar to its objects. It may also acquire, hire or lease any real or personal property and implement all necessary human, technical and financial means.
- c) The Board is authorized to construe the nature and objects of the Association.

### **Article 3 – Non-profit status**

- a) The Association shall carry out its activities solely and directly for non-profit purposes within the meaning of the Act. The Association shall act altruistically and shall not pursue activities solely for its own economic concerns.
- b) The funds of the Association shall be used solely for the objectives set out in Article 2. There shall be no distribution of any surplus to any member or third party.
- c) A change to the objectives of the Association may only be made within the scope of the provisions provided under these Articles of Association and by law as long as the Association remains a non-profit entity.

## **TITLE 2 – MEMBERSHIP**

### **Article 4 – General Membership**

- a) The Association is composed of natural persons and legal persons established in accordance with their national laws (the “**Members**”). The minimum number of Members is three.
- b) Each Member should respect the interests of the Association as such, and of the fellow Members, and abide by the provisions of these Articles of Association, the relevant legislation and the decisions of the Board.
- c) The articles of association of the Members, if applicable, should not conflict with these Articles of Association or with the objectives of the Association.
- d) Members are expected to provide a positive contribution to achieve the Association’s objectives.
- e) Each Member has equal rights and obligations, unless provided for otherwise in these Articles of Association or in any internal regulations or procedures adopted. In particular the internal regulations and procedures may set out limits or amendments to voting rights where multiple Members are part of the same organization.
- f) IP rights arising from work products: should a Member take part in a working group or other committee of the Association in which works that are protected by copyright are developed or edited, the Member shall transfer non-exclusive rights of use and exploitation to the Association for the Association's non-exclusive use. Members shall make available to the Association the rights of use and exploitation of any copyright that originates with its individual employees or representatives within a working group or other committee of the Association. The Member, employee or representative shall not have a claim to any income that the Association receives from its use of these rights.

### **Article 5 - Admission**

- a) Candidates may apply for membership by sending a membership application to the Board. The minimum requirements to apply for membership shall be the following:
  - the candidate shall be recommended or introduced by one of the original Members;
  - the candidate shall be involved, or intending to be involved, in the Industry;
  - the candidate shall pay the applicable membership fees; and

- the candidate shall join at least one working group within the Association and contribute to it for a period of 12 months.

Additional application formalities may be set by the Board.

- b) Membership may be granted by the Board (or by any committees established by the Board for this purpose) following acceptance of a candidate's application, upon effective receipt of the applicable membership fees. Application fees, if any, are not refundable.
- c) The Board (and any committees established by the Board for this purpose) have unlimited discretion to accept or reject membership applications. Their decisions do not need to be justified and will be without any recourse. Subject to the Board's discretion, a failed application for membership can be re-submitted after its previous rejection.

#### **Article 6 - Membership fee**

- a) The annual membership fee shall not exceed €30,000.
- b) The membership fee shall be due annually in January, on the month of admission of a new Member, or such other month as may be determined by the Board.
- c) The amount of the membership fee and related timing and means of payment shall be determined by the Board within such limits as fixed from time to time by the General Assembly.

#### **Article 7 - Termination**

- a) The membership of any Member in the Association comes automatically to an end:
  1. in case of non-payment of membership fees, automatic resignation is deemed with immediate effect 4 months after the date that the fees for that year became due;
  2. by resignation of a Member in writing addressed to the Board, whereby the resignation becomes effective 14 calendar days after the date of the notice letter. For the avoidance of doubt, the Member shall pay its annual membership until the end of the year in which notice is given and is not entitled to any reimbursement of annual fees already paid or to attend any General Assembly following the effective date of the resignation;
  3. in case of exclusion by the Association;
  4. in case of death, if the Member is a natural person, or dissolution or extinction, if the Member is a legal entity;
  5. by notice of cancellation by the Member; or
  6. in case of judicial decision.
- b) A Member's exclusion from the Association may also be proposed by the Board, which will support its decision by naming the reason(s) for exclusion and will be decided by the General Assembly by a three-quarters majority vote of the Members present or represented. The Board can suspend the interested member up to the decision of the General Assembly.
- c) Members (or their successors in title) who resign or are excluded have no right to the Association's funds and cannot claim refund of the contributions paid or other services provided.

### **TITLE 3 – GENERAL ASSEMBLY**

#### **Article 8 – Composition and competences**

- a) The General Assembly comprises all Members. Its decisions are binding on all Members.

- b) The General Assembly has powers allowing the realisation of the objectives as well as of all powers explicitly recognised to it by the law and by these Articles of Association, which have not been attributed to the Board or another organ of the Association. In particular, the following fall within its competence:
  - 1. approval of the budgets and accounts, following proposal and presentation by the Board;
  - 2. election, dismissal and discharge of the members of the Board (the “**Directors**”), and where applicable, of the *commissaire aux comptes* or auditors;
  - 3. modification of the Articles of Association;
  - 4. dissolution of the Association;
  - 5. exclusion of Members following proposal from the Board;
  - 6. fixing from time to time the maximum amounts of the membership fee; and
  - 7. all cases where the Articles of Association or the law require(s) so.

#### **Article 9 - Annual and Extraordinary General Assemblies**

- a) The General Assembly will meet at least once a year under the chairmanship of the Chairman (or in his/her absence another member of the Board), either at the Association’s registered office or at a location indicated on the notice. General meetings may also be held by virtual means provided the chosen technology allows members to ask questions during the meeting.
- b) The Agenda for general meetings shall be sent by or on behalf of the Chairman, or any two Directors. The agenda shall be deemed sent either by posting on the Association’s website, by sending via electronic mail and/or by posting to all members, at least two weeks prior to the date set for the meeting.
- c) A General Assembly must be convened if requested by at least half of the Members.

#### **Article 10 - Voting and quorum**

- a) Each Member has one vote at the General Assembly. Save for the exceptional cases provided for in these Articles of Association, decisions are taken by a simple majority of the Members present or represented.
- b) A Member can give a power of attorney to another (whether a Member or not) to represent it at a general meeting.
- c) Where a Member has not paid their membership fees, their right to vote is suspended until such fees have been paid.
- d) The General Assembly can deliberate validly on items which were not on the Agenda only if at least two thirds of the Members present or represented agree.

#### **Article 11 - Minutes**

- a) The decisions of the General Assembly shall be recorded in minutes by the Secretary and signed by the Chairman (or in his/her absence another member of the Board).
- b) The minutes shall be available within one month of the meeting. Minutes are kept at the registered office where all Members may examine them, without removing them.
- c) Extracts to be produced before the courts or elsewhere are signed by the Chairman or by any two Directors.

### **TITLE 4 – BOARD**

#### **Article 12 - Composition**

- a) The Association is administered by the Board, composed of a maximum of 5 Directors, appointed by the General Assembly among the Members or their representatives.
- b) Board members are required to be Members (or their representatives) of the Association in good standing.
- c) The Board elects the Chairman, Secretary and Treasurer.
- d) Unless a shorter period is stipulated by the General Assembly, the members of the Board are elected for terms of 3 years.
- e) Board members may be re-elected, but should give thought to appropriate renewal and succession planning.
- f) In the case of a resignation during the year, the Board may propose a new Director, whose appointment shall be put to vote of the General Assembly.
- g) The members of the Board may be dismissed by the General Assembly.
- h) If the Chairman is unable to attend, he or she will be replaced by the Secretary or, failing that, the Treasurer or, failing that, another Director.
- i) The General Assembly may decide to remunerate the Board, and if so, shall fix the amounts.
- j) Directors do not incur any personal obligation with respect to the commitments of the Association. Their liability is limited to the performance of the term of office they have received and to the faults committed within the performance thereof.

### **Article 13 - Board Meetings**

- a) The Board has the power to do all acts which are not reserved to the General Assembly by law or by these Articles of Association. In particular the Board:
  - decides the time and place of General Assemblies, and items for their agenda;
  - manages the affairs the Association;
  - decides about establishing Committees, Working groups, etc., and their mandates;
  - appoints the General Manager(s) (if any) and/or any other person designated pursuant to Article 16 of these Articles of Association, and directs such management (if any); or
  - decides about moving the registered office of the Association to any other place in Luxembourg.
- b) The Board shall meet as often as the interests of the Association require. Board meetings are convened by the Chairman or following the request of any two Directors. Meetings may take place remotely by any way of telecommunication means.
- c) Each member of the Board has one vote during Board meetings. A member of the Board may give to another member of the board a power of attorney.
- d) The convening notice together with the agenda should be sent at least 48 hours prior to the meeting by post, electronic mail or any other appropriate means of communication.
- e) The Board cannot deliberate validly unless at least half of its members are present or represented.
- f) Decisions of the Board are taken by simple majority voting of those present or represented, and recorded in minutes signed by at least two Directors.
- g) The Board may take decisions by way of circular resolutions signed by all Directors in letter, e-mail or any other similar format, with the whole together constituting the minutes showing the decision taken.

- h) The presence of Directors at meetings of the Board is considered a duty that flows logically from their function. In the event of a Director's repeated and unmotivated absence, the Board may propose the Director's dismissal to the General Assembly.

#### **Article 14 - Conflicts of interests**

- a) If a Director has directly or indirectly an interest opposed to a matter on a Board meeting Agenda or an operation falling within the competence of the Board, he/she must communicate this to the other Directors prior to the proceedings of the Board. His/her statement as well as the reasons for the opposing interest shall be mentioned in the related Board meeting minutes.
- b) The concerned Director may not attend the part of the proceedings of the Board relating to these operations or decisions, and may not take part in the vote. In the event of a lack of quorum or in case of parity of votes, the decision may be put to and taken by the General Assembly.
- c) The management report, if any, shall include a description of any patrimonial consequences for the Association from the decisions of the Board that included an opposing interest.

#### **Article 15 - Representation**

- a) The Association is represented by the Board in all judicial and extrajudicial proceedings and is engaged by the joint signature of any two Directors.
- b) The Board can furthermore grant under its responsibility specific special powers to one or several people.
- c) Acts relating to daily management may be individually signed by person(s) designated with special powers delivered by the Board.

#### **Article 16 - Daily management**

- a) The Board may entrust to one person the daily management and representation of the Association for daily management.
- b) This provision is opposable to third parties under the conditions provided by the law. Any restriction to the power of representation attributed to the person in-charge of the daily management, for the needs of the daily management, cannot be raised towards third parties, even if published.
- c) The person in charge of the daily management will bear the title of "**General Manager**" and may act individually.
- d) Details of the representative(s) for the daily management will be filed and published where required according to the law.

### **TITLE 5: OTHER**

#### **Article 17 - Financial year and annual accounts**

- a) The financial year begins on 1 January and terminates on 31 December of each year. The first financial year will end on 31 December 2023.
- b) The Board shall submit the accounts of the past financial year and the budget of the next financial year for approval to the General Assembly.
- c) The General Assembly may decide the constitution of a reserve fund, fix the amount thereof and the terms and conditions of the contribution to said fund due by each Member.
- d) The Association may decide to entrust the financial control of the Association to either a "*Commissaire aux comptes*", or to an independent auditor.

- e) The association may also receive donations, legacies and other income.

#### **Article 18 – Modifications to the Articles of Association**

- a) Without prejudice to the law, to amend these Articles of Association (including for the dissolution of the Association), the Board should notify the Members of the Association, at least two weeks in advance of the date of the General Assembly that will decide on said proposal, and the convening notice must set out clearly the purpose of the meeting and any proposed changes.
- b) Such a General Assembly can only proceed validly if two thirds of its Members are present or represented. Decisions will be valid only if adopted by a majority of two thirds of the votes of the Members presented or represented.
- c) If said General Assembly does not gather sufficient Members, a new General Assembly will be convened under the same conditions as above, and will resolve validly on the proposal in question, with a majority of two thirds of the votes, and regardless of the number of Members present or represented.

#### **Article 19 – Liquidation**

- a) In case of judicial or voluntary dissolution, the General Assembly will appoint one or several liquidator(s), fix their powers and fix the mode of liquidation of the association.
- b) The dissolution of the Association shall be governed by the law of 21 April 1928, as amended.
- c) The net assets, if any, after liquidation will be attributed to a non-profit legal entity carrying on objects similar to those of the Association as may be designated by the General Assembly deciding on the dissolution, or to a charitable organization designated by the liquidator.

#### **Article 20 - Miscellaneous**

For any points not dealt with in these Articles of Association, reference should be made to the law of 21 April 1928, as amended.

In case of conflict between different language versions of these Articles of Association, the English version shall prevail.

The Association is created by the following founder members:

- Dennis O’Connell
- Luc Falempin
- Alvaro Garrido Mesa

Suit la traduction française

**"ERC3643"**

**Association sans but lucratif**

**Siege social: 9 rue du Laboratoire, L-1911 Luxembourg**

**STATUTS DE L'ASSOCIATION ERC3643**

(les "Statuts")

Une association luxembourgeoise sans but lucratif est constituée en vertu de la loi modifiée du 21 avril 1928 relative aux associations sans but lucratif et aux fondations (telle qu'éventuellement modifiée ou remplacée, la « **Loi** »), entre les membres fondateurs et tous les membres acceptés comme tel à une date ultérieure, conformément aux dispositions des présents statuts.

**TITLE 1 - ACTE DE CONSTITUTION**

**Article 1 – Nom, siège social, durée, exercice social**

- a) Le nom de l'association sans but lucratif est « ERC3643 » (ci-après dénommée « **l'Association** »). L'Association est une association sans but lucratif de chercheurs, de professeurs, d'experts et de professionnels intéressés et/ou travaillant dans les domaines des technologies de registre distribué et/ou de la tokenisation, ainsi que des technologies et applications connexes (l'« **Industrie** »).
- b) Le siège social est établi dans la Ville de Luxembourg. Le siège social peut être transféré à toute autre adresse sur le territoire luxembourgeois par décision du conseil d'administration (le « **Conseil** »).
- c) L'Association est constituée pour une durée illimitée.
- d) L'exercice comptable correspond à l'année civile. Le premier exercice social se termine le 31 décembre 2023.

**Article 2 – Objectifs**

- a) Les objectifs de l'Association, à but non lucratif, sont les suivants :
  - 1. Promouvoir le protocole ERC3643, qui est une suite open-source de contrats intelligents créée par Tokeny S.à r.l. qui permet l'émission, la gestion et le transfert de jetons autorisés (le « **ERC3643 Standard** »).
  - 2. Créer des propositions et des prises de position concernant des projets ou des initiatives liés à la tokenisation et au ERC3643 Standard ;
  - 3. Porter le ERC3643 Standard à l'attention de diverses institutions au niveau international, et informer, conseiller et soutenir ces institutions sur la position de l'Association ;
  - 4. Contribuer au professionnalisme, à l'intégrité et à la conduite éthique au sein de l'Industrie, notamment en promouvant les meilleures pratiques et les normes de l'industrie pour dissuader toute pratique illégitime et contraire à l'éthique ;
  - 5. Promouvoir l'industrie en développant une coopération nationale et internationale avec d'autres organisations et associations dont les objectifs et les activités sont égaux ou similaires à ceux de l'association ;

6. Représenter les intérêts communs de ses membres au niveau corporatif et institutionnel ; et
  7. Promouvoir l'éducation et la sensibilisation au ERC3643 Standard auprès du grand public, en participant à des séminaires, des événements et des conférences, et en donnant un aperçu des sujets concernant le ERC3643 Standard ou l'Industrie.
- b) Aux fins mentionnées ci-dessus, l'Association peut accomplir tous les actes qui se rapportent directement ou indirectement à son objet ou qui se rattachent à son objet ou qui sont similaires à son objet. Elle peut également acquérir, louer ou prendre à bail tous biens meubles ou immeubles et mettre en œuvre tous les moyens humains, techniques et financiers nécessaires.
- c) Le Conseil est autorisé à interpréter la nature et les objets de l'Association.

### **Article 3 – Statut à but non lucratif**

- a) L'Association exerce ses activités uniquement et directement à des fins non lucratives au sens de la Loi. L'Association agira de manière altruiste et ne poursuivra pas ses activités uniquement pour ses propres intérêts économiques.
- b) Les fonds de l'Association doivent être utilisés uniquement pour les objectifs énoncés à l'article 2. Il n'y aura aucune distribution de tout excédent à un membre ou à un tiers.
- c) Une modification des objectifs de l'Association ne peut intervenir que dans le cadre des dispositions prévues par les présents statuts et par la loi tant que l'Association reste une entité sans but lucratif.

## **TITLE 2 – ADHÉSION**

### **Article 4 – Adhésion Générale**

- a) L'Association est composée de personnes physiques et de personnes morales constituées conformément à leurs lois nationales (les « **Membres** »). Le nombre minimum de membres est de trois.
- b) Chaque Membre doit respecter les intérêts de l'Association en tant que telle, et des autres Membres, et se conformer aux dispositions des présents Statuts, de la législation applicable et des décisions du Conseil.
- c) Les statuts des Membres, le cas échéant, ne doivent pas entrer en conflit avec les présents Statuts ou avec les objectifs de l'Association.
- d) On s'attend à ce que les Membres apportent une contribution positive à la réalisation des objectifs de l'Association.
- e) Chaque Membre a des droits et des obligations égaux, sauf dispositions contraires dans les présents statuts ou dans tout règlement ou procédure interne adopté. En particulier, les règlements et procédures internes peuvent fixer des limites ou des modifications aux droits de vote lorsque plusieurs Membres font partie de la même organisation.
- f) Droits de propriété intellectuelle découlant des produits du travail : si un Membre participe à un groupe de travail ou à un autre comité de l'association dans lequel des œuvres protégées par le droit d'auteur sont développées ou éditées, le Membre transfère les droits non exclusifs d'utilisation et d'exploitation à l'Association pour l'usage non exclusif de l'Association. Les Membres doivent mettre à la disposition de l'Association les droits d'utilisation et d'exploitation de tout droit d'auteur qui provient de ses employés ou représentants individuels au sein d'un groupe de travail ou d'un autre comité de l'Association. Le Membre, ses employés et ses représentants ne

peuvent prétendre à aucun revenu que l'Association reçoit de son utilisation de ces droits.

### **Article 5 - Adhésion**

- a) Les candidats peuvent faire une demande d'adhésion en adressant une demande d'adhésion au Conseil. Les exigences minimales pour demander une adhésion sont les suivantes :
- le candidat doit être recommandé ou présenté par l'un des Membres fondateurs;
  - le candidat doit être impliqué ou avoir l'intention d'être impliqué dans l'Industrie;
  - le candidat doit payer les frais d'adhésion applicables; et
  - le candidat doit rejoindre au moins un groupe de travail au sein de l'Association et y contribuer pendant une période de 12 mois.

Des formalités complémentaires de candidature peuvent être fixées par le Conseil.

- b) L'adhésion peut être accordée par le Conseil (ou par tout comité établi par le Conseil à cette fin) après acceptation de la candidature d'un candidat, après réception effective des frais d'adhésion applicables. Les frais de dossier, le cas échéant, ne sont pas remboursables.
- c) Le Conseil (et tout comité créé par le Conseil à cette fin) dispose d'un pouvoir discrétionnaire illimité pour accepter ou rejeter les demandes d'adhésion. Leurs décisions n'ont pas à être motivées et seront sans recours. Sous réserve de la discrétion du Conseil, une demande d'adhésion rejetée peut être soumise à nouveau après son rejet précédent.

### **Article 6 - Frais d'adhésion**

- a) La cotisation annuelle ne peut excéder 30 000 €.
- b) La cotisation est due annuellement en janvier, le mois de l'admission d'un nouveau membre, ou tout autre mois déterminé par le Conseil.
- c) Le montant de la cotisation, le calendrier et les moyens de paiement correspondants seront déterminés par le Conseil dans les limites fixées par l'Assemblée générale.

### **Article 7 - Résiliation**

- a) L'adhésion de tout Membre à l'Association prend automatiquement fin :
- a. en cas de non-paiement des cotisations, la démission de plein droit est réputée avec effet immédiat 4 mois après la date d'exigibilité de la cotisation pour cette année ;
  - b. par la démission d'un membre par écrit adressée au Conseil, la démission prenant effet 14 jours calendaires après la date de la lettre de notification. Pour éviter toute ambiguïté, le Membre doit payer sa cotisation annuelle jusqu'à la fin de l'année au cours de laquelle l'avis est donné et n'a droit à aucun remboursement des cotisations annuelles déjà payées ou à assister à une Assemblée Générale après la date effective de la démission ;
  - c. en cas d'exclusion par l'Association ;
  - d. en cas de décès, si le Membre est une personne physique, ou de dissolution ou d'extinction, si le Membre est une personne morale ;
  - e. par notification de résiliation par le Membre ; ou
  - f. en cas de décision judiciaire.
- b) L'exclusion d'un Membre de l'Association peut également être proposée par le Conseil qui appuie sa décision en mentionnant le ou les motifs d'exclusion et sera décidée par

l'Assemblée Générale à la majorité des trois quarts des Membres présents ou représentés. Le Conseil peut suspendre le membre intéressé jusqu'à la décision de l'Assemblée Générale.

- c) Les Membres (ou leurs ayants droit) démissionnaires ou exclus n'ont aucun droit sur les fonds de l'Association et ne peuvent prétendre au remboursement des cotisations versées ou des autres services rendus.

### **TITLE 3 – ASSEMBLÉE GÉNÉRALE**

#### **Article 8 – Composition et compétences**

- a. L'Assemblée Générale comprend tous les Membres. Ses décisions s'imposent à tous les Membres.
- b. L'Assemblée Générale dispose des pouvoirs permettant la réalisation des objectifs ainsi que de tous pouvoirs qui lui sont expressément reconnus par la loi et par les présents statuts, qui n'ont pas été attribués au Conseil ou à un autre organe de l'Association. Entrent notamment dans sa compétence :
  - 1. approbation des budgets et des comptes, après proposition et présentation par le Conseil ;
  - 2. élection, révocation et réélection des membres du Conseil (les « **Administrateurs** ») et, le cas échéant, du commissaire aux comptes ou des commissaires aux comptes ;
  - 3. modification des Statuts ;
  - 4. dissolution de l'Association ;
  - 5. exclusion de Membres sur proposition du Conseil ;
  - 6. fixer les montants maximaux de cotisation ; et
  - 7. tous les cas où les Statuts ou la loi l'exigent.

#### **Article 9 - Assemblées générales annuelles et extraordinaires**

- a) L'Assemblée Générale se réunit au moins une fois par an sous la présidence du Président (ou en son absence d'un autre membre du Conseil), soit au siège social de l'Association, soit en un lieu indiqué sur la convocation. Les assemblées générales peuvent également se tenir par des moyens virtuels à condition que la technologie choisie permette aux membres de poser des questions lors de l'assemblée.
- b) L'ordre du jour des assemblées générales est envoyé par ou au nom du Président ou de deux Administrateurs. L'ordre du jour est réputé transmis soit par affichage sur le site Internet de l'Association, soit par envoi par courrier électronique et/ou par voie postale à tous les membres, au moins deux semaines avant la date fixée pour la réunion.
- c) Une Assemblée Générale doit être convoquée à la demande d'au moins la moitié des Membres.

#### **Article 10 - Vote et quorum**

- a) Chaque Membre dispose d'un vote à l'Assemblée Générale. Sauf cas exceptionnels prévus aux présents statuts, les décisions sont prises à la majorité simple des Membres présents ou représentés.
- b) Un Membre peut donner procuration à un autre (Membre ou non) pour le représenter à une Assemblée Générale.
- c) Lorsqu'un Membre n'a pas payé ses cotisations, son droit de vote est suspendu jusqu'à ce que ces cotisations aient été payées.

- d) L'Assemblée Générale ne peut délibérer valablement sur des points qui ne figuraient pas à l'ordre du jour que si les deux tiers au moins des Membres présents ou représentés sont d'accord.

#### **Article 11 - Procès-verbal**

- a) Les décisions de l'Assemblée Générale sont consignées dans un procès-verbal préparé par le Secrétaire et signé par le Président (ou en son absence un autre membre du Conseil).
- b) Le procès-verbal est disponible dans le mois suivant la réunion. Les procès-verbaux sont conservés au siège social où tous les Membres peuvent les consulter, sans les déplacer.
- c) Les extraits à produire en justice ou ailleurs sont signés par le Président ou par deux Administrateurs.

### **TITLE 4 – CONSEIL D'ADMINISTRATION**

#### **Article 12 - Composition**

- a) L'Association est administrée par le Conseil, composé de 5 Administrateurs au maximum, nommés par l'Assemblée Générale parmi les Membres ou leurs représentants.
- b) Les membres du Conseil doivent être Membres (ou leurs représentants) en règle de l'Association.
- c) Le Conseil élit le Président, le Secrétaire et le Trésorier.
- d) A moins qu'une période plus courte ne soit stipulée par l'Assemblée Générale, les membres du Conseil sont élus pour un mandat de 3 ans.
- e) Les membres du Conseil peuvent être réélus, mais doivent réfléchir à un renouvellement et à une planification de la relève appropriés.
- f) En cas de démission en cours d'année, le Conseil peut proposer un nouvel Administrateur, dont la nomination est soumise au vote de l'Assemblée Générale.
- g) Les membres du Conseil peuvent être révoqués par l'Assemblée Générale.
- h) En cas d'empêchement du Président, il est remplacé par le Secrétaire ou à défaut par le Trésorier ou à défaut par un autre Administrateur.
- i) L'Assemblée Générale peut décider de rémunérer le Conseil et, le cas échéant, en fixer les montants.
- j) Les Administrateurs ne contractent aucune obligation personnelle quant aux engagements de l'Association. Leur responsabilité est limitée à l'exécution du mandat qu'ils ont reçu et aux fautes commises dans l'exercice de celui-ci.

#### **Article 13 - Réunions du Conseil**

- a) Le Conseil a le pouvoir de faire tous les actes qui ne sont pas réservés à l'Assemblée Générale par la loi ou par les présents Statuts. En particulier le Conseil :
  - décide de l'heure et du lieu des Assemblées Générales et des points de leur ordre du jour ;
  - gère les affaires de l'Association;
  - décide de la création de comités, groupes de travail, etc., et de leurs mandats ;
  - nomme le ou les Directeurs Généraux (le cas échéant) et/ou toute autre personne désignée conformément à l'article 16 des présents statuts, et dirige cette gestion (le cas échéant) ; ou
  - décide de déplacer le siège social de l'Association en tout autre lieu au Luxembourg.

- b) Le Conseil se réunit aussi souvent que l'intérêt de l'Association l'exige. Les réunions du Conseil sont convoquées par le Président ou à la demande de deux Administrateurs. Les réunions peuvent avoir lieu à distance par tout moyen de télécommunication.
- c) Chaque membre du Conseil dispose d'une voix lors des réunions du Conseil. Un membre du Conseil peut donner procuration à un autre membre du Conseil.
- d) La convocation accompagnée de l'ordre du jour doit être envoyée au moins 48 heures avant la réunion par courrier, courrier électronique ou tout autre moyen de communication approprié.
- e) Le Conseil ne peut valablement délibérer que si la moitié au moins de ses membres sont présents ou représentés.
- f) Les décisions du Conseil sont prises à la majorité simple des voix des personnes présentes ou représentées et constatées par des procès-verbaux signés par au moins deux Administrateurs.
- g) Le Conseil peut prendre des décisions par voie de résolutions circulaires signées par tous les Administrateurs par lettre, courrier électronique ou tout autre format similaire, l'ensemble constituant le procès-verbal de la décision prise.
- h) La présence des Administrateurs aux réunions du Conseil est considérée comme un devoir qui découle logiquement de leur fonction. En cas d'absence répétée et non motivée d'un Administrateur, le Conseil peut proposer la révocation de l'Administrateur à l'Assemblée Générale.

#### **Article 14 - Conflits d'intérêts**

- a) Si un Administrateur a directement ou indirectement un intérêt opposé à une question inscrite à l'ordre du jour d'une réunion du Conseil ou à une opération relevant de la compétence du Conseil, il doit le communiquer aux autres Administrateurs préalablement aux délibérations du Conseil. Sa déclaration ainsi que les motifs de l'intérêt opposé seront mentionnés dans le procès-verbal de la réunion du Conseil y afférent.
- b) L'Administrateur concerné ne peut assister à la partie des délibérations du Conseil relative à ces opérations ou décisions, et ne peut prendre part au vote.
- c) En cas d'absence de quorum ou en cas de parité des votes, la décision peut être soumise et prise par l'Assemblée Générale.
- d) Le rapport de gestion, s'il en existe, comprendra une description des éventuelles conséquences patrimoniales pour l'Association des décisions du Conseil comportant un intérêt opposé.

#### **Article 15 - Représentation**

- a) L'Association est représentée par le Conseil dans toutes les procédures judiciaires et extrajudiciaires et est engagée par la signature conjointe de deux Administrateurs.
- b) Le Conseil peut en outre conférer sous sa responsabilité des pouvoirs spéciaux spécifiques à une ou plusieurs personnes.
- c) Les actes relatifs à la gestion journalière peuvent être signés individuellement par une ou des personnes désignées avec des pouvoirs spéciaux délivrés par le Conseil.

#### **Article 16 - Gestion journalière**

- a) Le Conseil peut confier à une seule personne la gestion journalière et la représentation de l'Association pour la gestion journalière.
- b) Cette disposition est opposable aux tiers dans les conditions prévues par la loi. Toute restriction au pouvoir de représentation attribuée au responsable de la gestion

journalière, pour les besoins de la gestion journalière, ne peut être opposée aux tiers, même publiée.

- c) La personne chargée de la gestion journalière portera le titre de "**Directeur Général**" et pourra agir individuellement.
- d) Les coordonnées du/des représentant(s) pour la gestion journalière seront archivées et publiées là où la loi l'exige.

## **TITLE 5: AUTRES**

### **Article 17 - Exercice social et comptes annuels**

- a) L'exercice social commence le 1er janvier et se termine le 31 décembre de chaque année. Le premier exercice social se terminera le 31 décembre 2023.
- b) Le Conseil soumet à l'approbation de l'Assemblée Générale les comptes de l'exercice écoulé et le budget de l'exercice suivant.
- c) L'Assemblée Générale peut décider la constitution d'un fonds de réserve, en fixer le montant et les modalités de la contribution audit fonds due par chaque Membre.
- d) L'Association peut décider de confier le contrôle financier de l'Association soit à un commissaire aux comptes, soit à un commissaire aux comptes indépendant.
- e) L'association peut également recevoir des dons, legs et autres revenus.

### **Article 18 – Modifications des statuts**

- a) Sans préjudice de la loi, pour modifier les présents Statuts (y compris pour la dissolution de l'Association), le Conseil doit notifier aux Membres, au moins deux semaines avant la date de l'Assemblée Générale qui statuera sur ladite proposition, et l'avis de convocation doit indiquer clairement l'objet de la réunion et les éventuelles modifications proposées.
- b) Une telle Assemblée Générale ne peut délibérer valablement que si les deux tiers des Membres sont présents ou représentés. Les décisions ne seront valables que si elles sont adoptées à la majorité des deux tiers des votes des Membres présents ou représentés.
- c) Si ladite Assemblée Générale ne réunit pas un nombre suffisant de Membres, une nouvelle Assemblée Générale sera convoquée dans les mêmes conditions que ci-dessus, et statuera valablement sur la proposition en question, à la majorité des deux tiers des votes, et quel que soit le nombre de Membres présents ou représentés.

### **Article 19 – Liquidation**

- a) En cas de dissolution judiciaire ou volontaire, l'Assemblée Générale nommera un ou plusieurs liquidateur(s), fixera leurs pouvoirs et fixera le mode de liquidation de l'association.
- b) La dissolution de l'Association sera régie par la loi du 21 avril 1928 telle que modifiée.
- c) L'actif net, le cas échéant, après liquidation sera attribué à une personne morale sans but lucratif poursuivant des objets similaires à ceux de l'Association qui pourra être désignée par l'Assemblée Générale décidant de la dissolution, ou à une association caritative désignée par le liquidateur.

### **Article 20 - Divers**

Pour tous les points non traités dans les présents statuts, il convient de se référer à la loi du 21 avril 1928 telle que modifiée.

En cas de conflit entre les différentes versions linguistiques des présents statuts, la version anglaise prévaudra.

L'Association est créée par les Membres fondateurs suivants :

- Dennis O'Connell
- Luc Falempin
- Alvaro Garrido Mesa