



Statutes of the Luxembourg Institute for Global Financial Integrity

The following document is an electronic copy of LIGFI's statutes as they appeared published in the Luxembourg official journal, the Mémorial, announcing the registration of the Luxembourg Institute for Global Financial Integrity under Luxembourg law.

LIGFI is a nonprofit organization, an association sans but lucratif (a.s.b.l.), under Luxembourg law. Its Statutes are established in English, with a French translation to conform to Luxembourg Law.

All changes to LIGFI's Statutes require approval at the General Meetings and publication in the Mémorial, the Luxembourg official journal. Such changes to the Statutes will be added chronologically to the present document in the form of electronic copies of the Mémorial publications.

The Luxembourg Institute for Global Financial Integrity acquired legal personality on the 12th of May 2009.



MEMORIAL

Journal Officiel
du Grand-Duché de
Luxembourg

MEMORIAL

Amtsblatt des Großherzogtums
Luxembourg

RECUEIL DES SOCIÉTÉS ET ASSOCIATIONS

Le présent recueil contient les publications prévues par la loi modifiée du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales et par la loi modifiée du 21 avril 1928 sur les associations et les fondations sans but lucratif.

C — N° 984 12 mai 2009

Pages: 47204 – 47217

LIGFI, The Luxembourg Institute for Global Financial Integrity, a.s.b.l., Association sans but lucratif.

Siège social: L-2160 Luxembourg, 5-7, rue Munster.
R.C.S. Luxembourg F 7.942.

STATUTES

In the year two thousand and nine, on the twentieth of April.

Between the undersigned, acting as founder-members:

- Jacques Santer, Luxembourger, Honorary Minister of State and former Prime Minister of Luxembourg, former President of the European Commission, residing at 33, blvd F.D. Roosevelt, L-2450 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg;
- Michel Maquil, Luxembourger, President of the Luxembourg Stock Exchange, residing at 11, avenue de la Porte-Neuve, L-2011 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg;
- Lucien Thiel, Luxembourger, Member of Parliament of Luxembourg and Honorary Director of the ABBL, residing at 59, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg;
- Patrick Zurstrassen, Belgian, Chairman of the Institut Luxembourgeois des Administrateurs, residing at 7, rue Alcide de Gasperi, L-2981 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg;
- Yves Wagner, Luxembourger, President of the Association des Analystes Financiers et Gestionnaires de Portefeuilles, residing at 19, rue de Bitbourg, L-2010 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg;
- François Schanen, Luxembourger, Manager of the BCEE, residing at 30 Grand-Rue, L-1660 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg;
- Gilbert McNeill, Swiss, Professor and Counselor, residing at MTCinc, 510 Haight Avenue, Poughkeepsie, NY 12603, USA;
- Luc Henzig, Luxembourger, Senior Partner of PricewaterhouseCoopers, Luxembourg, residing at 400, route d'Esch, L-1014 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg;
- 47204
- Guy Harles, Luxembourger, Senior Partner of Arendt & Medenach, residing at 14, rue Erasme, L-2082 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg;
- Jed Grant, Irish, Senior Partner of Sandstone S.A., residing at 3A, blvd du Prince Henri, L-1724 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg;
- René Brühlhart, Swiss, Director of the Financial Intelligence Unit of the Principality of Liechtenstein, residing at Aeulestrasse 51, 9490 Vaduz, Principality of Liechtenstein.

and all those who become parties to the present contract, is formed a non-profit organization in conformity with the



law of 21 April 1928 on non-profit organizations and foundations, as amended and the following Articles of Incorporation:

A. Name - Registered Office - Object – Duration

Art. 1. The name of the non-profit organization shall be "The Luxembourg Institute for Global Financial Integrity, a.s.b.l." hereinafter called the "a.s.b.l.".

The abbreviation of the a.s.b.l. is "LIGFI".

Art. 2. The registered office of the a.s.b.l. is established at 5-7, rue Munster, L-2160 Luxembourg City, Grand Duchy of Luxembourg.

The registered website of the a.s.b.l. is at www.ligfi.org.

Art. 3. The a.s.b.l. is established for an unlimited duration.

Art. 4. It is widely recognized that the financial turmoil affecting the Global Financial Sector has its roots in the failure of ethical practices and standards pertaining to financial integrity. Such failure has jeopardized the reputation of both countries and players in the Global Financial Sector.

The role of the Luxembourg Institute for Global Financial Integrity, for the wellbeing of the Global Financial Sector, is to address in impartiality the ethical issues of financial integrity and recommend practical solutions based on the principles of fairness, transparency, responsibility and accountability.

The a.s.b.l. shall group key players of the Global Financial Sector affected by one or the other of the Four Core Areas (see Article 5, paragraph 1). National and international policy makers shall be invited to participate with the a.s.b.l.'s members in activities for the purpose of finding, within the framework of an ethical culture based on integrity, consensus on the regulatory, oversight and enforcement environments in which the key players operate.

Art. 5. The a.s.b.l. is a private Luxembourg initiative whose purpose is to assemble as members all key players engaged in the Global Financial Sector and its related activities in order to serve as a Centre of Excellence and a Forum on the four core areas affected by financial integrity (hereinafter called the "Four Core Areas"), namely:

- regulation, oversight and enforcement of such regulation,
- compliance, governance and social responsibility,
- money laundering,
- funding of terrorism and organized crime.

The a.s.b.l. shall provide also research and advisory services in support of its members, with regard to the Four Core Areas.

The Board of Directors approves the annual activity program of the a.s.b.l. at the start of each accounting year and subsequent changes in the course of the year. The a.s.b.l. shall organize periodically a symposium on global financial integrity, which shall serve as a platform for both private and public bodies on global financial integrity issues in each of the Four Core Areas. It further organizes conferences on topics that pertain to one or more of the Four Core Areas.

The a.s.b.l. shall initiate also the design, development and maintenance with its members of an ethical code of conduct of the Global Financial Sector (the "Ethical Code") that shall serve as a benchmark and standard for best ethical practice in the activities of both private and public bodies.

Once the Ethical Code established and approved by the Board of Directors, the a.s.b.l. shall provide certification of key players engaged in the global financial sector for Excellence in Global Financial Integrity in accordance with the Ethical Code. Certification is done through a global financial integrity examination made in collaboration with designated members of the a.s.b.l.. Certification is reviewed every five years to assure compliance with the Ethical Code and its standards.

The a.s.b.l. may carry out any operation which it may deem useful in the accomplishment of its purpose, remaining always however within the limits established by the law of 21 April 1928 on non-profit organizations and foundations, as amended (the "Law").



B. Conditions of admission and dismissal of the members

Art. 6. The number of the members of the a.s.b.l. is unlimited.

It cannot be less than three.

The a.s.b.l. is composed of:

- founder-members
- 47205
- regular members
- charter members
- honorary members

Art. 7. Founder-members are also regular members. Regular members fall into three categories depending on the nature of their involvement in the financial sector and related activities, namely:

- public and private institutions, i.e.:

(i) governmental, intergovernmental and supranational bodies, public and private institutions, as well as the workforce of those bodies and institutions, engaged in law, policy, practices and standards pertaining to legislation, regulation, oversight, enforcement, governance, compliance, social responsibility, anti-money laundering, and the combat against corruption, the financing of terrorism and organized crime,

(ii) governmental, intergovernmental, supranational and independent bodies, as well as their workforces, engaged in oversight, regulatory and enforcement activities, including stock and commodity market exchanges,

(iii) professional organizations grouping activities related to the financial sector as well as their workforces, pertaining to governance, social responsibility, accounting, audit, compliance, risk management, anti-money laundering, and the combat against corruption, the financing of terrorism and organized crime.

- financial sector and professional service providers, i.e. firms (e.g. banking, investment and wealth management companies) and professional services (e.g. law and audit firms), as well as their workforces, engaged in the financial sector and related activities.

- academe, i.e. Universities and research centres, think-tanks, policy centres, as well as their workforces, contributing to the body of knowledge on law, policy, practices and standards pertaining to legislation, regulation, oversight, enforcement, compliance, governance, social responsibility, corruption, money laundering, organized crime and terrorism.

Art. 8. Regular members assume the commitment to provide assistance and support to the a.s.b.l. and its activities.

Any regular member has the ability to become a charter member. A charter member is a member recognized as committed at the highest level to the a.s.b.l., providing it with increased support and financial assistance.

Art. 9. Honorary members have the same rights and privileges as any other member, however they do not have voting rights with regard to general meetings. Honorary members must not be actively engaged in the activity of a member of the a.s.b.l. in such a manner as to cause a conflict of interest with the purpose of the a.s.b.l. In principle, persons active in academe automatically meet the criterion to qualify as Honorary members.

Art. 10. The board of directors has final decision making power over all written membership requests. A denied application need not be substantiated.

Art. 11. Any member who jeopardizes the interests of the a.s.b.l. or who fails to meet his due obligations may be excluded.

Art. 12. The exclusion of a member may only be decided under the cases prescribed by the articles of incorporation by the general meeting under a two third majority.

The member resigning or being excluded retains no right on the assets of the a.s.b.l. and he cannot claim his subscription fee back.

Any member shall be deemed to have resigned if he fails to pay his membership dues within three months of the date of payment of such dues.

C. Dues

Art. 13. General expenses relating to the management of the a.s.b.l. will be covered by:

a) The yearly membership dues of which the maximum amount for each member cannot be higher than:



- EUR 8,000 for charter members
- EUR 4,000 for public and private institutions
- EUR 2,000 for financial sector and professional services
- EUR 1,000 for Academe.

The board of directors fixes the yearly membership dues at the close of the accounting year of the a.s.b.l. for the upcoming accounting year.

The yearly membership dues may in part or fully be provided in the form of services by a member. The board of directors fixes the guidelines and approves the services and their extent provided in lieu of part or all of the yearly membership dues of a member.

b) Initial dues of which the maximum amount for each member cannot be higher than:

- EUR 40,000 for charter members
 - EUR 20,000 for public and private institutions
 - EUR 10,000 for financial sector and professional services
- 47206
- EUR 5,000 for Academe.

The initial membership dues may in part or fully be provided in the form of services by a member. The board of directors fixes the guidelines and approves the services and their extent provided in lieu of part or all of the initial membership dues of a member.

The initial membership dues are fixed by the board of directors.

c) The net proceeds of the events organized by the a.s.b.l.

d) The net proceeds of the publishing of periodical press magazines, yearbooks, books etc. and the net proceedings resulting from the provision of advisory services.

e) Any other subsidies and donations to the a.s.b.l..

D. The Board of Directors

Art. 14. A board of directors shall manage the a.s.b.l. The number of the directors to serve on the board shall be fixed by the general meeting.

To be eligible, the names of the candidates, with written confirmation of acceptance by such candidates, must reach the a.s.b.l.'s registered offices at least one day before the date during which the directors are elected. The directors must in principle be representatives of the charter members of the a.s.b.l.

Art. 15. The board of directors shall elect its chairman among its members. The board can also choose one vicechairman among its members. The board can divide other duties among its various members.

Art. 16. The term of the office of the directors is five years. The appointments are renewable.

In case the director's position becomes vacant due to death, resignation, retirement or dismissal, the remaining directors can elect a person of their choice to fill that vacancy until the next general meeting of members which will either confirm or reject such appointment. The director designated during the course of the term shall finish the term of the director whom he replaces.

Art. 17. The board of directors shall meet when convened by the chairman or at the request of at least two directors. Decisions can be made only if the majority of directors is present or represented. If at a first meeting a quorum is not met the decisions can be taken at a second meeting, whatever the quorum of presence if so indicated in the convening notice to such second meeting.

The chairman of the board of directors shall preside over the board's meeting. In case he cannot attend, the chairman's functions are taken on by the vice-chairman or by the oldest in age director.

Decisions shall be taken upon majority vote from the present or represented directors. At the meetings of the board of directors, in case of tie votes, the chairman shall cast the deciding vote.

All decisions taken shall be registered into the official records, signed by two directors and inserted into a special



register.

Art. 18. The board of directors shall have the powers necessary to achieve the purpose of the a.s.b.l. The board is notably in charge of the organization of the a.s.b.l.'s activities, administrative and financial management.

The a.s.b.l. shall be validly committed only by the signature of two directors, unless there is a special delegation.

The a.s.b.l. shall be validly committed by the signature of the chairman of the executive committee in the daily management of the a.s.b.l.

Art. 19. At the annual general meeting the board of directors shall submit its annual report together with the account of what has taken place during the period.

E. Operation of the a.s.b.l.

Art. 20. The board of directors is assisted by an executive committee consisting of seven members elected by the board of directors among its members or among non members. The term of the office of a member of the executive committee is five years and the appointments are renewable. The chairman of the board of directors can also be elected as chairman of the executive committee.

Art. 21. The executive committee shall meet when convened by its chairman as often as the interest of the a.s.b.l. requires.

The chairman of the executive committee shall convene a meeting of the executive committee at the request of at least two members of the executive committee.

Members of the executive committee may only be represented by another member of the executive committee.

Art. 22. The executive committee is in charge of the daily management of the a.s.b.l.

The executive committee nominates from among its members or non members an executive director who will be in charge of the daily management and be remunerated for his services by the a.s.b.l.

Art. 23. The board of directors may create committees having a specific mission.
47207

Art. 24. The board of directors shall be assisted by a board of regents which shall advise and oversee the management of the a.s.b.l. by the board of directors. The board of regents shall not have the power to manage and represent the a.s.b.l. and will have an advisory role only.

Art. 25. The board of directors and the executive committee are assisted by:

- 1) a research and advisory services department,
- 2) a public affairs department,
- 3) a policy and strategy board, which shall not have the power to manage and represent the a.s.b.l.

- The research and advisory services department is staffed by research fellows and visiting research fellows providing empirical research and advisory services primarily in support of the a.s.b.l.'s members.

The research and advisory services department, under the responsibility of the director of research and advisory services, is organized into four divisions, each of which shall be concerned with one the Four Core Area and each of which shall be under the responsibility of a senior research fellow.

The a.s.b.l.'s research and advisory services department provides analytical and logistical support to the work committees and their taskforces.

- The public affairs department organizes and manages the a.s.b.l.'s public and private events, including logistical support to members attending such events.

The public affairs department is staffed by administrative assistants under the responsibility of the director of public affairs.

The public affairs department is organized into two divisions, each of which is managed by a senior administrative



assistant, which are concerned with the organization of the annual symposium, special events and members' work-group meetings, and the logistical support to members and non-members in attending such activities.

- The policy and strategy board assumes the function of providing the executive committee with guidance and direction on the a.s.b.l.'s policies, objectives and strategies and on the organization and approval of research and examination activities within the Four Core Areas. The policy and strategy board is organized into four work committees, each of which having responsibility for one of the Four Core Areas. Each work committee constitutes taskforces among the a.s.b.l.'s members.

The policy and strategy board approves on a majority vote from its present or represented members, the resulting reports and their recommendations of the taskforces in consultation with the executive committee.

Art. 26. The operations of the a.s.b.l. shall be supervised by one or several statutory auditors, members or not. The general meeting shall determine the number of statutory auditors, shall appoint them and shall fix their remuneration and term of the office, which may not exceed three years.

F. Accounting year

Art. 27. The accounting year of the a.s.b.l. shall begin on July first of each year and shall terminate on June thirty of the following year.

G. General Meeting, Modification of the articles of incorporation

Art. 28. A general meeting shall be held at least once a year within six months as from the closing of the accounting year at a date to be fixed by the board of directors. The members of the a.s.b.l. shall be called to the general meetings by the chairman of the board of directors.

During the month following the annual general meeting, the list of the members shall be completed and registered with the trade register of Luxembourg.

Special membership meetings may also be called by the chairman or upon request from a fifth of the founder-members, regular members and charter members.

Each meeting shall be held at the day, time and place mentioned in the meeting call.

All members may take part in the meeting. Only founder-members, regular members and charter members may vote during the meeting. They may send therein another member who would represent them but not a third party; the authorization must be made in writing. Also, any person who has been invited to attend the meeting by the board of directors may attend.

Charter members have eight voting rights each; public and private institutions have four voting rights each; financial sector and professional services have two voting rights each, and academe have one voting right each.

If not otherwise decided by law or by statutes the deliberations shall be valid no matter the number of members present or represented and decisions shall be taken by simple majority of present or represented votes. In case of parity, the proposal is considered rejected.

Art. 29. A notice shall be sent to each member at least one week before the meeting, except in the case of extreme urgency, and must indicate the agenda of all the items that will be discussed at the meeting.
47208

The notice shall be in the form of regular mail, telegram, fax, delivered to the person or home, or of any other means of communication.

Any proposal signed by a number of members equal to one twentieth of the last annual meeting list shall be placed on the agenda.

Art. 30. A general meeting must deliberate for:

- a) any modification of the Statutes,
- b) the election or the dismissal of directors,
- c) the approval of budgets and accounts,
- d) the expulsion of members, and



e) the dissolution of the a.s.b.l.

Art. 31. A general meeting shall deliberate only on the amendments of the articles of association if that purpose is specifically indicated in the notice and if the general meeting is made up of two third of the members.

Any modification shall be adopted by a two third majority of the votes.

If two thirds of the members are not present or represented at the first meeting, a second meeting shall be called which will deliberate regardless the number of members present or represented, but in this case the decision shall be subject to ratification by the civil court.

However, if the modification concerns one of the purposes under which the a.s.b.l. was formed, the preceding rules are modified as follows:

- a) the second meeting will not be validly formed unless at least half of the members are present or represented,
- b) the decision is not adopted, in the first or the second meeting, unless it is voted upon by three quarters of the votes,
- c) if, in the second meeting, two thirds of the members will not be present or represented, the decision shall be ratified by the civil court.

Art. 32. All modifications of the articles of association must be published within the issuing month in the Memorial.

Any election, dismissal or removal of directors must be lodged in the Trade Register.

Art. 33. All the resolutions from general meetings shall be lodged in reports which are signed by two directors and which are inserted in a special register.

A copy of these records shall be directed to all members and shall be available at the a.s.b.l.'s registered office.

H. Use of assets in case of dissolution

Art. 34. In case of dissolution of the a.s.b.l., a general meeting shall decide on the destination of assets and of the terms of liquidation.

I. Miscellaneous

Art. 35. Anything that is not explicitly prescribed in the present Articles of Incorporation is governed by the Law.
Transitory Dispositions

- 1) The first business year shall start on the day of incorporation and shall end on June thirty 2009.
- 2) The first annual general meeting shall take place in 2009.

Extraordinary general meeting

Then the founder-members have gathered themselves in general meeting and have unanimously approved the following resolutions:

- 1) The number of directors is fixed at 9 (nine);
- 2) Are elected in their capacity of directors:
 - Jacques Santer, Luxembourger, Honorary Minister of State and former Prime Minister of Luxembourg, former President of the European Commission, residing at 33, blvd F.D. Roosevelt, L-2450 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg;
 - Michel Maquil, Luxembourger, President of the Luxembourg Stock Exchange, residing at 11, avenue de la Porte-Neuve, L-2011 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg;
 - of Parliament of Luxembourg and Honorary Director of the ABBL, residing at 59, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg;
 - Patrick Zurstrassen, Belgian, Chairman of the Institut Luxembourgeois des Administrateurs, residing at 7, rue Alcide de Gasperi, L-2981 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg;
 - Yves Wagner, Luxembourger, President of the Association des Analystes Financiers et Gestionnaires de Portefeuilles, residing at 19, rue de Bitbourg, L-2010 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg;
47209
 - François Schanen, Luxembourger, Manager of the BCEE, residing at 30, Grand-Rue, L-1660 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg;
 - Gilbert McNeill, Swiss, Professor and Counselor, residing at MTCinc, 510 Haight Avenue, Poughkeepsie, NY 12603,



USA;

- Luc Henzig, Luxembourger, Senior Partner of PricewaterhouseCoopers, Luxembourg, residing at 400, route d'Esch, L-1014 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg;
- Guy Harles, Luxembourger, Senior Partner of Arendt & Medenach, residing at 14, rue Erasme, L-2082 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg;
- Jed Grant, Irish, Senior Partner of Sandstone S.A., residing at 3A, blvd du Prince Henri, L-1724 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg;

3) The address of the a.s.b.l. is: 5-7, rue Munster, L-2160 Luxembourg City, Grand Duchy of Luxembourg.

Meeting of the Board of Directors

1) The directors have designated in their capacity of:

President: Jacques Santer

Vice-President:

Secretary: Gilbert McNeill

Treasurer: François Schanen

2) The directors have appointed as members of the executive committee:

President: Gilbert McNeill

Treasurer: François Schanen

Mission and Policy: Yves Wagner and

Membership: Jed Grant

Audit and Finance: Luc Henzig

Legal affairs: Guy Harles

3) The directors have appointed as members of the board of regents:

Honorary Chairman: Jean-Claude Juncker

Chairman: Jacques Santer

Vice-Chairman: Lucien Thiel

Secretary: Gilbert McNeill

4) The directors have appointed as members of the policy and strategy board:

Chairman: Patrick Zurstrassen

Vice-Chairman: Michel Maquil

Secretary: Gilbert McNeill

5) The initial fee is fixed at:

- EUR 10,000 for charter members
- EUR 5,000 for public and private institutions
- EUR 2,500 for the financial sector and professional services
- EUR 1,250 for academe

6) The yearly fee is fixed at:

- EUR 2,000 for charter members
- EUR 1,000 for public and private institutions
- EUR 500 for the financial sector and professional services
- EUR 250 for Academe

7) The start-up funding of the a.s.b.l. by Sandstone S.A. for the period of September 2008 through April 2009 is allocated for Sandstone SA as a Charter Member to the maximum Charter member initial fee of EUR 40,000, with the amount outstanding to be charged against current and future annual fees as fixed by the Board of Directors.

Signature page of the Board of Directors (present or represented)

Jacques Santer, Michel Maquil, Lucien Thiel, Patrick Zurstrassen represented by Yves Wagner, Yves Wagner, François Schanen, Gilbert McNeill, Luc Henzig represented by Gilbert McNeill, Guy Harles represented by Gilbert McNeill, Jed Grant represented by Gilbert McNeill.

Meeting of the Executive Committee

1) The executive committee has appointed as executive director Gilbert McNeill.

47210



Signature page of the Executive Committee (present or represented)

Gilbert McNeill, Luc Henzig represented by Gilbert McNeill, Guy Harles represented by Gilbert McNeill, Jed Grant represented by Gilbert McNeill, Yves Wagner, François Schanen.

The present statutes are worded in English followed by a French translation; on the request of the founder-members and in case of divergence between the English and the French text, the English version will be prevailing.
Done and passed in Luxembourg, on the day named at the beginning of this document.

L'an deux mille neuf, le vingt avril.

Entre les soussignés, agissant comme membres fondateurs, à savoir:

- Jacques Santer, Luxembourgeois, Ministre d'Etat honoraire et ancien Premier ministre de Luxembourg, ancien Président de la Commission Européenne, demeurant au 33, blvd F.D. Roosevelt, L-2450 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg;
- Michel Maquil, Luxembourgeois, Président de la Bourse de Luxembourg, demeurant au 11, avenue de la Porte-Neuve, L-2011 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg;
- Lucien Thiel, Luxembourgeois, Membre de la Chambre des Députés et Directeur honoraire de l'ABBL, demeurant au 59, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg;
- Patrick Zurstrassen, Belge, Président de l'Institut Luxembourgeois des Administrateurs, demeurant au 7, rue Alcide de Gasperi, L-2981 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg;
- Yves Wagner, Luxembourgeois, Président de l'Association des Analystes Financiers et Gestionnaires de Portefeuilles, demeurant au 19, rue de Bitbourg, L-2010 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg;
- François Schanen, Luxembourgeois, Gérant de la BCEE, demeurant au 30, Grand-Rue, L-1660 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg;
- Gilbert McNeill, Suisse, Professeur et Conseiller, demeurant à MTCinc, 510 Haight Avenue, Poughkeepsie, NY 12603, USA;
- Luc Henzig, Luxembourgeois, Associé de PricewaterhouseCoopers, Luxembourg, demeurant au 400, route d'Esch, L-1014 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg;
- Guy Harles, Luxembourgeois, Associé d'Arendt & Medenach, demeurant au 14, rue Erasme, L-2082 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg;
- Jed Grant, Irlandais, Associé de Sandstone S.A., demeurant au 3A, blvd du Prince Henri, L-1724 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg;
- René Brühlhart, Suisse, Directeur du Financial Intelligence Unit de la Principauté du Liechtenstein, demeurant à Aeulestrasse 51, 9490 Vaduz, Principauté du Liechtenstein.

et tous ceux qui deviendront membres par la suite, il a été formé une association sans but lucratif, conformément à la loi du 21 avril 1928 sur les associations et les fondations sans but lucratif et les établissements d'utilité publique telle que modifiée, dont ils ont arrêté les statuts comme suit:

A. Nom - Siège - Objet – Durée

Art. 1 er . L'Association prend la dénomination «The Luxembourg Institute for Global Financial Integrity, a.s.b.l.» dénommée ci-après l'"a.s.b.l.".

L'acronyme de l'a.s.b.l. est «LIGFI».

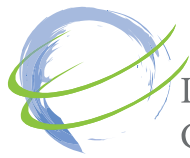
Art. 2. Le siège de l'a.s.b.l. est établi au 5-7, rue Munster, L-2160 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.
Le site Internet de l'a.s.b.l. est hébergé sur www.ligfi.org.

Art. 3. L'a.s.b.l. est constituée pour une durée illimitée.

Art. 4. Il est généralement reconnu que les troubles financiers affectant le Secteur Financier Mondial prend ses origines dans l'échec des pratiques et normes éthiques liées à l'intégrité financière. Cet échec a compromis la réputation des pays et des acteurs du Secteur Financier Mondial.

Le rôle du Luxembourg Institute for Global Financial Integrity, pour le bien-être du Secteur Financier Mondial, est d'aborder en toute impartialité les questions éthiques liées à l'intégrité financière et de recommander des solutions pratiques basées sur les principes d'équité, de transparence et de responsabilité.

L'a.s.b.l. regroupera des acteurs clés du Secteur Financier Mondial touchés par l'un des Quatre Domaines Principaux (voir article 5, paragraphe 1). Les décideurs nationaux et internationaux seront invités à participer avec les membres de l'a.s.b.l. aux activités ayant pour but de trouver, dans le cadre d'une culture éthique basée sur l'intégrité, des consensus sur les environnements réglementaire, de surveillance et d'exécution dans lesquels les acteurs clés sont actifs.



Art. 5. L'a.s.b.l. est une initiative luxembourgeoise privée qui a pour objet de rassembler parmi ses membres des personnalités impliquées dans le secteur financier mondial ainsi que dans toute activité connexe, afin de constituer un

47211
centre d'excellence ainsi qu'un lieu de rencontre et de débats portant sur les quatre domaines principaux qui concernent l'intégrité financière (dénommés ci-après les «Quatre Domaines Principaux»), c'est-à-dire:

- la réglementation, la surveillance et la mise en oeuvre d'une telle réglementation,
- le respect de leurs engagements par les acteurs du secteur financier mondial, la gouvernance et la responsabilité sociale,
- le blanchiment d'argent,
- le financement du terrorisme et du crime organisé.

L'a.s.b.l. procède également à des recherches et fournira des conseils à ses membres, portant sur les Quatre Domaines Principaux.

Le Conseil d'Administration approuve le programme d'activité annuel de l'a.s.b.l. au début de chaque année sociale et les modifications subséquentes au cours l'année. L'a.s.b.l. organise au Luxembourg un colloque annuel sur l'intégrité financière mondiale, qui doit servir de plateforme pour les organismes de droit privé et de droit public, afin d'appréhender les problèmes liés à l'intégrité financière mondiale dans les Quatre Domaines Principaux.

L'a.s.b.l. procède également à la conception, à la rédaction et au maintien d'un code de conduite éthique du secteur financier mondial (le «Code de Conduite»), qui doit servir de point de référence et de standard dans le cadre des activités des organismes de droit privé et de droit public.

Une fois le Code de Conduite créé et approuvé par le Conseil d'Administration, l'a.s.b.l. certifie des acteurs clés engagés dans le secteur financier mondial, d'Excellence dans l'Intégrité Financière Mondiale, en conformité avec le Code de Conduite.

La certification est faite au travers d'examens d'intégrité financière mondiale, faits en collaboration avec des membres désignés de l'a.s.b.l. La certification est révisée tous les cinq ans pour assurer la conformité avec le Code de Conduite et ses normes.

Elle peut accomplir toutes les opérations qu'elle jugera utiles à l'accomplissement de son objet en restant toutefois dans les limites tracées par la loi du 21 avril 1928 sur les associations et les fondations sans but lucratif et les établissements d'utilité publique telle que modifiée (la "Loi").

B. Conditions d'admission et de démission des membres

Art. 6. Le nombre des membres de l'a.s.b.l. est illimité.

Il ne peut être inférieur à trois.

L'a.s.b.l. se compose de:

- membres fondateurs
- membres effectifs
- membres privilégiés
- membres d'honneur

Art. 7. Les membres fondateurs sont également des membres effectifs. Les membres effectifs sont issus de trois catégories, dépendantes de leur implication au sein du secteur financier ainsi que des activités y afférentes:

- les organismes de droit public ou de droit privé, c'est-à-dire:

- (i) les entités gouvernementales, intergouvernementales et supranationales ainsi que les institutions de droit public et de droit privé, ainsi que le personnel de ces entités et institutions prenant part aux lois, aux politiques, aux pratiques et aux standards se rapportant à la législation, la régulation, la supervision, la mise en oeuvre, la bonne gouvernance, la mise en conformité, la responsabilité sociale, la lutte contre le blanchiment d'argent, contre la corruption, contre le financement du terrorisme et du crime organisé,
- (ii) les entités gouvernementales, intergouvernementales et supranationales ainsi que leur personnel, prenant part à la supervision, à la réglementation et à la mise en oeuvre d'activités financières, comprenant les échanges sur les marchés des matières premières et les bourses de valeurs,
- (iii) les organisations professionnelles regroupant des activités ayant trait au secteur financier, ainsi que leur personnel, se rapportant à la bonne gouvernance, la responsabilité sociale, la comptabilité, l'audit, le respect des engagements, la gestion du risque, la lutte contre le blanchiment d'argent ainsi que la lutte contre la corruption, le financement du terrorisme et le crime organisé.



- les membres appartenant au secteur financier ainsi que les fournisseurs de services professionnels, c'est à dire les sociétés (comme par exemple les banques, les sociétés d'investissement ou de gestion de patrimoine) et les fournisseurs de services professionnels (comme par exemple les cabinets d'avocats et sociétés d'audit), ainsi que leur personnel, impliqués dans le secteur financier mondial ainsi que dans toute activité connexe.
- les institutions universitaires, c'est-à-dire les universités et les centres de recherche, les groupes d'experts et les centres de décision, ainsi que leur personnel, apportant leur contribution au corpus de connaissances sur la loi, les politiques, les pratiques et les standards se rapportant à la législation, la régulation, la supervision, la mise en oeuvre, le respect des engagements, la bonne gouvernance, la responsabilité sociale, la corruption, le blanchiment d'argent, le crime organisé et le terrorisme.

47212

Art. 8. Les membres effectifs assument l'engagement de fournir assistance et support à l'a.s.b.l. et ses activités. Tout membre effectif a la possibilité de devenir un membre privilégié. Un membre privilégié est un membre engagé au plus haut niveau envers l'a.s.b.l., et qui lui fournit un soutien et une aide financière importants.

Art. 9. Les membres d'honneur ont les mêmes droits et privilèges que les autres membres mais ils n'ont pas de droit de vote lors des assemblées générales. Les membres d'honneur ne doivent pas être impliqués de manière active dans les activités quelconques d'un membre de l'a.s.b.l. pouvant entrer en conflit avec l'objet de l'a.s.b.l.. En principe, les institutions universitaires remplissent d'office les conditions nécessaires pour devenir membres d'honneur.

Art. 10. Le conseil d'administration décide souverainement des demandes d'admission de membres qui lui sont adressées par écrit. Le refus d'admission ne doit pas être motivé.

Art. 11. Tout membre qui compromet les intérêts de l'a.s.b.l. ou qui se rend coupable de manquements graves à son égard pourra être exclu de l'a.s.b.l.

Art. 12. L'exclusion d'un membre ne peut être prononcée que dans les cas prévus par les statuts par l'assemblée générale statuant à la majorité des deux tiers des voix.

Le membre démissionnaire ou exclu n'a aucun droit sur les avoirs de l'a.s.b.l. et ne peut réclamer le montant des cotisations qu'il a versées.

Est réputé démissionnaire dans le délai de trois mois à partir de l'échéance des cotisations lui incombant le membre qui ne paye pas lesdites cotisations.

C. Recettes

Art. 13. Les frais généraux relatifs au fonctionnement de l'a.s.b.l. seront couverts par:

a) Les cotisations annuelles dont le maximum pour:

- les membres privilégiés ne pourra être supérieur à EUR 8.000
- les institutions de droit public et de droit privé ne pourra être supérieur à EUR 4.000
- les membres appartenant au secteur financier ainsi que les fournisseurs de services professionnels ne pourra être supérieur à EUR 2.000
- les institutions universitaires ne pourra être supérieur à EUR 1.000.

Le conseil d'administration fixe le montant des cotisations annuelles à la clôture de l'année comptable de l'a.s.b.l., et ce pour l'année suivante.

Les cotisations annuelles peuvent être fournies par un membre sous forme de services. Le conseil d'administration détermine les lignes directrices et approuve les services et l'étendue de ces services fournis à la place de tout ou partie des cotisations annuelles.

b) Le montant des cotisations initiales dont le maximum pour:

- les membres privilégiés ne pourra être supérieur à EUR 40.000
- les institutions de droit public et de droit privé ne pourra être supérieur à EUR 20.000
- les membres appartenant au secteur financier ainsi que les fournisseurs de services professionnels ne pourra être supérieur à EUR 10.000
- les institutions universitaires ne pourra être supérieur à EUR 5.000.

Les cotisations initiales peuvent être fournies par un membre sous forme de services. Le conseil d'administration



détermine les lignes directrices et approuve les services et étendue de ces services fournis à la place de tout ou partie des cotisations initiales.

Le conseil d'administration fixe le montant des cotisations initiales.

c) Les revenus nets des manifestations organisées par l'a.s.b.l.

d) Les revenus nets des publications de périodiques, revues, annuaires, livres, etc. ainsi que les revenus nets provenant de la fourniture de conseils.

e) Les autres subsides et dons accordés à l'a.s.b.l.

D. Conseil d'Administration

Art. 14. L'administration de l'a.s.b.l. est confiée à un conseil d'administration. Le nombre d'administrateurs à nommer au conseil d'administration est fixé par l'assemblée générale.

Pour être éligibles, les noms des candidats devront parvenir, avec l'acceptation écrite de la nomination par les candidats proposés, au siège social de l'a.s.b.l. au moins un jour avant la date de l'assemblée générale au cours de laquelle les administrateurs seront élus. Les membres du conseil d'administration doivent en principe être membres privilégiés de l'a.s.b.l.

Art. 15. Le conseil d'administration élit son président parmi ses membres. Il peut choisir un vice-président parmi ses membres. Le conseil peut répartir d'autres charges entre ses différents membres.
47213

Art. 16. La durée du mandat d'administrateur est de cinq ans. Les mandats sont renouvelables.
Au cas où le poste d'un administrateur devient vacant à la suite de décès, démission, retraite ou révocation, les administrateurs restants peuvent élire une personne de leur choix pour remplir cette vacance jusqu'à la prochaine assemblée générale des associés qui confirmera ou rejettera cette nomination. L'administrateur désigné en cours de mandat termine le mandat de l'administrateur qu'il remplace.

Art. 17. Le conseil d'administration se réunit sur convocation du président ou à la demande de deux administrateurs au moins. Il ne peut statuer que si la majorité des administrateurs est présente ou représentée. Si le quorum n'est pas réuni lors de la première réunion, les décisions pourront être prises lors d'une seconde réunion, quel que soit le quorum de présence, si cela a été indiqué dans les convocations à la seconde réunion.

Le président du conseil d'administration présidera les réunions du conseil. En cas d'empêchement du président, ses fonctions sont assumées par le vice-président ou par le plus âgé des administrateurs.

Les décisions sont prises à la majorité des votes des administrateurs présents ou représentés. Au cas où, lors d'une réunion du conseil, il y a égalité de voix en faveur ou en défaveur d'une résolution, le président aura voix prépondérante.

Toutes les décisions prises sont à consigner dans les procès-verbaux signés par deux administrateurs et insérés dans un registre spécial.

Art. 18. Le conseil d'administration a les pouvoirs les plus étendus pour réaliser l'objet de l'a.s.b.l. Il est notamment chargé de l'organisation des activités et de la gestion administrative et financière de l'a.s.b.l.

L'a.s.b.l. n'est valablement engagée que par la signature de deux administrateurs, à moins d'une délégation spéciale.

L'a.s.b.l. est valablement engagée par la signature du président du comité exécutif pour la gestion journalière de l'a.s.b.l.

Art. 19. Le conseil d'administration présente à l'assemblée générale ordinaire annuelle les comptes de l'exercice écoulé ainsi qu'un rapport sur son activité pendant cet exercice.

E. Fonctionnement de l'a.s.b.l.

Art. 20. Le conseil d'administration est assisté d'un comité exécutif composé de sept membres élus par le conseil d'administration parmi ses membres ou des tiers. La durée de leur mandat est de cinq ans et ils sont rééligibles. Le président du conseil d'administration peut être également président du comité exécutif.



Art. 21. Le comité exécutif se réunit sur convocation de son président aussi souvent que l'intérêt de l'a.s.b.l. l'exige. Le président du comité exécutif doit convoquer le comité exécutif lorsque deux de ses membres le demandent.

Les membres du comité exécutif ne peuvent se faire représenter que par un autre membre du comité exécutif.

Art. 22. Le comité exécutif est chargé de la gestion journalière de l'a.s.b.l.

Le comité exécutif nomme un directeur exécutif, choisis ou non parmi ses membres, qui sera en charge de la gestion journalière et sera rémunéré par l'a.s.b.l. pour ses services.

Art. 23. Le conseil d'administration peut créer des comités ayant une mission spécifique.

Art. 24. Le conseil d'administration est assisté par un comité consultatif qui contrôle et conseille la gestion de l'a.s.b.l. par le conseil d'administration. Le comité consultatif ne représente et n'administre pas l'a.s.b.l.

Art. 25. Le conseil d'administration et le comité exécutif sont assistés par:

- 1) un département de services de recherche et de consultation,
 - 2) un département des relations publiques,
 - 3) un conseil d'orientation et de stratégie,
- lesquels ne représentent et n'administrent pas l'a.s.b.l.

- Le département de services de recherche et de consultation est composé de chercheurs et de chercheurs invités qui effectuent des recherches empiriques et fournissent des conseils principalement au profit des membres de l'a.s.b.l.

Le département de services de recherche et de consultation, sous la responsabilité du directeur du service de recherche et de consultation, est organisé en quatre divisions correspondant aux Quatre Domaines Principaux, chacune de ces divisions étant placée sous la responsabilité d'un chercheur senior.

Le département de services de recherche et de consultation fournit une aide analytique et logistique aux comités de travail ainsi qu'aux groupes de travail.

- Le département des relations publiques organise et gère les événements publics et privés de l'a.s.b.l., y compris l'aide logistique aux membres de l'a.s.b.l. participant à de tels événements.

Le département des relations publiques est composé d'assistants administratifs, sous la responsabilité du directeur des relations publiques.

Le département des relations publiques est organisé en deux divisions, chacune étant gérée par un assistant administratif senior, qui s'occupe de l'organisation du symposium annuel, d'événements spéciaux et des réunions de groupes de travail des membres, ainsi que du support logistique aux membres et aux tiers assistant à ces réunions.

47214

- Le conseil d'orientation et de stratégie fournit au comité exécutif des conseils et des lignes de conduite quant à la politique, aux objectifs et aux stratégies de l'a.s.b.l. ainsi que sur l'organisation et l'approbation des activités de recherche et de vérification portant sur des problèmes spécifiques dans les limites des Quatre Domaines Principaux.

Le conseil d'orientation et de stratégie est organisé en quatre comités de travail correspondant aux Quatre Domaines Principaux.

Chaque comité de travail constitue des groupes de travail parmi les membres de l'a.s.b.l.

Le conseil d'orientation et de stratégie approuve à la majorité des votes de ses membres présents ou représentés les rapports et les recommandations des groupes de travail, en concertation avec le comité exécutif.

Art. 26. Les opérations de l'a.s.b.l. seront contrôlées par un ou plusieurs commissaires aux comptes statutaires, qui peuvent être membres ou non. L'assemblée générale désigne les commissaires aux comptes statutaires et détermine leur nombre et la durée de leur mandat qui ne peut excéder trois ans.

F. Exercice Social

Art. 27. L'exercice social commence le premier juillet de chaque année et se termine le trente juin de l'année suivante.



G. Assemblée générale, Modification des statuts

Art. 28. Il est tenu au moins une assemblée générale chaque année dans les six mois de la clôture de l'exercice social à une date fixée par le conseil d'administration. Les membres de l'a.s.b.l. sont convoqués aux assemblées générales par le président du conseil d'administration.

Dans le mois qui suit l'assemblée générale annuelle, la liste des membres sera complétée et déposée au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

L'assemblée peut en outre être convoquée spécialement par décision du conseil d'administration ou sur demande d'un cinquième des membres fondateurs, effectifs et privilégiés.

Chaque réunion se tiendra aux jour, heure et lieu mentionnés dans la convocation.

Tous les membres peuvent prendre part à l'assemblée. Seuls les membres fondateurs, les membres effectifs et les membres privilégiés ont un droit de vote. Il leur est loisible de s'y faire représenter par un autre membre mais non par un tiers; la procuration doit être écrite. Peuvent encore assister à l'assemblée toutes les personnes qui y ont été invitées par le conseil d'administration.

Les membres privilégiés disposent de huit voix chacun; les membres appartenant aux institutions privées ou publiques de quatre voix chacun; les membres appartenant au secteur financier ainsi que les fournisseurs de services professionnels de deux voix chacun; et les institutions universitaires d'une voix chacune.

S'il n'en est point décidé autrement par la Loi ou par les statuts, l'assemblée peut valablement délibérer quel que soit le nombre des membres présents ou représentés et les décisions sont prises à la majorité simple des voix présentes ou représentées. En cas de parité, la proposition est considérée comme rejetée.

Art. 29. Les convocations doivent être adressées à chaque membre au moins une semaine à l'avance sauf le cas d'extrême urgence et porter indication de l'ordre du jour.

Ces convocations pourront être envoyées par courrier, télécopie, remise à personne ou à domicile, ou par tout autre moyen de communication.

Toute proposition signée d'un nombre de membres égal au vingtième de la dernière liste annuelle doit être portée à l'ordre du jour.

Art. 30. Une délibération de l'assemblée générale est indispensable pour:

- a) toute modification des statuts,
- b) la nomination ou la révocation des administrateurs,
- c) l'approbation des budgets et comptes,
- d) l'exclusion de membres,
- e) la dissolution de l'a.s.b.l.

Art. 31. L'assemblée générale ne peut valablement délibérer sur les modifications des statuts que si l'objet de celles-ci est spécialement indiqué dans la convocation et si l'assemblée réunit les deux tiers des membres.

Une modification ne peut être adoptée qu'à la majorité des deux tiers des voix.

Si les deux tiers des membres ne sont pas présents ou représentés à la première réunion, une seconde réunion pourra être convoquée qui délibérera quel que soit le nombre des membres présents, mais dans ce cas la décision sera soumise à l'homologation du tribunal civil.

Toutefois, si la modification porte sur l'un des objets en vue desquels l'a.s.b.l. s'est constituée, les règles qui précèdent sont modifiées comme suit:

- a) la seconde assemblée ne sera valablement constituée que si la moitié au moins des membres sont présents ou représentés,
- b) la décision n'est adoptée, dans la première ou deuxième assemblée que si elle est votée à la majorité des trois quarts des voix,
47215
- c) si, dans la seconde assemblée, les deux tiers des membres ne sont pas présents ou représentés, la décision devra être homologuée par le tribunal civil.



Art. 32. Toute modification des statuts doit être publiée, dans le mois de sa date, au Mémorial.
Toute nomination, démission ou révocation d'administrateurs doit être déposée au Registre de Commerce et des Sociétés.

Art. 33. Toutes les résolutions des assemblées générales sont consignées dans des procès-verbaux qui sont signés par deux administrateurs et insérés dans un registre spécial.

Une copie de ces procès-verbaux sera adressée à tous les membres et pourra être obtenue au siège de l'a.s.b.l.

H. Emploi du patrimoine en cas de dissolution

Art. 34. En cas de dissolution de l'a.s.b.l., l'assemblée générale décidera de la destination du fonds social et des modalités de la liquidation.

I. Divers

Art. 35. Tout ce qui n'est pas prévu explicitement aux présents statuts est réglé par la Loi.

Dispositions transitoires

- 1) Le premier exercice social commencera le jour de la constitution et se terminera le trente juin 2009.
- 2) La première assemblée générale annuelle aura lieu en 2009.

Assemblée générale extraordinaire

Ensuite les membres fondateurs se sont réunis en assemblée générale et ont pris à l'unanimité les résolutions suivantes:

1) Le nombre d'administrateurs est fixé à 9 (neuf);

2) Sont nommés en qualité d'administrateurs:

- Jacques Santer, Luxembourgeois, Ministre d'Etat honoraire et ancien Premier ministre de Luxembourg, ancien Président de la Commission Européenne, demeurant au 33, blvd F.D. Roosevelt, L-2450 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg;
- Michel Maquil, Luxembourgeois, Président de la Bourse de Luxembourg, demeurant au 11, avenue de la Porte-Neuve, L-2011 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg;
- Luxembourgeois, Membre de la Chambre des Députés et Directeur honoraire de l'ABBL, demeurant au 59, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg;
- Patrick Zurstrassen, Belge, Président de l'Institut Luxembourgeois des Administrateurs, demeurant au 7, rue Alcide de Gasperi, L-2981 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg;
- Yves Wagner, Luxembourgeois, Président de l'Association des Analystes Financiers et Gestionnaires de Portefeuilles, demeurant au 19, rue de Bitbourg, L-2010 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg;
- François Schanen, Luxembourgeois, Gérant de la BCEE, demeurant au 30, Grand-Rue, L-1660 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg;
- Gilbert McNeill, Suisse, Professeur et Conseiller, demeurant à MTCinc, 510 Haight Avenue, Poughkeepsie, NY 12603, USA;
- Luc Henzig, Luxembourgeois, Associé de PricewaterhouseCoopers, Luxembourg, demeurant au 400, route d'Esch, L-1014 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg;
- Guy Harles, Luxembourgeois, Associé d'Arendt & Medenach, demeurant au 14, rue Erasme, L-2082 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg;
- Jed Grant, Irlandais, Associé de Sandstone S.A., demeurant au 3A, blvd du Prince Henri, L-1724 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg;

3) L'adresse de l'a.s.b.l. est: 5-7, rue Munster, L-2160 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

Réunion du Conseil d'Administration

Réunion du Conseil d'Administration

1) Les administrateurs ont désigné en qualité de:

Président: Jacques Santer

Vice-Président:

Secrétaire: Gilbert McNeill

Trésorier: François Schanen



2) Les administrateurs ont désigné en qualité de membres du comité exécutif:

Président: Gilbert McNeill

Trésorier: François Schanen

Mission et orientations: Yves Wagner et
47216

Adhésions: Jed Grant

Audit et finances: Luc Henzig

Questions juridiques: Guy Harles

3) Les administrateurs ont désigné en qualité de membres du comité consultatif:

Président honoraire: Jean-Claude Juncker

Président: Jacques Santer

Vice-Président: Lucien Thiel

Secrétaire: Gilbert McNeill

4) Les administrateurs ont désigné en qualité de membres du conseil d'orientation et de stratégie:

Président: Patrick Zurstrassen

Vice-Président: Michel Maquil

Secrétaire: Gilbert McNeill

5) Le montant des cotisations initiales est fixé à:

- EUR 10.000 pour les membres privilégiés

- EUR 5.000 pour les institutions de droit public et de droit privé

- EUR 2.500 pour les membres appartenant au secteur financier ainsi que les fournisseurs de services professionnels

- EUR 1.250 pour les institutions universitaires

6) Le montant des cotisations annuelles est fixé à:

- EUR 2.000 pour les membres privilégiés

- EUR 1.000 pour les institutions de droit public et de droit privé

- EUR 500 pour les membres appartenant au secteur financier ainsi que les fournisseurs de services professionnels

- EUR 250 pour les institutions universitaires

7) Le financement initial de l'a.s.b.l. par Sandstone S.A. pour la période allant de septembre 2008 à avril 2009 est allouée pour Sandstone S.A. en tant que membre privilégié au maximum de la cotisation initiale due par les membres privilégiés de EUR 40.000. Le solde sera reporté sur les cotisations annuelles actuelles et futures, telles que fixées par le Conseil d'Administration.

Réunion du Comité Exécutif

1) Le Comité Exécutif nomme Gilbert McNeill en tant que directeur exécutif.

Fait et passé à Luxembourg, date qu'en tête.

Signature page of the founder-members (present or represented)

Jacques Santer, Michel Maquil, Lucien Thiel represented by Gilbert McNeill, Patrick Zurstrassen represented by Yves Wagner, Yves Wagner, François Schanen, Gilbert McNeill, Luc Henzig represented by Gilbert McNeill, Guy Harles represented by Gilbert McNeill, Jed Grant represented by Gilbert McNeill, René Brühlhart.

Référence de publication: 2009055378/250/701.

Enregistré à Luxembourg, le 30 avril 2009, réf. LSO-DD08717. - Reçu 50,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(090066053) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 mai 2009.

X
X X
X X X