

## Restated Statutes as of 21 November 2012

### A. Name - Registered Office - Object – Duration

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

The abbreviations of the a.s.b.l. are "LIGFI" and "TIGFI".

The a.s.b.l. has adopted the following motto: "Act local, be global".

**Art. 2.** The registered office of the a.s.b.l. is established in Luxembourg City, Grand Duchy of Luxembourg.

The registered websites of the a.s.b.l. are [www.ligfi.org](http://www.ligfi.org) and [www.tigfi.org](http://www.tigfi.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 conduct, practices and standards pertaining to financial integrity. Such failure has jeopardized the reputation of both countries and players in the Global Financial Sector.

The vocation of the a.s.b.l. is to promote professional excellence, ethics and integrity within the financial sector worldwide. Its focus is on corporate financial governance, financial market integrity, and regulatory and investor protections. Its core purpose is to restore and sustain trust in the financial sector worldwide in the best interests of the financial industry and society-at-large.

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

- Regulation, oversight and enforcement of such regulation,
- Compliance, governance and social responsibility,
- Combat against money laundering, and funding of terrorism and organized crime.

The a.s.b.l. shall engage in actions and activities worldwide with its members and partners in the following areas at the global, regional and national jurisdiction level:

- Engage in research and advisory services,
- Propose and recommend changes in financial business practices and standards,
- Serve as a consultative body to government, legislatures and supranational organizations on matters pertaining to regulatory and investor protections, and
- Organize events to promote open and constructive dialogue with all stakeholders of the financial sector.

The a.s.b.l. may otherwise carry out any operation which it may deem useful in the accomplishment of its mission and 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:

- Individual members (the "Individual members"),
- Regular members (the "Regular members"),
- Sustaining members (the "Sustaining members"),
- Charter members (the "Charter members"), and
- Honorary members (the "Honorary members").

**Art. 7.** The founder-members of the a.s.b.l. can assume any category of membership status subject to the restrictions stated hereinafter in these statutes.

Members are typically qualified professionals, financial services providers, and services providers to the financial sector. Trade and professional associations, as well as academe and other research bodies, may join the a.s.b.l.

**Art. 8.** Member categories are primarily based on the level of financial commitment and the related weight of voice expressed in voting rights. All members assume the commitment to abide by the highest standards of ethics and integrity and to assist and support the a.s.b.l. in the accomplishment of its actions and activities.

Individual members are limited to only individual qualified professionals representing themselves. Individual members may opt to be Regular, Sustaining or Charter members. Regular members are typically firms and organizations having each a designated representative whose role is to coordinate the contributions of the member to the actions and activities of the a.s.b.l. Regular members may opt to be Sustaining or Charter members.

Sustaining members, who voluntarily elect to make an additional commitment to the a.s.b.l., are held in high esteem for their statement as to their dedication and commitment in the accomplishment of the objectives pursued by the a.s.b.l. Sustaining members enjoy the right to display a special symbol of their membership on their electronic and printed communications.

Charter members are held in the highest esteem for their powerful statement as to their dedication and commitment in the accomplishment of the objectives pursued by the a.s.b.l. Charter members enjoy the right to display a special symbol of their membership on their electronic and printed communications. They constitute a class aside and are automatically eligible to become board members.

**Art. 9.** Honorary members are persons recognized for their outstanding commitment to ethics and integrity and to the mission and purpose of the a.s.b.l. They pay no

membership dues and have the same rights and privileges as any other member. However, they do not have voting rights with regard to general meetings. In principle, persons active in academe or public service automatically meet the criterion to qualify as Honorary members. Honorary members may opt to become Individual, Sustaining or Charter members.

**Art. 10.** The board of directors has final decision-making power over all 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 or who fails to pay his membership dues within three months of the date of invoice of such dues may be excluded

**Art. 12.** The exclusion of a member may only be decided under the cases prescribed by the statutes 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.

### **C. Dues**

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

a) Membership dues that pertain to a one-time initial member fee in the accounting year during which joining the a.s.b.l. occurs and a yearly member fee. Dues shall reflect the membership category.

b) The 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 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 newsletters, event proceedings, reports, magazines, yearbooks, books etc.

e) The net proceeds resulting from the provision of research and related activities.

f) Any other subsidies, grants and donations to the a.s.b.l.

### **D. The Board of Directors**

**Art. 14.** The board of directors is responsible for the overall management and oversight of the a.s.b.l., acting in the best interests of the a.s.b.l. and the general interests of its members and other stakeholders. The number of the directors to serve on the board shall be fixed by the general meeting.

The members of the board of directors shall be elected and removed at any time with or without cause by the general meeting at a simple majority of votes validly cast in accordance with the voting rights described below in article 27.

To be eligible for such appointment, 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 of the relevant general meeting during which the directors are elected. The directors must in principle be Charter members of the a.s.b.l. As mentioned above in article 8 of these statutes, Charter members are automatically eligible to become board members. Other members may be suggested as possible board members and the general meeting shall appoint board members subject to the provisions of article 16.

**Art. 15.** The board of directors shall elect its chairman among its members. The board can also choose a secretary and one vice-chairman 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 a director's position becomes vacant due to death, resignation, retirement, 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 at least on a quarterly basis. 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 president of the executive committee or by the longest standing director present at the current meeting.

Decisions shall be taken upon majority vote from the present or represented directors. Directors can be represented only by other 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.

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

The board shall maintain an updated corporate governance charter following the 10 principles of the corporate governance charter of the Luxembourg Stock Exchange. The charter will be based on the best-practice principles of internationally recognized bodies. The amended corporate governance charter will be submitted for deliberation at a general meeting.

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 may delegate *inter alia* the daily management of the a.s.b.l. to an executive committee selected 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 and at least once a quarter.

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 a Director of the a.s.b.l., designated as the Director of The Institute for Global Financial Integrity, a.s.b.l., who will be responsible for the organizational and operational management of the a.s.b.l. and be remunerated for his services by the a.s.b.l. The a.s.b.l. shall be validly committed by the signature of the Director.

**Art. 23.** The board of directors may create committees, called Board Working Groups, having each a specific mission.

**Art. 24.** The members of the executive committee shall be elected and removed at any time with or without cause by the members of the Board of Directors with a two third majority.

**Art. 25.** A statutory auditor will be named at the general meeting to audit the accounts and activities of the a.s.b.l. for the following accounting year.

## **F. Accounting year**

**Art. 26.** 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 statutes**

**Art. 27.** 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.

General meetings may also be called by the chairman or upon request from a fifth of the members.

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

All members may take part in the meeting. Only Individual members, Regular members, Sustaining members, and Charter members may vote during a general 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; Sustaining members have four voting rights each; Regular members have two voting rights each; and Individual members 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. 28.** A convening notice shall be sent to each member at least one week before the general meeting, except in the case of extreme urgency, and must indicate the agenda of all the items that will be discussed at the meeting.

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. 29.** 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. 30.** A general meeting shall deliberate only on the amendments of the statutes if that purpose is specifically indicated in the notice and if the general meeting is made up of two third of the members having a voting right.

Any modification shall be adopted by a two third majority of the members having a voting right.

If two thirds of the members having a voting right are not present or represented at the first meeting, a second meeting shall be called which will deliberate regardless the number of members having a voting right 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 having a voting right 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 having a voting right will not be presented or represented, the decision shall be ratified by the civil court.

**Art. 31.** All modifications of the statutes must be published within the issuing month in the Memorial.

Any election, dismissal or removal of directors must be lodged with the Luxembourg Trade and Companies' Register.

**Art. 32.** All the resolutions from general meetings shall be lodged in reports which are signed by two members.

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. 33.** 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. 34.** Anything that is not explicitly prescribed in the present statutes is governed by the Law.

The present restated statutes are worded in English followed by a French translation. In case of divergence between the English and the French text, the English version will prevail.

Suit la traduction en français du texte qui précède :

## **A. Nom - Siège - Objet – Durée**

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

Les acronymes de l'a.s.b.l. sont «LIGFI» et «TIGFI».

L'Association a adopté la devise suivante : « *Act local, be global* ».

**Art. 2.** Le siège de l'a.s.b.l. est établi à Luxembourg-Ville, Grand-Duché de Luxembourg.

Le site Internet de l'a.s.b.l. est hébergé sur [www.ligfi.org](http://www.ligfi.org) et sur [www.tigfi.org](http://www.tigfi.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 prennent leurs origines dans l'échec des pratiques et standards éthiques liés à l'intégrité financière. Cet échec a compromis la réputation des pays et des acteurs du secteur financier mondial.

Le rôle de l'a.s.b.l. est de promouvoir l'excellence professionnelle, l'éthique et l'intégrité du secteur financier mondial. Ses principaux points d'actions sont la gouvernance d'entreprise liée à une activité financière, l'intégrité du marché financier, la protection réglementaire et la protection des investisseurs. Son activité centrale est de restaurer et soutenir la confiance dans le secteur financier mondial dans l'intérêt de l'industrie financière et de la société en général.

**Art. 5.** L'a.s.b.l. est une initiative luxembourgeoise privée qui a pour objet de rassembler parmi ses membres des personnalités clés impliquées dans le secteur financier mondial ainsi que dans toute activité connexe, afin de constituer un centre d'excellence ainsi qu'un lieu de rencontre et de débats portant sur les trois domaines principaux qui concernent l'intégrité financière (dénommés ci-après les «Trois Domaines Principaux»), c'est-à-dire:

- la réglementation, la surveillance et la mise en œuvre d'une telle réglementation,
- le respect des règles, la gouvernance et la responsabilité sociale,
- la lutte contre le blanchiment d'argent et le financement du terrorisme et du crime organisé.

L'a.s.b.l. s'engagera également dans des actions et des activités avec ses membres et ses partenaires dans les domaines suivants aux niveaux global, régional et national :

- S'engager dans les services de recherche et de conseil ;
- Proposer et recommander des changements dans les pratiques et les standards de l'activité financière ;
- Servir comme organe consultatif au gouvernement, au législateur et aux organisations supranationales dans les domaines de la protection réglementaire et de la protection des investisseurs ; et

- Organiser des manifestations pour promouvoir un dialogue ouvert et constructif avec tous les acteurs du secteur financier.

L'a.s.b.l. peut encore 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 individuels (les "Membres Individuels"),
- membres effectifs (les "Membres Effectifs")
- membres bienfaiteurs (les "Membres Bienfaiteurs")
- membres privilégiés (les "Membres Privilégiés")
- membres d'honneur (les "Membres d'Honneur")

**Art. 7.** Les membres fondateurs de l'a.s.b.l. peuvent faire partie de n'importe laquelle des catégories de membres sous réserve des restrictions prévues ci-après dans les statuts.

Les membres sont en principe des professionnels qualifiés, des prestataires de services financiers et des prestataires de services du secteur financier. Les associations commerciales et professionnelles, ainsi que les universités et les centres de recherche peuvent faire partie de l'a.s.b.l.

**Art. 8.** Les différentes catégories de membres sont basées principalement sur le niveau d'engagement financier et sur le nombre de droits de vote attribué. Tous les membres prennent l'engagement de se conformer aux standards les plus stricts d'éthique et d'intégrité et de fournir assistance et support à l'a.s.b.l. dans la conduite de ses projets et activités.

Les Membres Individuels sont limités à des personnes physiques qui sont des professionnels qualifiés ne représentant qu'eux-mêmes. Les Membres Individuels peuvent choisir de devenir des Membres Effectifs, Bienfaiteurs ou Privilégiés. Les Membres Effectifs sont en principe des entreprises ou des organisations qui ont un représentant désigné dont le rôle est de coordonner les contributions du membre aux actions et aux activités de l'a.s.b.l. Les Membres Effectifs peuvent choisir de devenir des Membres Bienfaiteurs ou des Membres Privilégiés.

Les Membres Bienfaiteurs, qui volontairement décident de prendre un engagement supplémentaire dans l'a.s.b.l., sont tenus en haute estime pour l'affirmation de leur engagement pour l'accomplissement des objectifs poursuivis par l'a.s.b.l. Les Membres Bienfaiteurs ont le droit d'afficher un symbole spécial de leur adhésion sur les correspondances électroniques et manuscrites.

Les Membres Privilégiés sont tenus dans la plus haute estime pour la forte affirmation de leur engagement pour l'accomplissement des objectifs poursuivis par l'a.s.b.l. Les Membres Privilégiés ont le droit d'afficher un symbole spécial de leur adhésion sur les correspondances électroniques et manuscrites. Ils constituent une catégorie distincte et sont automatiquement éligibles pour devenir membres du Conseil d'Administration.

**Art. 9.** Les Membres d'Honneur sont des personnes reconnues pour leur engagement exceptionnel en faveur de l'éthique et de l'intégrité et des missions et objet de l'a.s.b.l. Ils ne paient aucune cotisation et ont les mêmes droits et privilèges que les autres membres. Cependant, 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 personnes actives dans les institutions universitaires ou le service public remplissent d'office les conditions nécessaires pour devenir Membres d'Honneur. Les Membres d'Honneur peuvent choisir de devenir des Membres Individuels, Bienfaiteurs ou Privilégiés.

**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 manque à ses obligations, ou qui ne règle pas les cotisations lui incombant dans un délai de trois mois à compter de la date de la facture, 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.

### **C. Recettes**

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

- a) Le montant des droits d'entrée initiaux durant l'exercice social au cours duquel les membres rejoignent l'association, ainsi qu'une cotisation annuelle. Les montants dus reflètent la catégorie de membres.
- b) Les cotisations annuelles et les droits d'entrée initiaux peuvent, en partie ou dans leur intégralité, 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 droits d'entrée initiaux.

Le conseil d'administration fixe le montant des cotisations.

- c) Les revenus nets des manifestations organisées par l'a.s.b.l.
- d) Les revenus nets des publications de périodiques, documents liés à une manifestation, rapports, revues, annuaires, livres, etc.

- e) Les revenus nets résultant des activités de recherches et des services liés ;
- f) Les autres subsides et dons accordés à l'a.s.b.l.

#### **D. Conseil d'Administration**

**Art. 14.** Le conseil d'administration est en charge de la gestion et du contrôle de l'a.s.b.l., agissant dans l'intérêt de l'a.s.b.l. et de l'intérêt général de ses membres et des autres intervenants. Le nombre d'administrateurs à nommer au conseil d'administration est fixé par l'assemblée générale.

Les membres du conseil d'administration seront nommés et révoqués à tout moment *ad nutum* par l'assemblée générale votant à une majorité simple de votes exprimés conformément à l'article 27 relatif aux droits de vote.

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. Comme sus-indiqué dans l'article 8 des présents statuts, les Membres Privilégiés sont automatiquement éligibles pour devenir administrateurs. Les autres membres peuvent être proposés comme administrateurs, et l'assemblée générale élit les membres du conseil d'administration dans le respect de l'article 16.

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

**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, les administrateurs restants peuvent élire une personne de leur choix pour remplir cette vacance jusqu'à la prochaine assemblée générale des membres 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 au minimum une fois par trimestre. 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 président du comité exécutif ou par l'administrateur, présent à la réunion, ayant la plus grande ancienneté.

Les décisions sont prises à la majorité des votes des administrateurs présents ou représentés. Les administrateurs ne peuvent se faire représenter que par un autre administrateur. 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 la voix prépondérante.

Toutes les décisions prises sont à consigner dans les procès-verbaux signés par deux administrateurs.

**Art. 18.** Le conseil d'administration dispose des pouvoirs nécessaires pour accomplir les missions et l'objet de l'a.s.b.l. Il est notamment chargé de l'organisation de la gestion administrative et financière de l'a.s.b.l.

Le conseil doit adopter une charte de gouvernance d'entreprise en accord avec les 10 principes de la Charte de Gouvernance d'Entreprise de la Bourse du Luxembourg. La charte sera basée sur les meilleures pratiques des organisations reconnues internationalement. La charte de gouvernance d'entreprise modifiée/corrigée sera soumise à délibération lors de l'assemblée générale annuelle.

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 peut déléguer entre autres la gestion journalière de l'a.s.b.l. à un comité exécutif 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 nommé également président du comité exécutif.

**Art. 21.** Le comité exécutif se réunit sur convocation de son président aussi souvent que les intérêts de l'a.s.b.l. l'exigent et au moins une fois par trimestre.

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 désigné comme *Director of The Institute for Global Financial Integrity, a.s.b.l.*, choisi ou non parmi ses membres, qui sera en charge de la gestion organisationnelle et opérationnelle de l'a.s.b.l. et sera

rémunéré par l'a.s.b.l. pour ses services. L'a.s.b.l. sera valablement engagée par la signature du directeur exécutif.

**Art. 23.** Le conseil d'administration peut créer des comités ayant une mission spécifique, qui seront appelés Groupes de Travail du Conseil.

**Art. 24.** Les membres du comité exécutif sont élus et le cas échéant révoqués à tout moment *ad nutum* par une décision des membres du Conseil d'Administration, prise à la majorité des deux tiers.

**Art. 25.** Un commissaire aux comptes, sera nommé par l'assemblée générale pour auditer les comptes et les activités de l'a.s.b.l. pour l'exercice social suivant.

## **F. Exercice Social**

**Art. 26.** 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. 27.** 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 le président du conseil d'administration ou sur demande d'un cinquième des membres.

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 Individuels, les Membres Effectifs, les Membres Bienfaiteurs et les Membres Privilégiés peuvent voter lors d'une assemblée générale. 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 Bienfaiteurs de quatre voix chacun; les Membres Effectifs de deux voix chacun; et les Membres Individuels d'une voix chacun.

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 d'égalité de voix, la proposition est considérée comme rejetée.

**Art. 28.** 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, télégramme, 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 des membres doit être portée à l'ordre du jour.

**Art. 29.** 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. 30.** L'assemblée générale ne peut valablement délibérer sur les modifications des statuts que si cet objet est spécialement indiqué dans la convocation et si l'assemblée réunit les deux tiers des membres ayant un droit de vote.

Une modification ne peut être adoptée qu'à la majorité des deux tiers des membres ayant un droit de vote.

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 ayant un droit de vote présents ou représentés, 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. a été 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 ayant un droit de vote 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,
- c) si, dans la seconde assemblée, les deux tiers des membres ayant un droit de vote ne sont pas présents ou représentés, la décision devra être homologuée par le tribunal civil.

**Art. 31.** 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 de Luxembourg.

**Art. 32.** Toutes les résolutions des assemblées générales sont consignées dans des procès-verbaux qui sont signés par deux administrateurs.

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. 33.** En cas de dissolution de l'a.s.b.l., l'assemblée générale décidera de la destination des actifs et des modalités de la liquidation.

## **I. Divers**

**Art. 34.** Tout ce qui n'est pas prévu explicitement aux présents statuts est réglé par la Loi.

Les présents statuts coordonnés sont rédigés en langue anglaise suivi d'une version française. En cas de divergences entre le texte français et le texte anglais, ce dernier fait foi.