



Luxembourg Private Equity and Venture Capital Association, LPEA

Association sans but lucratif

Siège social: 12, rue Erasme, L-1468 Luxembourg

Grand Duchy of Luxembourg

R.C.S. Luxembourg : F 8.101

I. NAME - REGISTERED OFFICE - PURPOSE - DURATION

Article 1. Name.

The name of the association shall be Luxembourg Private Equity and Venture Capital Association (hereinafter, the "a.s.b.l." or the "LPEA"). It takes the form of a Luxembourg non-profit association.

The acronym of the a.s.b.l. is "LPEA".

Article 2. Registered office.

The registered office of the LPEA is established in Luxembourg City, Grand Duchy of Luxembourg.

Article 3. Duration.

The LPEA is incorporated for an unlimited duration.

Article 4. Purpose.

The purpose of the LPEA is:

- to promote and defend the interests of investors and professionals principally active in the field of private equity and venture capital. These terms are to be construed in these articles of association in the broadest sense, and (without limitation) are to include private capital in general terms including private debt and infrastructure;
- to foster in general and in particular the role of Luxembourg as an international private equity and venture capital hub;
- to promote networking among its members;
- to assist in the design and provision of training for those active in the private equity and venture capital community in or outside of Luxembourg;
- to represent the interests of the members vis-à-vis third parties in Luxembourg and abroad; and
- to defend the professional interests of its members.

It seeks to achieve these objectives, in particular, by (without limitation):

- ensuring the promotion of the missions of active professionals in the field of private equity and venture capital;



- defending the interests of professionals active in the field of private equity and venture capital with respect to authorities or other professional associations (such as the European Private Equity and Venture Capital association “Invest Europe”), in particular by becoming member of such professional associations and/or by serving in various decision-making and/or consulting bodies, nationally as well as internationally;
- organising seminars and other meetings; and
- developing, at a central level, initiatives related to its purpose.

II. TERMS OF ADMISSION AND RESIGNATION OF MEMBERS

Article 5. Members.

The number of members of the LPEA is unlimited. However, there may not be less than three. The LPEA is composed of:

- Charter Members, who were founding members of the LPEA;
- Full Members, who serve as private equity or venture capital investment managers or institutional investors or other persons or entities investing in private equity and venture capital (including but not limited to pension funds, banks, insurance companies, family offices, sovereign wealth funds and endowments), who in each case are in a position to provide proof of a major activity in the investment in private equity and venture capital or equity funding similar to such capital, intended for the establishment, development and/or transfer of ownership of principally private companies, and whose major objective is to achieve long-term capital gains in order to remunerate the risks incurred;
- Associate Members, who work in or exercise professions related to or exercise ancillary activities in private equity or venture capital (including without limitation “third party ManCos” and those providing advisory, management, structuring, audit, distribution, administration, domiciliation and other services in the field of private equity and/or venture capital); and
- Affiliate Members, who are individual persons with a particular interest in private equity and venture capital.

The members of the LPEA must meet the requirements of professional competence.

To become a member of the LPEA, one must:

- be approved by the board of directors or the Executive Committee (as defined below); and
- formally accept and respect the rules of conduct of LPEA set by the board of directors.

Article 6. Register of members.

The board of directors keeps at the registered office a register of the members containing the full name and address for natural persons and the company name, legal form, registered office, registration number and name of the register if applicable for legal entities. The board of directors may decide that the register will be kept in electronic format.

Article 7. Application and Acceptance of membership.



The application for membership must be submitted, in writing (including via the online questionnaire on LPEA's website), to the board of directors or the Executive Committee. The application must be accompanied by a recommendation from at least two Charter Members or two Full Members of the LPEA who agree to sponsor the candidate.

The board of directors or the Executive Committee decides on its acceptance during a meeting where half of its members are present or represented and by a simple majority of the members thereby present or represented. In the event of a tied vote, the President has the casting and deciding vote.

The candidate is notified in writing of the decision of acceptance or refusal of membership.

Article 8. Termination of membership.

The membership shall terminate upon the resignation or exclusion of a member.

A member who has not paid the dues owed by him within three months from the time such dues have become due, is deemed to have resigned.

Any member who has compromised the interests of the LPEA or who is guilty of serious breaches of these articles of association, may be excluded from the LPEA.

The exclusion of a member shall only be declared in the situations listed in these articles of association by the general assembly where two-thirds of its members are present or represented and acting by a two-thirds majority vote.

The resigning or excluded member, as well as heirs or assigns of a deceased member, do not have any right to the assets of the LPEA and may recover neither their initial membership fee nor any dues paid by them. They may neither demand nor request a statement or presentation of accounts, nor the affixing of seals, nor an inventory.

III. DUES

Article 9. Dues.

The expenses relating to the management of the LPEA shall be covered by:

- (a) Annual dues, the maximum of which for each member shall not exceed ten thousand euros (EUR 10,000);
- (b) Subsidies and grants awarded to the LPEA;
- (c) Sponsorships from existing members;
- (d) Net revenues of the events organised by the LPEA; and
- (e) Training programs and initiatives.

Dues may be different for different categories of members in accordance with the rules provided in such respect in Article 23.

IV. BOARD OF DIRECTORS AND EXECUTIVE COMMITTEE



Article 10. Board of directors – Composition and Appointment.

The board of directors of the LPEA is composed of a minimum of five (5) and a maximum of thirty (30) corporate members, appointed by the general assembly for three (3) years (and, for the avoidance of doubt, there is no restriction as to how many times a corporate member can be reelected as a board member for further three (3) year terms). A majority of the corporate members at least are to be appointed from candidates proposed for appointment by Full Members.

Members of the board of directors, being legal entities, are to be represented by a natural person. Members will ensure that the natural person they propose to the board of directors and/or Executive Committee, or which represent them on the board of directors or Executive Committee, has sufficient time, experience and skills to actively participate in the board of directors and/or Executive Committee, and when members nominate their individual representatives they shall consider the overall composition of the board of directors and the Executive Committee in order to endeavour to ensure that they are diverse, gender balanced and representative of the membership of the LPEA and the private equity and venture capital community in Luxembourg as a whole. Members may be represented by different natural persons at each of the board of directors and Executive Committee.

Natural persons who represent members on the board of directors (“Board Representatives”) may do so for a maximum period of three (3) years. At the end of the three year term they may be re-appointed for one further period of three (3) years. They may, on an exceptional basis, be re-appointed for a third term of three (3) years, with the approval of the general assembly. Thereafter the relevant elected corporate member shall be represented on the board of directors by a different Board Representative. In order to ensure a balanced composition of the board of directors (and the Executive Committee), the initial period of three (3) years may be deemed to start at different times, in accordance with a random procedure to be determined by the Executive Committee.

All Charter Members have a right to attend the meetings of the board of directors as observers.

Article 11. Vacancies.

In the case of vacancy during the course of a term, a provisional director may be named by the board of directors subject to ratification by the general assembly. The provisional director will, in this case, complete the term of the director he replaces. Exiting directors may be re-elected.

Article 12. Executive Committee – Composition and appointment; Powers and meetings of the Executive Committee.

The board of directors shall appoint from among its members an executive committee (the "Executive Committee" or "ExCom"), with no more than twelve (12) members, whose role will be to act as the executive body of the LPEA. ExCom will comprise a President, two Vice Presidents, a Treasurer, a Secretary, the chief executive officer of the LPEA (the “CEO”), and such other members as the board of directors may determine. In addition to ExCom’s general executive function, which shall comprise supporting the CEO of the LPEA in the design and pursuit of the LPEA’s strategy and purpose, as well as the other ExCom functions described in these articles of association, the board of directors may also entrust ExCom and its members with specific tasks. The majority of the ExCom members, including the President and at least one Vice President, shall be chosen amongst natural persons representing Full Members. The CEO of the LPEA does not need to be a representative of a member. For the avoidance of doubt, the rules applicable to the tenure of Board Representatives in the third paragraph of article 10 shall apply mutatis mutandis to the natural persons representing members on ExCom (noting that such individuals may be different individuals from the Board Representatives).



In case of absence of the President, his duties are assumed by one of the two Vice Presidents or, in their absence, by the longest-serving of the ExCom members present.

The members of ExCom exercise their function in a collegial manner and a member of ExCom may be represented by another member of ExCom by proxy.

The ExCom shall be convened in writing by or on behalf of the President or the Secretary given at least twenty-four (24) hours prior to the planned date of the meeting. They are required to convene a meeting upon the written request of two (2) members of ExCom; the requesting members of ExCom must indicate the questions they wish to see included in the agenda. The ExCom may only act if a majority of its members is present or represented, the majority of which consists of members proposed for appointment by Full Members. If the quorum is not met at the first meeting, the decisions may be taken at a second meeting, irrespective of the quorum, if it has been indicated in the convocation notices of the second meeting, which may be convened to be held two (2) working days following the first meeting.

Decisions are taken by the majority of the votes expressed, subject to what is otherwise provided for by these articles of association; if there is a tied vote, the President or his replacement has the casting and deciding vote.

In the event of an emergency, as assessed by the President and the Secretary, the President may submit to the ExCom members a proposal for resolution by circular means to be signed by all ExCom members.

Article 13. Meeting of the board of directors.

The board of directors exercises its functions in a collegial manner and a member of the board of directors may be represented by another member of the board of directors by proxy. The same director may represent only one other director at a time. The mandate is valid for one meeting only.

The board of directors shall be convened in writing by or on behalf of the President or the Secretary given at least eight (8) days prior to the planned date of the meeting. They are required to convene a meeting upon the written request of two (2) directors; the requesting directors must indicate the questions they wish to see included in the agenda. References in these articles of association to notices and other correspondence being in writing shall include by postal or electronic mail.

The board of directors may only act if a majority of the directors is present or represented, the majority of which consists of members proposed for appointment by Full Members. If the quorum is not met at the first meeting, the decisions may be taken at a second meeting, irrespective of the quorum, if it has been indicated in the convocation notices of the second meeting, which may be convened to be held two (2) working days following the first meeting.

Decisions are taken by the majority of the votes expressed, subject to what is otherwise provided for by these articles of association; if there is a tied vote, the President or his replacement has the casting and deciding vote.

In the event of duly justified exceptional cases, as assessed by the President and the Secretary, the President may submit to the directors a proposal for resolution by circular means to be signed by all directors.



Directors who participate in the meeting of the board of directors by videoconference or by means of telecommunications allowing their identification are deemed present for the calculation of the quorum and the required majority.

All decisions are recorded in minutes signed by the person who chaired the session and, where applicable, the secretary and included in a special register.

Article 14. Powers of the board of directors.

The board of directors has the power to perform all acts necessary or useful to achieve the purpose for which the LPEA was established, except for those acts which the law or the present articles of association reserve for the general assembly. The board of directors delegates certain of its powers to ExCom and the CEO pursuant to article 12 and article 15.

Article 15. Daily management.

The daily management of the affairs of the LPEA, as well as the representation of the LPEA, as regards the management, are delegated to ExCom, which in turn delegates the daily management of the LPEA to the CEO. Such delegation is subject to the prior authorisation of the general assembly and requires the board of directors to report annually to the general assembly on the salaries, emoluments and benefits allocated to such delegate.

Article 16. Representation of the LPEA.

Legal actions, as plaintiff or defendant, shall be instituted or supported on behalf of the LPEA by the board of directors upon pursuit and diligence of the President.

Acts which bind the LPEA, are signed by two members of ExCom including the CEO, or by two directors including the President, or by any person(s) to whom such individual or joint signatory powers are delegated by the board of directors or ExCom. Bank forms may be signed by two members of ExCom including the Treasurer.

Article 17. Directors' liability.

The directors and (for the avoidance of doubt) members of ExCom do not incur any personal liability for the commitments of the LPEA. Their liability is limited to the execution of the mandate they have received and to the negligence committed in their management. The mandates of the directors and members of ExCom are (with the exception of the CEO) unpaid, except that reasonable expenses incurred for the purpose of LPEA business may be reimbursed with the approval of the CEO.

Article 18. End of directors' mandate.

The mandate of any member of the board of directors (and, accordingly, its mandate at the level of ExCom) may be suspended or revoked at any moment by the general assembly. A decision to suspend or revoke a director's mandate must be taken during a meeting of the general assembly where at least half of its members are present or represented and by a two-thirds majority vote of the expressed votes. A suspension shall terminate if no dismissal decision is reached within three (3) months following the suspension. Suspended board members shall not be considered with respect to quorum requirements of a meeting of the board of directors or ExCom.

The term of a member of the board of directors and ExCom ends:



- (a) when the member (or the member he represents) ceases to be part of the LPEA;
- (b) by revocation;
- (c) by resignation;
- (d) by death or incapacity;
- (e) at the end of their mandate, in accordance with articles 10 or 12.

Article 19. Technical committees.

ExCom may establish technical committees and set their mandate and composition.

The Technical Committees have the mission of providing ExCom, upon its explicit request, advice concerning the policy to be followed by the LPEA. Technical Committees may also render advice on their own initiative, subject to ExCom approval.

The Technical Committees are coordinated by a coordinator of Technical Committees to be appointed by the CEO or ExCom, and they report to ExCom for the tasks delegated to them by ExCom.

V. FISCAL YEAR AND ACCOUNTS

Article 20. Fiscal year.

The financial year starts on 1 January each year and ends 31 December of the same year.

Article 21. Annual reports and accounts – Reasons for the board of directors.

Each year and at the latest six (6) months after the date of the closing of the financial year, the board of directors shall submit to the general assembly, for approval, the annual accounts and management report of the financial year just ended as well as the budget for the following financial year.

Within the month of their approval by the general assembly, the board of directors shall file the documents with the trade and companies register.

The ordinary general assembly appoints an auditor to audit the accounts of the LPEA and to submit to the ordinary general assembly the annual report. The ordinary general assembly sets the duration of the auditor's term of office and remuneration.

The accounts and management reports must be approved by the general assembly. Approval of the accounts and management reports triggers the discharge of the board of directors for its management for the past year provided that the annual accounts and management reports so state.

VI. GENERAL ASSEMBLY

Article 22. General assembly.

All members may attend a general assembly. All Charter Members, Full Members and Associate Members (except Full Members and Associate Members who have paid less than the highest membership fee within each such class of member) shall have one vote.



Members may be represented at a general assembly by another member or by a third party.

General assemblies shall be convened in accordance with Article 24.

Members who participate in the general assembly by videoconference or by means of telecommunications allowing their identification are deemed present for the calculation of the required majority.

Article 23. Powers of the general assembly.

The following powers are reserved to the general assembly:

- (a) modification of the articles of association;
- (b) approval of the internal regulations and the modifications made thereto;
- (c) nomination, suspension, revocation and fixing the number of directors and auditors;
- (d) discharge granted to directors and/or auditors;
- (e) approval of the budgets and annual accounts;
- (f) dissolution of the LPEA;
- (g) exclusion of a member;
- (h) application for the recognition of public utility status;
- (i) fixing the amount of the annual dues; and
- (j) proposals of the board of directors of the LPEA, mentioned in the convening notice of the general assembly.

Article 24. Convocation.

The general assembly is convened by decision of the board of directors or upon the demand of at least one-twentieth of its members who have the right to vote.

All of the members are convened to the general assembly at least fifteen days prior to the meeting. These convening notices may be sent by mail, e-mail, fax, be delivered personally or to the member's residence, or by any other means of communication.

The agenda is attached to the convening notice. Any proposal signed by a number of the members equal to at least one-tenth of the members who have the right to vote shall be included in the agenda.

Article 25. Presidency - Minutes.

The general assembly is chaired over by the President or by one of the Vice Presidents, and in their absence by a member designated by mutual agreement of the board of directors from among its members. If no member of the board of directors is present, the general assembly will by itself provide for a Chairperson. Until such designation, the chairmanship of the assembly shall be entrusted to the oldest person by age present at the general assembly.



The Secretary or another person designated for this purpose by the President records all resolutions of the general assemblies in minutes signed by two directors and included in the special register.

A copy of these minutes may be obtained at the registered office of the LPEA.

Minutes are taken during the course of the general assembly by the Secretary of the general meeting and signed as witnessed by the Chairperson, the Secretary and the scrutineer(s) of the said assembly.

Article 26. Decisions of the general assembly.

Resolutions are taken by a majority of votes expressed whatever the number of members of the LPEA represented at such an assembly, except if more stringent provisions are provided by the law or the present articles of association.

Resolutions can only be passed on matters that were not contained in the agenda if they are adopted unanimously by the members present or represented at the general assembly.

Article 27. Amendment of the articles of association.

The general assembly may only validly deliberate on the amendment of the articles of association if the object of the amendments is indicated in the convening notice, and if the assembly meets with a quorum of at least two-thirds of the members who have the right to vote.

An amendment may only be adopted by a majority of two-thirds of the votes expressed.

However, an amendment of the purpose of the LPEA may only be adopted by a majority of three-fourths of the votes expressed, and any amendment to the articles of association which would remove the requirement that at least a majority of the board of directors is appointed from candidates proposed for appointment by Full Members shall, in addition to the two-thirds requirement above, require the approval of a majority of the votes cast by Full Members in the relevant general assembly.

If two-thirds of the members who are entitled to vote are neither present nor represented at the first general assembly, a second meeting must be convened at least two (2) weeks prior the latter in the manner provided for in these articles of association.

This second general assembly may validly deliberate on any amendments to the articles of association, except the purpose of the LPEA, regardless the number of members present or represented, and adopt the amendments with a majority of two-thirds of the votes cast.

If such a second meeting is convened for the amendment of the purpose of the LPEA, such second meeting requires as quorum of one half of the members who have the right to vote and amendments to the purpose of the LPEA are adopted with a majority of three-fourths of the votes cast. If the quorum at such a second meeting does not reach two-thirds of the members who have the right to vote, the decision to amend the purpose is subject to homologation by the Civil Court.

The dissolution of the LPEA and the related measures shall be decided at the quorum and majority conditions provided for the amendments of the articles of association (other than an amendment of the purpose).



In case of dissolution, any net assets of the LPEA following the payment of all liabilities, expenses and costs shall be spent on causes which are related to the pursuit of the purpose of the LPEA and will not be distributed to members.

Article 28. Rules of procedure.

An internal regulation may be submitted by the board of directors to the general assembly for approval. Amendments to such a regulation may be made by the general assembly, acting by a majority vote of those members who have the right to vote who are present or represented.

Article 29. General provisions.

The provisions of the law of 7 August 2023, as amended, cited above are applicable to all situations not otherwise provided for by these articles of association.



Suit la version française du texte qui précède :

I. NOM – SIEGE SOCIAL – BUT - DUREE

Article. 1. Dénomination.

L'association prend la dénomination Luxembourg Private Equity and Venture Capital Association (ci-après l'« a.s.b.l. » ou la « LPEA »). Elle prend la forme d'une association sans but lucratif luxembourgeoise.

L'acronyme de l'a.s.b.l. est « LPEA ».

Article. 2. Siège social.

Le siège social de la LPEA est établi à Luxembourg-Ville, Grand-duché de Luxembourg.

Article. 3. Durée.

La LPEA est constituée pour une durée illimitée.

Article. 4. But.

La LPEA a pour but :

- de promouvoir et défendre les intérêts des investisseurs et professionnels principalement actifs dans le domaine du capital d'investissement (« private equity ») et du capital risque (« venture capital »). Dans les présents statuts, ces termes sont à interpréter dans le sens le plus large, et incluent (sans limitation) les capitaux privés (« private capital ») en général, y compris la dette privée et la dette liées à des projets d'infrastructure (« private debt and infrastructure ») ;
- de favoriser en général et en particulier le rôle du Luxembourg en tant que plateforme internationale dans le domaine du capital d'investissement et du capital risque ;
- de favoriser la création de réseaux de relations entre ses membres ;
- de proposer une assistance à la conception et à l'organisation de formations pour les personnes actives dans le domaine du capital d'investissement et du capital risque au Luxembourg ou à l'étranger ;
- de représenter les intérêts de ses membres vis-à-vis des tiers au Luxembourg ou à l'étranger ; et
- de défendre les intérêts professionnels de ses membres.

Elle tente de réaliser ces objectifs notamment (et sans limitation) :

- en assurant la promotion des missions des professionnels actifs dans le domaine du capital d'investissement et du capital risque ;
- en défendant les intérêts des professionnels actifs dans le domaine du capital d'investissement et du capital risque à l'égard des autorités ou d'autres organisations professionnelles (telles que l'association European Private Equity and Venture Capital, « Invest Europe »), notamment en devenant membre de



telles organisations professionnelles et/ou en siégeant dans divers organes de décision et/ou de consultation, tant sur le plan national qu'international ;

- en organisant des séminaires et autres rencontres ; et
- en développant, à un niveau central, des initiatives liées à son but.

II. CONDITION D'ADMISSION ET DE DEMISSION DES MEMBRES

Article 5. Membres.

Le nombre de membres de la LPEA est illimité. Toutefois, il ne peut être inférieur à trois. La LPEA est composé de :

- Membres Fondateurs, qui étaient membres fondateurs de la LPEA ;
- Membres Effectifs, servant de gestionnaires d'investissements en capital d'investissement ou en capital risque ou d'investisseurs institutionnels ou d'autres personnes investissant en capital d'investissement ou en capital risque (y compris, mais sans s'y limiter, les fonds de pension, les banques, les compagnies d'assurance, les family offices, les fonds souverains et dotations), qui sont dans chaque cas en mesure de justifier d'une activité majeure en matière d'investissement en capital d'investissement et en capital risque et en financement en fonds propres assimilés à de tels capitaux, destinés à la création, au développement et/ou au transfert de propriété d'entreprises principalement privées, et dont l'objectif majeur est de réaliser des plus-values à long terme afin de rémunérer les risques encourus ;
- Membres Associés, qui travaillent ou exercent des professions liées au capital d'investissement ou au capital risque ou exercent des activités annexes (y compris, sans limitation, les « ManCos tiers » et ceux fournissant des services de conseil, de gestion, de structuration, d'audit, de distribution, d'administration, de domiciliation et autres dans le domaine du capital d'investissement et/ou du capital risque) ; et
- Membres Affiliés, personnes physiques particulièrement intéressées par le capital d'investissement et le capital risque.

Les membres de la LPEA doivent répondre aux exigences de compétence professionnelle.

Pour devenir membre de la LPEA, il faut :

- être approuvé par le conseil d'administration ou le Comité Exécutif (tel que défini ci-dessous) ; et
- accepter et respecter formellement les règles de conduite de la LPEA fixées par le conseil d'administration.

Article 6. Registre des membres.

Le conseil d'administration tient au siège social un registre des membres comportant les noms, prénoms et adresse pour les personnes physiques ainsi que la dénomination sociale, la forme juridique, le siège social, le numéro d'immatriculation et le nom du registre le cas échéant pour les personnes morales. Le conseil d'administration peut décider que le registre sera tenu sous forme électronique.



Article 7. Demande et Acceptation d'adhésion.

La demande d'adhésion en tant que membre doit être introduite par écrit (y compris via le questionnaire en ligne sur le site de la LPEA), auprès du conseil d'administration ou du Comité Exécutif. La demande d'adhésion doit être accompagnée d'une recommandation émanant d'au moins deux Membres Fondateurs ou deux Membres Effectifs de la LPEA qui acceptent de parrainer le candidat.

Le conseil d'administration ou le Comité Exécutif décident de son acceptation lors d'une réunion où la moitié de ses membres sont présents ou représentés et à une majorité simple des membres ainsi présents ou représentés. En cas d'égalité des voix, la voix du Président est prépondérante et emportera la majorité.

Le candidat est informé par écrit de la décision d'acceptation ou de rejet de l'adhésion.

Article 8. Fin de l'affiliation.

L'affiliation prend fin lors de la démission ou l'exclusion d'un membre.

Est réputé démissionnaire le membre qui ne paie pas les cotisations lui incombant dans le délai de trois mois à partir de l'échéance desdites cotisations.

Tout membre ayant compromis les intérêts de la LPEA ou se rendant coupable de violations graves des présents statuts, pourra être exclu de la LPEA.

L'exclusion d'un membre ne peut être prononcée que dans les cas prévus par les présents statuts par l'assemblée générale où les deux tiers de ses membres sont présents ou représentés et statuant à la majorité des deux tiers des voix.

Le membre démissionnaire ou exclu, ainsi que les héritiers ou ayants droit du membre décédé, n'ont aucun droit sur les biens de la LPEA et ne peuvent récupérer ni le droit d'entrée ni les cotisations payées par lui. Ils ne peuvent réclamer ou requérir ni relevé, ni reddition de comptes, ni apposition de scellés, ni inventaire.

III. DUES

Article 9. Cotisations.

Les frais relatifs au fonctionnement de la LPEA seront couverts par :

- (a) Les cotisations annuelles dont le maximum pour chaque membre ne pourra être supérieur à dix mille euros (EUR 10.000);
- (b) Les subsides et dons accordés à la LPEA ;
- (c) Les parrainages de membres existants ;
- (d) Les recettes nettes des événements organisés par la LPEA; and
- (e) Les programmes et initiatives de formation.



Les cotisations peuvent être différentes selon les différentes catégories de membres conformément aux règles prévues à cet égard à l'Article 23.

IV. CONSEIL D'ADMINISTRATION ET COMITE EXECUTIF

Articles 10. Conseil administration – Composition et Nomination

Le conseil d'administration de la LPEA est composé d'un minimum de cinq (5) et d'un maximum de trente (30) membres corporatifs, nommés par l'assemblée générale pour trois (3) ans (et, pour éviter tout doute, il n'y a aucune restriction quant au nombre de fois qu'un membre corporatif peut être réélu en tant que membre du conseil d'administration pour trois (3) ans supplémentaire). Une majorité des membres corporatifs au moins doivent être nommés parmi les candidats proposés pour la nomination par les Membres Effectifs.

Les membres du conseil d'administration, étant des personnes morales, doivent être représentés par une personne physique. Les membres veilleront à ce que la personne physique qu'ils proposent au conseil d'administration et/ou au Comité Exécutif, ou qui les représente au conseil d'administration ou au Comité Exécutif, dispose de suffisamment de temps, d'expérience et de compétences pour participer activement au conseil d'administration et/ou au Comité Exécutif, et lorsque les membres nomment leurs représentants individuels, ils doivent tenir compte de la composition globale du conseil d'administration et du Comité Exécutif afin de s'efforcer de garantir qu'ils sont diversifiés, équilibrés entre les sexes et représentatifs des membres de la LPEA et du secteur du capital d'investissement et du capital-risque au Luxembourg dans son ensemble. Les membres peuvent être représentés par différentes personnes physiques à chacun des conseils d'administration et du Comité Exécutif.

Les personnes physiques qui représentent les membres du conseil d'administration (« Représentants du Conseil ») peuvent le faire pour une durée maximale de trois (3) ans. A l'issue du mandat de trois ans, ils pourront être reconduit dans leurs fonctions pour une nouvelle période de trois (3) ans. Ils peuvent, à titre exceptionnel, être reconduit pour un troisième mandat de trois (3) ans, avec l'approbation de l'assemblée générale. Par la suite, l'entreprise membre élue concernée sera représentée au conseil d'administration par un autre Représentant du Conseil. Afin d'assurer une composition équilibrée du conseil d'administration (et du Comité Exécutif), la période initiale de trois (3) ans peut être considérée comme commençant à des moments différents, selon une procédure aléatoire à déterminer par le Conseil Exécutif.

Tous les Membres Fondateurs ont le droit d'assister aux réunions du conseil d'administration en tant qu'observateurs.

Article 11. Vacances.

En cas de vacances au cours d'un mandat, un administrateur provisoire peut être nommé par le conseil d'administration sous réserve de ratification par l'assemblée générale. L'administrateur provisoire achèvera, dans ce cas, le mandat de l'administrateur qu'il remplace. Les administrateurs sortants sont rééligibles.

Article 12. Comité Exécutif - Composition et désignation ; Pouvoirs et Réunions du Comité Exécutif

Le conseil d'administration nommera parmi ses membres un comité exécutif (le « Comité Exécutif » ou « ComEx »), composé de douze (12) membres au maximum, dont le rôle sera d'agir en qualité d'organe exécutif de la LPEA. Le ComEx comprendra un Président, deux Vice-Présidents, un Trésorier, un



Secrétaire, le président directeur général de la LPEA (le « PDG ») et tout autre membre que le conseil d'administration pourra déterminer. Outre la fonction exécutive générale du ComEx, qui consistera à soutenir le PDG de la LPEA dans la conception et la poursuite de la stratégie et du but de la LPEA, ainsi que les autres fonctions du ComEx décrites dans les présents statuts, le conseil d'administration peut également confier au ComEx ainsi qu'à ses membres des tâches spécifiques. La majorité des membres du ComEx, y compris le Président et au moins un Vice-Président, seront choisis parmi les personnes physiques représentant les Membres Effectifs. Le PDG de la LPEA n'a pas besoin d'être un représentant d'un membre. Pour éviter tout doute, les règles applicables au mandat des Représentants du Conseil au troisième paragraphe de l'article 10 s'appliqueront mutatis mutandis aux personnes physiques représentant les membres du ComEx (en notant que ces personnes peuvent être des personnes différentes des Représentants du Conseil).

En cas d'absence du Président, ses fonctions sont assumées par l'un des deux Vice-Présidents ou, en leur absence, par le plus ancien des membres du ComEx présent.

Les membres du ComEx exercent leurs fonctions de manière collégiale et un membre du ComEx peut se faire représenter par un autre membre du ComEx par procuration.

Le ComEx sera convoqué par écrit par ou au nom du Président ou du Secrétaire au moins vingt-quatre (24) heures avant la date prévue de la réunion. Ils sont tenus de convoquer une réunion sur demande écrite de deux (2) membres du ComEx ; les membres du ComEx demandeurs doivent indiquer les questions qu'ils souhaitent voir inscrites à l'ordre du jour. Le ComEx ne peut agir que si une majorité de ses membres est présente ou représentée, dont la majorité est composée de membres proposés à la nomination par les Membres Effectifs. Si le quorum n'est pas atteint lors de la première réunion, les décisions pourront être prises lors d'une deuxième réunion, quelque soit le quorum, s'il a été indiqué dans les avis de convocation de la deuxième réunion, qui pourra être convoquée pour se tenir deux (2) jours ouvrables suivant la première réunion.

Les décisions sont prises à la majorité des voix exprimées, sous réserve de ce qui est autrement prévu par les présents statuts ; en cas d'égalité des voix, la voix du Président ou de son remplaçant est prépondérante et emportera la majorité.

En cas d'urgence, évaluée par le Président et le Secrétaire, le Président peut soumettre aux membres du ComEx une proposition de résolution par voie circulaire devant être signée par tous les membres du l'ComEx.

Article 13. Réunion du conseil administration.

Le conseil d'administration exerce ses fonctions de manière collégiale et un membre du conseil d'administration peut se faire représenter par un autre membre du conseil d'administration par procuration. Un même administrateur ne peut représenter qu'un seul autre administrateur à la fois. Le mandat n'est valable que pour une seule séance.

Le conseil d'administration se réunit sur convocation écrite du ou au nom du Président ou du Secrétaire remise au moins huit (8) jours avant la date prévue pour la réunion. Ils sont tenus de convoquer une réunion à la demande écrite de deux (2) administrateurs ; les administrateurs requérants indiquent les questions qu'ils désirent voir inscrites à l'ordre du jour. Les références dans les présents statuts aux avis et autres correspondances écrites doivent inclure le courrier postal ou électronique.

Le conseil d'administration ne peut statuer que si la majorité des administrateurs est présente ou représentée, dont la majorité des administrateurs représentant les Membres Effectifs. 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, qui peut être convoquée pour se tenir deux (2) jours suivant la première réunion.

Les décisions sont prises à la majorité des voix exprimées, sous réserve de ce qui est prévu autrement dans les présents statuts ; en cas d'égalité des voix, celle du Président ou de son remplaçant est prépondérante et emporte la majorité.

Dans des cas exceptionnels dûment justifiés, suivant appréciation du Président et du Secrétaire, le Président peut soumettre aux administrateurs une proposition de résolution par voie de lettre circulaire à signer par tous les administrateurs.

Les administrateurs qui participent à la réunion du conseil d'administration par visioconférence ou au moyen de télécommunications permettant leur identification sont réputés présents pour le calcul du quorum et de la majorité requise.

Toutes les décisions prises sont consignées dans les procès-verbaux signés par la personne ayant présidé la séance et, le cas échéant, par le secrétaire et inscrits sur un registre spécial.

Article 14. Pouvoirs du conseil d'administrations.

Le conseil d'administration a le pouvoir d'accomplir tous les actes nécessaires ou utiles à la réalisation du but en vue duquel la LPEA est constituée, à l'exception de ceux que la loi ou les présents statuts réservent à l'assemblée générale. Le conseil d'administration délègue certains de ses pouvoirs au ComEx et au PDG conformément aux articles 12 et 15.

Article 15. Gestion quotidienne.

La gestion quotidienne des affaires de la LPEA, ainsi que la représentation de la LPEA, en ce qui concerne la direction, sont déléguées au ComEx, qui à son tour délègue la gestion quotidienne de la LPEA au PDG. Une telle délégation est subordonnée à l'autorisation préalable de l'assemblée générale et impose au conseil d'administration l'obligation de rendre annuellement compte à l'assemblée générale des traitements, émoluments et avantages quelconques alloués au délégué.

Article 16. Représentation de la LPEA.

Les actions judiciaires, tant en tant que demandeur qu'en tant que défendeur, sont intentées ou soutenues au nom de la LPEA, par le conseil d'administration, sur les poursuites et diligences du Président.

Les actes qui engagent la LPEA sont signés par deux membres du ComEx incluant le PDG, ou par deux administrateurs incluant le Président, ou par toute(s) personne(s) à qui un tel pouvoir de signature individuel ou conjoint est délégué par le conseil d'administration ou le ComEx. Les formulaires bancaires peuvent être signés par deux membres du ComEx incluant le Trésorier.

Article 17. Responsabilité des administrateurs.

Les administrateurs et (ou pour éviter tout doute) les membres du ComEx n'encourent aucune responsabilité personnellement pour les engagements de la LPEA. Leur responsabilité est limitée à l'exécution du mandat qu'ils ont reçu et aux négligences commises dans leur gestion. Les mandats des administrateurs et des membres du ComEx sont (à l'exception du PDG) non rémunérés, à l'exception



des dépenses raisonnables engagées dans le cadre des activités de la LPEA qui peuvent être remboursées avec l'approbation du PDG.

Article 18. Fin du mandat des administrateurs

Le mandat de tout membre du conseil d'administration (et, par conséquent, son mandat au niveau du ComEx) peut être suspendu ou révoqué à tout moment par l'assemblée générale. La décision de suspendre ou de révoquer le mandat d'un administrateur doit être prise lors d'une réunion de l'assemblée générale où la moitié au moins de ses membres sont présents ou représentés et à la majorité des deux tiers des voix exprimées. Une suspension prend fin si aucune décision de licenciement n'est prise dans les trois (3) mois suivant la suspension. Les membres suspendus du conseil d'administration ne seront pas pris en compte en ce qui concerne les exigences de quorum d'une réunion du conseil d'administration ou du ComEx.

Le mandat d'un membre du conseil d'administration ou du ComEx prend fin :

- (a) lorsque le membre (ou le membre qu'il représente) cesse de faire partie de la LPEA ;
- (b) par révocation ;
- (c) par démission ;
- (d) par décès ou incapacité ;
- (e) à la fin de leur mandat, conformément aux articles 10 et 12.

Article 19. Comités techniques

Le ComEx peut créer des comités techniques et fixer leur mandat et leur composition.

Les Comités Techniques ont pour mission de fournir au ComEx, sur sa demande explicite, des conseils concernant la politique à suivre par la LPEA. Les Comités Techniques peuvent également donner des avis de leur propre initiative, sous réserve de l'approbation du ComEx.

Les Comités Techniques sont coordonnés par un coordinateur des Comités Techniques nommé par le PDG ou le ComEx, et ils rendent compte au ComEx pour les tâches qui leur sont déléguées par le ComEx.

V. EXERCICE FISCAL ET COMPTES

Article 20. Exercice fiscal.

L'exercice fiscal commence le 1er janvier de chaque année et se termine le 31 décembre de la même année.

Article 21. Rapports et comptes annuels – Justifications du conseil d'administration

Chaque année et au plus tard six (6) mois après la date de clôture de l'exercice fiscal, le conseil d'administration soumet à l'assemblée générale, pour approbation, les comptes annuels et le rapport de gestion de l'exercice fiscal venant de se terminer ainsi que le budget de l'exercice fiscal suivant.



Dans le mois de leur approbation par l'assemblée générale, le conseil d'administration dépose les documents au registre du commerce et des sociétés.

L'assemblée générale ordinaire nomme un commissaire aux comptes pour vérifier les comptes de la LPEA et soumettre à l'assemblée générale ordinaire le rapport annuel. L'assemblée générale ordinaire fixe la durée du mandat et la rémunération du commissaire aux comptes.

Les comptes et rapports de gestion doivent être approuvés par l'assemblée générale. L'approbation des comptes et des rapports de gestion entraîne la décharge du conseil d'administration sur sa gestion de l'exercice écoulé pour autant que les comptes annuels et les rapports de gestion le précisent.

VI. ASSEMBLEE GENERALE

Article 22. Assemblée Générale.

Tous les membres peuvent prendre part à une assemblée générale. Tous les Membres Fondateurs, les Membres Effectifs et les Membres Associés (à l'exception des Membres Effectifs et des Membres Associés ayant moins payé que la cotisation la plus élevée au sein de chaque catégorie de membres) disposent d'une voix.

Les membres peuvent se faire représenter à l'assemblée générale par un autre membre ou par un tiers.

Les assemblées générales sont convoquées conformément à l'Article 24.

Les membres qui participent à l'assemblée générale par visioconférence ou au moyen de télécommunications permettant leur identification sont réputés présents pour le calcul de la majorité requise.

Article 23. Pouvoirs de l'assemblée générale.

Les pouvoirs suivants sont réservés à l'assemblée générale :

- (a) modification des statuts ;
- (b) approbation du règlement intérieur et des modifications y afférentes ;
- (c) nomination, suspension, révocation et fixation du nombre d'administrateurs et de commissaires aux comptes ;
- (d) décharge accordée aux administrateurs et/ou aux commissaires aux comptes ;
- (e) approbation des budgets et des comptes annuels ;
- (f) dissolution de la LPEA ;
- (g) exclusion d'un membre ;
- (h) demande de reconnaissance du statut d'utilité publique ;
- (i) fixation du montant de la cotisation annuelle ; et



(j) propositions du conseil d'administration de la LPEA, mentionnées dans l'avis de convocation de l'assemblée générale.

Article 24. Convocation.

L'assemblée générale est convoquée par décision du conseil d'administration ou à la demande d'au moins un vingtième de ses membres ayant le droit de vote.

Tous les membres sont convoqués à l'assemblée générale au moins quinze jours avant la réunion. Ces convocations peuvent être adressées par courrier, courrier électronique, fax, être remises en main propre ou au domicile du membre, ou par tout autre moyen de communication.

L'ordre du jour est joint à la convocation. Toute proposition signée par un nombre de membres égal au moins au dixième des membres ayant le droit de vote est inscrit à l'ordre du jour.

Article 25. Présidence – Procès-verbaux.

L'assemblée générale est présidée par le Président ou par l'un des Vice-Présidents, et en leur absence par un membre désigné d'un commun accord par le conseil d'administration parmi ses membres. Si aucun membre du conseil d'administration n'est présent, l'assemblée générale pourvoira elle-même à un Président. Jusqu'à cette désignation, la présidence de l'assemblée est confiée à la personne la plus âgée par l'âge présente à l'assemblée générale.

Le Secrétaire ou tout autre personne désignée à cet effet par le Président consigne toutes les résolutions des assemblées générales dans des procès-verbaux signés par deux administrateurs et portés au registre spécial.

Une copie de ces procès-verbaux peut être obtenue au siège social de la LPEA.

Les procès-verbaux sont dressés au cours de l'assemblée générale par le Secrétaire de l'assemblée générale et signés en présence du Président, du Secrétaire et du ou des scrutateurs de ladite assemblée.

Article 26. Décisions de l'assemblée générale.

Les résolutions sont prises à la majorité des votes exprimés quel que soit le nombre de membres de la LPEA représentés à une telle assemblée, sauf dispositions plus strictes prévues par la loi ou les présents statuts.

Les résolutions ne peuvent être prises sur des questions ne figurant pas à l'ordre du jour que si elles sont adoptées à l'unanimité des membres présents ou représentés à l'assemblée générale.

Article 27. Modification de statuts.

L'assemblée générale ne peut valablement délibérer sur la modification des statuts que si l'objet des modifications est indiqué dans la convocation, et si l'assemblée réunit un quorum d'au moins deux tiers des membres ayant droit au vote.

Un amendement ne peut être adopté qu'à la majorité des deux tiers des voix exprimées.

Toutefois, une modification du but de la LPEA ne peut être adoptée qu'à la majorité des trois quarts des voix exprimées, et toute modification des statuts qui supprimerait l'exigence d'une majorité au moins



du conseil d'administration nommés parmi les candidats proposés à la nomination par les Membres Effectifs, en plus de l'exigence des deux tiers ci-dessus, nécessite l'approbation de la majorité des voix exprimées par les Membres Effectifs lors de l'assemblée générale concernée.

Si les deux tiers des membres ayant droit au vote ne sont ni présents ni représentés à la première assemblée générale, une deuxième assemblée devra être convoquée au moins deux (2) semaines avant celle-ci dans les formes prévues par les présents statuts.

Cette deuxième assemblée générale peut valablement délibérer sur toutes modifications des statuts, à l'exception du but de la LPEA, quel que soit le nombre de membres présents ou représentés, et adopter les modifications à la majorité des deux tiers des voix exprimées.

Si une telle deuxième assemblée est convoquée pour modifier le but de la LPEA, cette deuxième assemblée requiert le quorum de la moitié des membres ayant le droit de vote et les modifications au but de la LPEA sont adoptées à la majorité des trois quarts des suffrages exprimés. Si le quorum à une telle deuxième assemblée n'atteint pas les deux tiers des membres ayant le droit de vote, la décision de modification du but est soumise à l'homologation du Tribunal Civil.

La dissolution de la LPEA et les mesures y afférentes seront décidées aux conditions de quorum et de majorité prévues pour les modifications des statuts (hors modification du but).

En cas de dissolution, tout actif net de la LPEA après le paiement de toutes les dettes, dépenses et coûts sera dépensé pour des causes liées à la poursuite du but de la LPEA et ne sera pas distribué aux membres.

Article 28. Règlement intérieur.

Un règlement intérieur peut être soumis par le conseil d'administration à l'approbation de l'assemblée générale. Des modifications à un tel règlement peuvent être apportées par l'assemblée générale, statuant à la majorité des voix des membres ayant le droit de votes présents ou représentés.

Article 29. Dispositions générales.

Les dispositions de la loi du 7 août 2023, telles que modifiées, citées ci-dessus sont applicables à toutes les situations non prévues autrement par les statuts.