

**German Lion RMBS S.A.**

*Aktiengesellschaft*

22-24, Boulevard Royal, L-2449 Luxembourg

Großherzogtum Luxemburg



**GRÜNDUNG EINER AKTIENGESELLSCHAFT  
VOM 18. MAI 2021**

**Nr. 18869**

In the year two thousand and twenty-one, on the eighteenth day of May,  
Before Us Maître **Cosita DELVAUX**, notary residing in Luxembourg,  
Grand Duchy of Luxembourg,

There appeared:

**Stichting** German Lion, a foundation (*Stichting*) established under the laws of the Netherlands, having its address at Barbara Strozilaan 101, 1083HN Amsterdam, The Netherlands, and registered with the Netherlands Chamber of Commerce (*Kamer van Koophandel*) under number 82612633,

here represented by Mrs **Jessica WSZOLA**, notary clerk, with professional address in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, by virtue of a proxy given under private seal on 18 May 2021, which proxy, after being signed "*ne varietur*" by the proxyholder of the appearing party and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

Such appearing party, represented as stated above, has requested the notary to draw up the following articles of incorporation of a public limited company (*société anonyme*), which it declared to establish.

**BY-LAWS:**

**CHAPTER I. NAME, REGISTERED OFFICE, OBJECT,  
COMPARTMENTS, DURATION**

**1. FORM, CORPORATE NAME**

1.1 There is hereby formed a Luxembourg public limited company (*société anonyme*) (the "**Company**") governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg and in particular the Luxembourg law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended (the "**1915 Law**") and by the present articles of incorporation (the "**Articles**"). The Company shall be subject to the

Luxembourg law dated 22 March 2004 on securitisation, as amended (the "**Securitisation Law**").

1.2 The Company exists under the name of "**German Lion RMBS S.A.**".

## 2. **REGISTERED OFFICE**

2.1 The registered office of the Company is established in the municipality of Luxembourg (Grand Duchy of Luxembourg).

2.2 It may be transferred to any other place within the Grand Duchy of Luxembourg by means of a resolution of the board of directors of the Company (the "**Board of Directors**") or the sole director of the Company (the "**Sole Director**"). The Board of Directors shall arrange that the Articles are amended to reflect such transfer.

2.3 Should any political, economic or social events of an exceptional nature occur or threaten to occur which are likely to affect the normal functioning of the registered office or communications with abroad, the registered office may be provisionally transferred abroad until such time as circumstances have completely returned to normal. Such decision will not affect the Company's nationality which will notwithstanding such transfer, remain that of a Luxembourg company. The decision as to the transfer abroad of the registered office will be made by the Board of Directors or by the Sole Director.

## 3. **OBJECT**

3.1 The corporate object of the Company is to act as acquisition and/or issuing entity in the context of one or several securitisation operations governed by and under the Securitisation Law.

3.2 The Company may enter into any transactions by which it acquires or assumes, directly from the Seller or indirectly or through another entity or agency or synthetically, risks relating to receivables including residential mortgage receivables and related mortgages, notes, shares, partnership interests, government bonds, treasury bills, debt and equity securities, other financial instruments and other assets or liabilities of third parties or inherent to all or part of the activities carried out by third parties. The acquisition or assumption of such risks by the Company will be financed by the issuance of securities by issuing bearer or registered bonds or notes and

other instruments by itself or by another securitisation entity the value or return of which depends on the risks acquired or assumed by the Company. For the avoidance of doubt, the Company is not subject to any risk-diversification requirements.



3.3 The Company may not perform any activities which do not form part of its securitisation activity and it must in particular not originate new loans (as opposed to purchasing them from another lender) and it will therefore neither originate new loans on its own account, nor on-lend proceeds from the issuance of instruments.

3.4 Without prejudice to the generality of the foregoing, the Company may in particular:

3.4.1 establish one or more compartments in accordance with and subject to Article 4 below for the purposes of carrying out its securitisation activity;

3.4.2 subscribe or acquire in any other appropriate manner any securities or financial instruments (in the widest sense of the word) issued by international institutions or organisations, sovereign states, public and private companies, in particular, but without limitation, if such subscription or acquisition involves the adherence by the Company to a set of pre-determined terms that are identical or essentially similar to those on offer to other investors in such securities or financial instruments;

3.4.3 subscribe or acquire any other participations in companies, partnerships or other undertakings, which do not qualify as securities or financial instruments, provided that the Company will not actively intervene with the management of such undertakings in which it holds a holding, directly or indirectly, in particular, but without limitation, if such subscription or acquisition involves the adherence by the Company to a set of pre-determined terms that are identical or essentially similar to those on offer to other investors in such participations;

3.4.4 acquire loan receivables in the course of secondary transactions which may or may not be embedded in securities;

3.4.5 in the furtherance of its object, manage, apply or otherwise use all of its assets, securities or other financial instruments, and provide, within the limits of article 61(3) of the Securitisation Law, for any kind of guarantees

and security rights, by way of mortgage, pledge, charge or other means over the assets and rights held by the Company;

3.4.6 freely dispose of, and assign, its assets on such terms as determined by the Board of Directors or the Sole Director from time to time;

3.4.7 in the context of the management of its assets, enter into securities lending transactions and repo agreements;

3.4.8 enter into and perform derivatives transactions (including, but not limited to, swaps, futures, forwards and options) and any similar transactions for the purpose of efficient management of its investments, including, without limitation, derivatives transactions and any similar transactions designed to protect the Company against credit risk, currency fluctuations, interest rate fluctuations and other risks;

3.4.9 issue bonds, notes or any other form of debt securities (including by way of participation interest) or equity securities the return or value of which shall depend on the risks acquired or assumed by the Company; and

3.4.10 enter into loan agreements as borrower within the scope of the Securitisation Law, in particular in order to fund the acquisition or assumption of risks (i.e. prior to the issuance of the securities or, more generally, where the Company acts as acquisition entity), to comply with any payment or other obligation it has under any of its securities or any agreement entered into within the context of its activities and insofar it seems to be useful and necessary within the context of the transaction.

3.5 The descriptions above are to be understood in their broadest sense and their enumeration is not limiting. The corporate object of the Company shall include any transaction or agreement which is entered into by the Company, provided it is not inconsistent with the foregoing enumerated objects.

3.6 The Company may take any measure to safeguard its rights and make any transactions whatsoever which are directly or indirectly connected with or useful for its purposes and which are able to promote their accomplishment or development of its corporate object to the largest extent permitted under the Securitisation Law.

#### **4. COMPARTMENTS**

4.1 In accordance with the Securitisation Law, the Board of Directors

or the Sole Director is entitled to create one or more compartments corresponding each to a separate part of the Company's estate. The resolution of the Board of Directors or the Sole Director creating one or more compartments, or amending the same, shall be binding as of the date of such resolution against any third party.



4.2 Each Compartment will contain one securitisation operation.

4.3 Subject to Article 4.6 below, all assets allocated to a compartment are exclusively available to investors thereunder and the creditors whose claims have arisen in connection with the creation, operation or liquidation of that compartment or, when coming into existence, have been designated as relating to that compartment.

4.4 Notwithstanding the foregoing, if, following the redemption or repayment in full of the borrowings of the Company attributable to a compartment and the satisfaction in full and termination of all obligations of the Company to other creditors whose claims have arisen in connection with such borrowings or the creation, operation or liquidation of that compartment, there remain assets under such compartment, the Board of Directors or the Sole Director may allocate such assets to one or several other compartments or to the general estate of the Company.

4.5 Rights of shareholders, investors and creditors of the Company that have (i), when coming into existence, been designated as relating to a specific compartment or (ii) arisen in connection with the creation, operation or liquidation of a specific compartment are, except if otherwise provided in the resolution of the Board of Directors or Sole Director which created the relevant compartment, strictly limited to the assets of such compartment.

4.6 Claims which are not incurred in relation to the creation, operation or liquidation of a specific compartment may be paid out of the general estate of the Company or may be apportioned by the Board of Directors or the Sole Director between the Company's compartments on a pro rata basis of the assets of those compartments or on such other basis as it may deem more appropriate.

4.7 The Board of Directors or the Sole Director or its delegates, shall establish and maintain separate accounting records for each compartment of the Company.

4.8 The liquidation of a compartment is decided by the Board of Directors or by the Sole Director.

#### **5. DURATION**

The Company is formed for an unlimited duration.

### **CHAPTER II. CAPITAL**

#### **6. CAPITAL**

The subscribed capital is set at **thirty thousand Euro (30,000.- EUR)** divided into **three hundred (300)** registered shares with a par value of **one hundred Euro (100.- EUR)** each, fully paid up.

#### **7. FORM OF THE SHARES**

7.1 The shares are in registered form and subject to the relevant legal conditions.

7.2 The ownership of the shares is evidenced by the entry in the share register, held at the registered office of the Company.

#### **8. PAYMENT OF SHARES**

Payments on shares not fully paid up at the time of subscription may be made at the time and upon conditions, which the Board of Directors or the Sole Director shall from time to time determine. Any amount called up on shares will be charged equally on all outstanding shares, which are not fully paid up.

#### **9. MODIFICATION OF CAPITAL**

9.1 The subscribed capital of the Company may be increased or reduced by resolution of the sole shareholder or by resolutions of the shareholders adopted in the manner legally required for amending the Articles.

9.2 The Company can repurchase its own shares within the limits set by law.

### **CHAPTER III. BONDS, NOTES AND OTHER DEBT INSTRUMENTS**

#### **10. REGISTERED OR BEARER FORM**

The Company may issue bonds, notes or other debt instruments under registered or bearer form. Bonds, notes, certificates or other debt instruments under registered form may not be exchanged or converted into bearer form.

### **CHAPTER IV. DIRECTORS, BOARD OF DIRECTORS, APPROVED STATUTORY AUDITOR(S)**

#### **11. BOARD OF DIRECTORS OR SOLE DIRECTOR**

11.1 In case of plurality of shareholders, the Company must be managed by a Board of Directors consisting of at least three members (the "Directors" and each a "Director"), who need not be shareholders.

11.2 In case the Company is established by a sole shareholder or if at the occasion of a general meeting of shareholders, it is established that the Company has only one shareholder left, the Company can be managed by a Board of Directors consisting of one Director, named the Sole Director, or of two Directors until the next ordinary general meeting of the shareholders noticing the existence of more than one shareholder. A legal entity may be a member of the Board of Directors or may be the Sole Director of the Company. In such case, such legal entity must designate a permanent representative who shall perform this role in the name and on behalf of the legal entity. The relevant legal entity may only remove its permanent representative if it appoints its successor at the same time.

11.3 The Directors or the Sole Director are appointed by the general meeting of shareholders deciding on the remuneration and the term of appointment for a period not exceeding six years and are re-eligible. They may be removed at any time by a resolution of the general meeting of shareholders. They will remain in function until their successors have been appointed. In case a Director is elected without mention of the term of his mandate, he is deemed to be elected for six years from the date of his election.

11.4 In the event of vacancy of a member of the Board of Directors because of death, retirement, resignation or otherwise, the remaining Director(s) thus appointed may meet and elect, by majority vote, a Director to fill such vacancy until the next general meeting of shareholders which will be asked to ratify such election. In the event of vacancy of the Sole Director because of death, retirement, resignation or otherwise, an extraordinary general meeting of the shareholders or the sole shareholder shall elect a Director to fill such vacancy. In case of resignation, the resigning Director will remain in function until his/her successor has been appointed.

## 12. MEETINGS OF THE BOARD OF DIRECTORS

12.1 The Board of Directors shall elect a chairman (the "Chairman") from among its members. The first Chairman may be appointed by the first general meeting of shareholders. If the Chairman is unable to be present, he



will be replaced by a Director elected for this purpose from among the Directors present at the meeting.

12.2 The meetings of the Board of Directors are convened by the Chairman or by any Director. In case that all the Directors are present or represented, they may waive all convening requirements and formalities.

12.3 The Board of Directors can only validly meet and take decisions if a majority of members is present or represented by proxies.

12.4 Any Director may act at any meeting of the Board of Directors by appointing in writing another Director as his proxy. A Director may also appoint another Director to represent him by phone to be confirmed in writing at a later stage.

12.5 All decisions by the Board of Directors require a simple majority of votes cast. In case of ballot, the Chairman has a casting vote.

12.6 The use of video-conferencing equipment or the use of telecommunication means shall be allowed, provided that each participating Director being able to hear and to be heard by all other participating Directors using this technology, shall be deemed to be present and shall be authorised to vote by video or by telephone.

12.7 Circular resolutions of the Board of Directors can be validly taken if approved in writing and signed by all the Directors in person (*résolutions circulaires*). Such approval may be in a single or in several separate documents sent by fax or e-mail. These resolutions shall have the same effect and validity as resolutions voted at the Directors' meetings, duly convened. The date of such resolutions shall be the date of the last signature.

12.8 Votes may also be cast by any other means, such as fax, e-mail, or by telephone provided in such latter event such vote is confirmed in writing.

12.9 The minutes of a meeting of the Board of Directors shall be signed by all Directors present at the meeting. Extracts shall be certified by the Chairman of the Board of Directors or by any two Directors.

### **13. GENERAL POWERS OF THE BOARD OF DIRECTORS OR THE SOLE DIRECTOR**

13.1 The Board of Directors or the Sole Director is vested with the broadest powers to perform all acts of administration and disposition in the Company's interests. All powers not expressly reserved by law to the general

meeting of shareholders fall within the competence of the Board of Directors or the Sole Director.

13.2 The Board of Directors or the Sole Director is authorised to sell, transfer, assign, charge or otherwise dispose of the assets of the Company in such manner and for such compensation as the Board of Directors or the Sole Director deems appropriate.



#### 14. DELEGATION OF POWERS

14.1 The Board of Directors or the Sole Director may delegate its powers to conduct the daily management and affairs of the Company and the representation of the Company for such daily management and affairs to any member or members of the Board of Directors, Directors, managers or other officers who need not be shareholders of the Company, under such terms and with such powers as the Board of Directors or the Sole Director shall determine.

14.2 The Board of Directors or the Sole Director may also confer all powers and special mandates to any persons who need not to be Directors, appoint and dismiss all officers and employees and fix their emoluments.

#### 15. REPRESENTATION OF THE COMPANY

Towards third parties, in all circumstances, the Company shall be, in case of a Sole Director, bound by the sole signature of the Sole Director or, in case of plurality of Directors, by the joint signatures of any two Directors or by the sole signature of any person to whom such signatory power shall be delegated by any two Directors or the Sole Director of the Company, but only within the limits of such power.

#### 16. APPROVED STATUTORY AUDITOR(S)

16.1 The accounts of the Company are audited by one or more approved statutory auditor(s) (*réviseur(s) d'entreprises agréé(s)*) appointed by the Board of Directors or the Sole Director.

16.2 The approved statutory auditor(s) is/are appointed for a determined period amongst the auditors registered with the *Commission de Surveillance du Secteur Financier*.

16.3 The approved statutory auditor(s) is/are re-eligible.

### CHAPTER V. GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS

#### 17. POWERS OF THE SOLE SHAREHOLDER / GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS

17.1 The Company may have a sole shareholder at the time of its incorporation or when all of its shares come to be held by a single person. The death or dissolution of the sole shareholder does not result in the dissolution of the company.

17.2 If there is only one shareholder, that sole shareholder shall assume all powers conferred to the general meeting of shareholders and shall take the decision in writing.

17.3 In the event of plurality of shareholders, the general meeting of shareholders shall represent the entire body of shareholders of the Company. It shall have the broadest powers to order, carry out or ratify acts relating to the operations of the Company. Its resolutions are binding for all shareholders of the Company, irrespective of classes of shares they hold.

17.4 Any general meeting shall be convened in accordance with the 1915 Law by means of convening notice sent to each registered shareholder by registered letter at least fifteen days before the meeting. It must be convened following the request of shareholders representing at least ten per cent (10%) of the Company's share capital. In the event that all the shareholders are present or represented and if they state that they have been informed of the agenda of the meeting, they may waive all convening requirements and formalities of publication. Shareholders representing at least ten per cent (10%) of the Company's share capital may request the adjunction of one or several items to the agenda of any general meeting of shareholders. Such request must be addressed to the Company's registered office by registered mail at least five (5) days before the date of the meeting.

17.5 A shareholder may be represented at a shareholders' meeting by appointing in writing (or by fax or e-mail or any similar means) an attorney who need not to be a shareholder and is therefore entitled to vote by proxy.

17.6 The shareholders are entitled to vote by correspondence, by means of a form providing the option for a positive or negative vote or for an abstention. For the calculation of the quorum, only the forms received by the company three (3) days prior to the general meeting of shareholders they relate to, shall be taken into account.

17.7 The shareholders are entitled to participate in the meeting by videoconference or by telecommunications means allowing their identification,

and are deemed to be present, for the quorum conditions and the majority. These means of communication must comply with technical features guaranteeing effective participation in the meeting whereof the deliberations and resolutions are transmitted on a continuous basis.



17.8 Unless otherwise provided by law or by the Articles, all decisions by the annual or ordinary general meeting of shareholders shall be taken by simple majority of the votes cast, regardless of the proportion of the capital represented.

17.9 When the Company has a sole shareholder, his decisions are written resolutions.

17.10 An extraordinary general meeting convened to amend any provisions of the Articles shall not validly deliberate unless at least one half of the capital is represented and the agenda indicates the proposed amendments to the Articles. If the first of these conditions is not satisfied, a second meeting may be convened, in the manner prescribed by the Articles or by the law. Such convening notice shall reproduce the agenda and indicate the date and the results of the previous meeting. The second meeting shall validly deliberate regardless of the proportion of the capital represented. At both meetings, resolutions, in order to be adopted, must be adopted by two-thirds of the votes cast of the shareholders present or represented.

17.11 However, the nationality of the Company may be changed and the commitments of its shareholders may be increased or reduced only with the unanimous consent of all the shareholders and in compliance with any other legal requirement.

## **18. PLACE AND DATE OF THE ANNUAL GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS**

The annual general meeting of shareholders is held in the Grand Duchy of Luxembourg, at a place specified in the notice convening the meeting in the Grand Duchy of Luxembourg within six (6) months of the end of the preceding business year, except for the first annual general meeting which may be held within eighteen (18) months of incorporation of the Company.

## **19. OTHER GENERAL MEETINGS**

Any Director may convene other general meetings. A general meeting has to be convened at the written request of the shareholders which together

represent ten per cent (10%) of the capital of the Company with an indication of the agenda.

## **20. VOTES**

Each share is entitled to one vote. A shareholder may act at any general meeting, even the annual general meeting of shareholders, by appointing another person as his proxy in writing.

## **CHAPTER VI. BUSINESS YEAR, DISTRIBUTION OF PROFITS**

### **21. BUSINESS YEAR**

21.1 The business year of the Company begins on first January and ends on thirty-one December of each year.

21.2 The Board of Directors or the Sole Director shall draw up the balance sheet and the profit and loss account. It shall submit these documents together with a report of the operations of the Company at least one month prior to the annual general meeting of shareholders to the external auditors who shall make a report containing comments on such documents.

### **22. DISTRIBUTION OF PROFITS**

22.1 Each year at least five per cent (5%) of the net profits has to be allocated to the legal reserve account. This allocation is no longer mandatory if and as long as such legal reserve amounts to at least one tenth of the capital of the Company.

22.2 After allocation to the legal reserve, the general meeting of shareholders determines the appropriation and distribution of net profits.

22.3 The Board of Directors or the Sole Director may resolve to pay interim dividends in accordance with the terms prescribed by law.

## **CHAPTER VII. DISSOLUTION, LIQUIDATION**

### **23. DISSOLUTION, LIQUIDATION**

23.1 The Company may be dissolved by a decision of the sole shareholder or the general meeting of shareholders voting with the same quorum as for the amendment of the Articles.

23.2 Should the Company be dissolved, the liquidation will be carried out by one or more liquidators appointed by the sole shareholder or the general meeting of shareholders.

23.3 If no liquidators are appointed by the sole shareholder or general meeting of shareholders, the Directors or the Sole Director shall be deemed

to be liquidator(s) vis-à-vis third parties.

## **CHAPTER VIII. APPLICABLE LAW**

### **24. APPLICABLE LAW**

All matters not governed by these Articles shall be determined in accordance with the 1915 Law and the Securitisation Law.

### **TRANSITORY DISPOSITIONS**

The first business year begins on the date of incorporation of the company and ends exceptionally on 31 December 2021.

The first annual general meeting shall be held on the 2022.

### **SUBSCRIPTION AND PAYMENT**

The three hundred (300) shares have been entirely subscribed by the sole shareholder, Stichting German Lion, prenamed.

All the shares have been entirely paid up in cash, so that the company has now at its disposal the sum of thirty thousand euro (EUR 30,000) and has been proved to the notary.

### **STATEMENT**

The notary drawing up the present deed declares that the conditions set forth in Articles 420-1 paragraph (1), 420-10 paragraph (2), 420-12 and 420-14 of the 1915 Law have been fulfilled and expressly bears witness to their fulfilment.

### **REGISTER OF BENEFICIAL OWNERS**

The undersigned notary has informed the appearing party of its declaration duty with the Register of Beneficial Owners established by the law of 13 January 2019, which the appearing party acknowledges.

### **ESTIMATE OF COSTS**

The costs, expenses, fees and charges, in whatsoever form, which are to be borne by the Company or which shall be charged to it in connection with its incorporation, have been estimated at about EUR 1,500.-.

### **FIRST RESOLUTION OF THE SOLE SHAREHOLDER**

Immediately after the incorporation of the Company, the above-named party, Stichting German Lion, considering itself as duly convened, representing the entirety of the subscribed capital and exercising the powers devolved to the meeting of the shareholders passed the following resolutions:

1. The Company's address is fixed at 22-24, Boulevard Royal, L-



2449 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

2. The following have been elected as Directors, each with a mandate expiring on occasion of the annual general meeting of shareholders to be held in 2026:

(a) Mrs Zamyra Heleen **CAMMANS**, director, born on 11 February 1969 in Utrecht, Netherlands, having her professional address at 22-24 Boulevard Royal, L-2449 Luxembourg;

(b) Mrs Meenakshi Devi **MUSSAI RAMASSUR**, director, born on 13 February 1982 in Reduit, Mauritius, having her professional address at 22-24 Boulevard Royal, L-2449 Luxembourg; and

(c) Mrs Hélène Mich ele **GRINE SICILIANO**, director, born on 14 May 1984 in Thionville, France, having her professional address at 22-24 Boulevard Royal, L-2449 Luxembourg.

The undersigned notary who understands and speaks English states herewith that on request of the above appearing person, the present deed is worded in English followed by a German version. On request of the same appearing person and in case of divergences between the English and the German text, the **English version will prevail**.

WHEREOF the present notarial deed was drawn up in Luxembourg on the day named at the beginning of this document.

The document having been read to the proxyholder of the appearing party, who is known to the notary by her surname, first name, civil status and residence, the said proxyholder signed together with Us notary this original deed.

**ES FOLGT DIE DEUTSCHE ÜBERSETZUNG DES**  
**VORANGEHENDEN TEXTES**

Im Jahre zweitausendeinundzwanzig, am achtzehnten Tag des Monats Mai,

vor Uns Ma tre Cosita DELVAUX, Notarin mit Amtssitz in Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg,

ist erschienen:

**Stichting** German Lion, eine Stiftung (*Stichting*) gegründet nach dem Recht der Niederlande mit Adresse in Barbara Strozziilaan 101, 1083HN Amsterdam, Niederlande, eingetragen bei der Handelskammer der

Niederlande (*Kamer van Koophandel*) unter der Nummer 82612633,

hier vertreten durch Frau Jessica WSZOLA, Notarangestellte, beruflich wohnhaft in Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg, aufgrund einer ihr, am 18. Mai 2021 erteilten privatschriftlichen Vollmacht, die, durch die Erschienene und den unterzeichneten Notar mit "*ne varietur*" paraphiert, dieser Urkunde beigefügt bleibt und zeitgleich mit dieser bei den Registerstellen eingereicht wird.

Die erschienene Partei, vertreten wie eingangs erwähnt, hat die Notarin gebeten, die nachfolgende Satzung einer Aktiengesellschaft (*société anonyme*) aufzusetzen, die sie nach eigener Aussage zu errichten wünscht.

### **SATZUNG:**

#### **KAPITEL I. FIRMA, SITZ, GESELLSCHAFTSZWECK, TEILVERMÖGEN, DAUER DES BESTEHENS**

##### **1. RECHTSFORM, NAME DER GESELLSCHAFT**

1.1 Die Gesellschaft ist eine Luxemburger Aktiengesellschaft (*société anonyme*) (die "**Gesellschaft**"), gegründet nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg gemäß dem Luxemburger Gesetz vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften in seiner aktuellen Fassung (das "**Gesetz von 1915**") und der vorliegenden Satzung (die "**Satzung**"). Die Gesellschaft unterliegt dem Luxemburger Gesetz vom 22. März 2004 über die Verbriefung in seiner aktuellen Fassung (das "**Verbriefungsgesetz**").

1.2 Die Gesellschaft handelt unter dem Firmennamen "**German Lion RMBS S.A.**".

##### **2. SITZ**

2.1 Der Sitz der Gesellschaft ist in der Gemeinde Luxemburg (Großherzogtum Luxemburg).

2.2 Der Sitz kann durch einen Beschluss des Verwaltungsrats der Gesellschaft (der "**Verwaltungsrat**") oder des alleinigen Verwaltungsrats der Gesellschaft (der "**alleinige Verwaltungsrat**") an einen anderen Ort innerhalb des Großherzogtums Luxemburg verlegt werden. Der Verwaltungsrat hat eine Anpassung der Satzung vorzunehmen, um diese Verlegung abzubilden.

2.3 Sollten außergewöhnliche politische, wirtschaftliche oder soziale Ereignisse eintreten oder unmittelbar bevorstehen, aufgrund derer Einschränkungen der üblichen Abläufe am Sitz der Gesellschaft oder der

Kommunikation mit dem Ausland zu erwarten sind, kann der Sitz der Gesellschaft bis zu einer vollständigen Normalisierung dieser Umstände vorübergehend ins Ausland verlegt werden. Eine solche Entscheidung lässt die Nationalität der Gesellschaft unberührt, die ungeachtet der Sitzverlegung eine luxemburgische Gesellschaft bleibt. Die Entscheidung über die Sitzverlegung ins Ausland trifft der Verwaltungsrat oder der alleinige Verwaltungsrat.

### **3. GESELLSCHAFTSZWECK**

3.1 Der Zweck der Gesellschaft besteht darin, im Rahmen einer oder mehrerer unter das Verbriefungsgesetz fallende und durch dieses Gesetz geregelte Verbriefungsgeschäfte als Erwerbgesellschaft und/oder Emittentin zu fungieren.

3.2 Die Gesellschaft kann Rechtsgeschäfte vornehmen, durch die sie unmittelbar vom Verkäufer oder mittelbar oder über eine andere Gesellschaft oder eine andere Agentur oder synthetisch Risiken erwirbt oder übernimmt, die mit Forderungen, einschließlich Grundschulden an Wohnimmobilien besicherte Forderungen und damit verbundene Grundschulden,

Schuldverschreibungen, Aktien, Gesellschaftsanteilen, Staatsanleihen, Schatzwechsell, Schuld- und Beteiligungspapieren, sonstigen Finanzinstrumenten und anderen Vermögenswerten oder Verbindlichkeiten Dritter verbunden sind oder die den Geschäftstätigkeiten Dritter ganz oder teilweise innewohnen. Der Erwerb oder die Übernahme derartiger Risiken durch die Gesellschaft wird dadurch finanziert, dass die Gesellschaft selbst oder eine andere Verbriefungsgesellschaft Wertpapiere, durch die Emission von Inhaberschuldverschreibungen oder Namensschuldverschreibungen oder Schuldverschreibungen oder anderen Finanzinstrumenten ausgeben, deren Wert oder Rendite von den seitens der Gesellschaft erworbenen oder übernommenen Risiken abhängt. Klarstellend wird darauf hingewiesen, dass die Gesellschaft keinen Risikodiversifizierungsanforderungen unterliegt.

3.3 Die Gesellschaft darf keine Tätigkeiten ausüben, die nicht Bestandteil der Verbriefungsaktivitäten ist und darf insbesondere keine Darlehen selbst ausreichen (in Abgrenzung vom Ankauf von einem anderen Darlehensgeber) und will daher weder selbst neue Darlehen für eigene Rechnung ausreichen, noch die Erlöse aus der Emission der Instrumente

darlehensweise weiterreichen.

3.4 Im Rahmen der vorstehenden allgemein gültigen Regelung darf die Gesellschaft insbesondere:

3.4.1 gemäß und unter Vorbehalt des Artikels 4 zur Durchführung ihrer Verbriefungsaktivitäten ein oder mehrere Teilvermögen bilden;

3.4.2 von internationalen Institutionen und Organisationen, souveränen Staaten, Kapital- oder Personengesellschaften begebene Wertpapiere und Finanzinstrumente (im weitesten Sinne) zeichnen oder in sonstiger geeigneter Weise erwerben, insbesondere, wenn eine solche Zeichnung oder ein solcher Erwerb einen Beitritt der Gesellschaft zu einem im Voraus festgelegten Regelwerk mit sich bringt, das mit dem Regelwerk identisch oder im Wesentlichen vergleichbar ist, das anderen Investoren angeboten wird, die in solche Wertpapiere oder Finanzinstrumente investieren;

3.4.3 andere Unternehmensbeteiligungen an Kapitalgesellschaften, Personengesellschaften oder anderen Unternehmen erwerben, die nicht die Kriterien für Wertpapiere oder Finanzinstrumente erfüllen, vorausgesetzt, dass die Gesellschaft nicht aktiv in das Management solcher Unternehmen eingreift, in welchen sie, direkt oder indirekt, Unternehmensbeteiligungen hält, insbesondere, wenn eine solche Zeichnung oder ein solcher Erwerb einen Beitritt der Gesellschaft zu einem im Voraus festgelegten Regelwerk mit sich bringt, das mit dem Regelwerk identisch oder im Wesentlichen vergleichbar ist, das anderen Investoren angeboten wird, die in solche Unternehmensbeteiligungen investieren;

3.4.4 Darlehensforderungen im Rahmen von Sekundärgeschäften erwerben, die verbrieft oder unverbrieft sein können;

3.4.5 zur Förderung ihres Gesellschaftszwecks ihre Vermögenswerte, Wertpapiere oder sonstigen Finanzinstrumente verwalten, einsetzen oder anderweitig verwenden, und im Rahmen von Artikel 61 Abs. 3 des Verbriefungsgesetzes an den von der Gesellschaft gehaltenen Vermögenswerten und Rechten Garantien oder Sicherheiten in Form von Pfandrechten, Grundpfandrechten, Gebühren oder jeder andere Form von Sicherheit bestellen;

3.4.6 ihre Vermögenswerte zu Bedingungen, die der Verwaltungsrat oder der alleinige Verwaltungsrat gegebenenfalls festlegen kann, frei

veräußern oder abtreten;

3.4.7 in Zusammenhang mit der Verwaltung ihrer Vermögenswerte Wertpapierleihen und Wertpapierpensionsgeschäfte abschließen;

3.4.8 zum Zwecke einer effizienten Verwaltung ihrer Investments Derivatgeschäfte (insbesondere Swaps, Futures, Forwards und Optionsgeschäfte) und vergleichbare Transaktionen abschließen und durchführen, insbesondere Derivatgeschäfte und vergleichbare Geschäfte, die darauf abzielen, die Gesellschaft vor Kreditrisiken, Währungsschwankungen, Zinsschwankungen und sonstigen Risiken zu schützen;

3.4.9 Anleihen, Schuldverschreibungen oder andere Schuldtitel (auch in Form von Beteiligungsrechten) oder Aktienwerte ausgeben, deren Wert oder Rendite von den von der Gesellschaft erworbenen oder übernommenen Risiken abhängt und

3.4.10 als Kreditnehmer Darlehensvereinbarungen im Rahmen des Verbriefungsgesetzes eingehen, insbesondere zum Zwecke der Finanzierung des Erwerbs oder der Übernahme von Risiken (vor Ausgabe der Wertpapiere oder allgemeiner, sofern die Gesellschaft als Erwerber tätig wird), oder um Zahlungs- oder andere Verpflichtungen zu erfüllen, die ihr aufgrund der von ihr gehaltenen Wertpapiere oder aufgrund von Verträgen obliegen, die sie im Zusammenhang mit ihren Tätigkeiten abgeschlossen hat und insoweit diese im Rahmen der jeweiligen Transaktion als sinnvoll und erforderlich erscheinen.

3.5 Die vorstehende Beschreibung ist im weitesten Sinne auszulegen und die Aufzählung ist nicht abschließend. Der Gesellschaftszweck der Gesellschaft beinhaltet sämtliche Transaktionen oder Vereinbarungen, die von der Gesellschaft getätigt bzw. abgeschlossen werden, soweit diese nicht im Widerspruch zu der vorstehenden Aufzählung stehen.

3.6 Die Gesellschaft kann Maßnahmen zum Schutz ihrer Rechte treffen und Transaktionen jeglicher Art vornehmen, die unmittelbar oder mittelbar mit dem Gesellschaftszweck in Verbindung stehen, oder dem Gesellschaftszweck nützen und geeignet sind, und die seine Erreichung oder Förderung in größtmöglichem nach dem Verbriefungsgesetz zulässigen Umfang voranbringen.

#### **4. TEILVERMÖGEN**

4.1 Gemäß dem Verbriefungsgesetz ist der Verwaltungsrat oder der alleinige Verwaltungsrat berechtigt, ein oder mehrere Teilvermögen zu bilden, die jeweils einem gesonderten Teil des Gesamtvermögens der Gesellschaft entsprechen. Der Beschluss des Verwaltungsrats oder des alleinigen Verwaltungsrats zur Bildung oder Änderung eines oder mehrerer Teilvermögen wird zum Beschlussdatum gegenüber jedermann wirksam.

4.2 Jedes Teilvermögen wird eine Verbriefungsoperation enthalten.

4.3 Unter Vorbehalt des Artikels 4.5 stehen sämtliche Vermögenswerte, die einem Teilvermögen zugeordnet sind, ausschließlich den diesbezüglichen Aktionären und denjenigen Gläubigern zur Verfügung, deren Ansprüche im Zusammenhang mit der Gründung, der Verwaltung oder der Auflösung dieses Teilvermögens entstanden sind, oder deren Ansprüche bei ihrem Entstehen dem betreffenden Teilvermögen zugewiesen worden sind.

4.4 Unbeschadet dessen gilt, dass, falls nach vollständiger Tilgung oder Rückzahlung der Kreditverbindlichkeiten der Gesellschaft, die einem Teilvermögen zuzuordnen sind und nach vollständiger Erfüllung und vollständigem Erlöschen aller Verbindlichkeiten der Gesellschaft gegenüber sonstigen Gläubigern, deren Ansprüche in Zusammenhang mit solchen Kreditverbindlichkeiten oder Gründung, Verwaltung oder Auflösung des betreffenden Teilvermögens entstanden sind, noch Vermögenswerte des betreffenden Teilvermögens übrig bleiben, der Verwaltungsrat oder der alleinige Verwaltungsrat diese überschüssigen Vermögenswerte auf ein beziehungsweise mehrere andere Teilvermögen oder die allgemeine Vermögensmasse der Gesellschaft umverteilen darf.

4.5 Rechte von Aktionären, Investoren und Gläubigern der Gesellschaft, die (i) bei ihrem Entstehen einem bestimmten Teilvermögen zugewiesen wurden, oder die (ii) in Zusammenhang mit der Bildung, Verwaltung oder Auflösung eines bestimmten Teilvermögens entstanden sind, sind – sofern nicht durch den Beschluss des Verwaltungsrats oder alleinigen Verwaltungsrats zur Bildung des entsprechenden Teilvermögens abweichend geregelt – strikt auf die Vermögenswerte des betreffenden Teilvermögens beschränkt.

4.6 Ansprüche die nicht im Zusammenhang mit der Gründung, der Verwaltung oder der Auflösung eines bestimmten Teilvermögens entstanden

sind, können aus der allgemeinen Vermögensmasse der Gesellschaft gezahlt werden oder von dem Verwaltungsrat oder dem alleinigen Verwaltungsrat auf die Aktiva der einzelnen Teilvermögen auf pro rata Basis oder auf jede andere Weise aufgeteilt werden, die als geeignet erscheint.

4.7 Der Verwaltungsrat oder der alleinige Verwaltungsrat beziehungsweise deren Bevollmächtigte sollen einzelne Kontenführungsberichte für jedes Teilvermögen der Gesellschaft erstellen und führen.

4.8 Die Auflösung von Teilvermögen kann von dem Verwaltungsrat oder dem alleinigen Verwaltungsrat beschlossen werden.

## 5. DAUER DES BESTEHENS

Die Gesellschaft ist auf unbestimmte Zeit gegründet.

## KAPITEL II. KAPITAL

### 6. KAPITAL

Das gezeichnete Gesellschaftskapital beträgt **dreißigtausend Euro (30.000.- EUR)**, eingeteilt in **dreihundert (300)** Anteile als **Namensaktien** mit einem Nennwert von jeweils **ein hundred Euro (100.- EUR)**.

### 7. FORM DER AKTIEN

7.1 Die Aktien lauten auf den Namen und unterliegen den jeweiligen rechtlichen Bestimmungen.

7.2 Das Eigentum an den Aktien wird durch die Eintragung in das Aktienregister nachgewiesen, das am Sitz der Gesellschaft geführt wird.

### 8. ZAHLUNGEN AUF AKTIEN

Zahlungen auf Aktien, die zum Zeitpunkt der Zeichnung noch nicht voll eingezahlt waren, können zu dem Zeitpunkt und zu den Bedingungen erfolgen, wie von dem Verwaltungsrat oder dem alleinigen Verwaltungsrat jeweils festgelegt. Eingeforderte Einzahlungen auf Aktien werden von allen in Umlauf befindlichen und nicht voll eingezahlten Aktien zu gleichen Teilen eingefordert.

### 9. KAPITALERHÖHUNGEN ODER –HERABSETZUNGEN

9.1 Das gezeichnete Kapital der Gesellschaft kann durch Beschluss des Alleinaktionärs oder durch Beschluss der Aktionäre erhöht oder herabgesetzt werden, wobei dieser den rechtlichen Anforderungen an eine Satzungsänderung entsprechen muss.

9.2 Die Gesellschaft kann ihre eigenen Aktien im Rahmen der

rechtlich vorgesehenen Grenzen zurückkaufen.

### **KAPITEL III. ANLEIHEN, SCHULDVERSCHREIBUNGEN UND ANDERE SCHULDTITEL**

#### **10. NAMES- ODER INHABERPAPIERE**

Die Gesellschaft kann Anleihen, Schuldverschreibungen oder andere Schuldtitel als Namens- oder Inhaberpapiere begeben. Anleihen, Schuldverschreibungen, Zertifikate oder andere Schuldtitel, die als Namenspapiere begeben wurden, können nicht in Inhaberpapiere umgetauscht oder umgewandelt werden.

### **KAPITEL IV. VERWALTUNGSRATSMITGLIEDER, VERWALTUNGSRAT, ZUGELASSENER WIRTSCHAFTSPRÜFER**

#### **11. VERWALTUNGSRAT ODER ALLEINIGER**

##### **VERWALTUNGSRAT**

11.1 Im Falle des Vorhandenseins einer Mehrzahl von Aktionären, sind die Geschäfte der Gesellschaft durch einen Verwaltungsrat zu führen, der aus mindestens drei Mitgliedern besteht (die "**Verwaltungsratsmitglieder**" und jeder ein "**Verwaltungsratsmitglied**"), bei denen es sich nicht um Aktionäre handeln muss.

11.2 Soweit die Gesellschaft durch einen Alleinaktionär gegründet wurde oder während einer Hauptversammlung der Aktionäre festgestellt wird, dass die Gesellschaft nur noch einen einzigen Aktionär hat; können die Geschäfte der Gesellschaft durch einen Verwaltungsrat geführt werden, der aus einer einzigen Person, genannt der alleinige Verwaltungsrat, oder zwei Direktoren besteht. Dies gilt solange, bis die nächste ordentliche Hauptversammlung die Existenz von mehr als nur einem einzigen Aktionär feststellt. Eine juristische Person kann Mitglied des Verwaltungsrats sein. In einem solchen Falle muss die juristische Person einen ständigen Vertreter benennen, der diese Aufgabe namens und im Auftrag der juristischen Person erfüllt. Die jeweilige juristische Person kann ihren ständigen Vertreter nur seines Amtes entheben, wenn sie gleichzeitig einen Nachfolger ernennt.

11.3 Die Verwaltungsratsmitglieder oder der alleinige Verwaltungsrat werden von der Hauptversammlung der Aktionäre gewählt. Diese legt sowohl deren Vergütung als auch die jeweilige Amtszeit fest. Die Amtszeit darf sechs Jahre nicht überschreiten, wobei eine Wiederwahl der jeweiligen Mitglieder

zulässig ist. Sie können jederzeit durch einen Beschluss der Hauptversammlung ihres Amtes enthoben werden. Sie bleiben solange im Amt, bis ihre Nachfolger ernannt worden sind. Wenn ein Verwaltungsratsmitglied ohne Angabe der Amtsdauer ernannt wird, gilt es als für einen Zeitraum von sechs Jahren ab Ernennung ernannt.

11.4 Wird ein Platz im Verwaltungsrat wegen Todes, Ausscheidens, Rücktritts eines Verwaltungsratsmitglieds oder aus anderen Gründen frei, können die verbleibenden Verwaltungsratsmitglieder eine Sitzung abhalten und mit einer Mehrheit der Stimmen ein Verwaltungsratsmitglied wählen, das den freien Sitz ausfüllt, bis die nächste Hauptversammlung stattfindet, die zur Bestätigung dieser Wahl aufgefordert werden wird. Wird ein Platz im Verwaltungsrat wegen Todes, Ausscheidens, Rücktritts des alleinigen Verwaltungsratsmitglieds oder aus anderen Gründen frei, soll eine außerordentliche Hauptversammlung der Aktionäre oder der Alleinaktionär ein Verwaltungsratsmitglied wählen, das den freien Sitz ausfüllt. Im Fall des Rücktritts eines Verwaltungsratsmitglieds bleibt das zurücktretende Verwaltungsratsmitglied solange im Amt, bis sein/ihr Nachfolger ernannt worden ist.

## 12. SITZUNGEN DES VERWALTUNGSRATS

12.1 Der Verwaltungsrat wählt aus seiner Mitte einen Vorsitzenden (der "**Vorsitzende**"). Der erste Vorsitzende kann von der ersten Hauptversammlung der Aktionäre ernannt werden. Wenn der Vorsitzende nicht anwesend sein kann, wird er durch ein Verwaltungsratsmitglied ersetzt, das zu diesem Zwecke aus der Mitte der bei der Sitzung anwesenden Verwaltungsratsmitglieder gewählt wird.

12.2 Die Sitzungen des Verwaltungsrats werden von dem Vorsitzenden oder einem beliebigen Verwaltungsratsmitglied einberufen. Falls alle Verwaltungsratsmitglieder anwesend oder ordnungsgemäß vertreten sind, können sie auf die Einhaltung der mit der Einberufung der Sitzung verbundenen Anforderungen und Formalitäten verzichten.

12.3 Der Verwaltungsrat kann nur wirksam zusammenkommen und Beschlüsse fassen, wenn eine Mehrheit seiner Mitglieder anwesend oder durch Stimmrechtsbevollmächtigte ordnungsgemäß vertreten ist.

12.4 Ein Verwaltungsratsmitglied kann bei jeder Sitzung des

Verwaltungsrats handeln, indem es schriftlich ein anderes Verwaltungsratsmitglied als seinen Stimmrechtsbevollmächtigten bestellt. Ein Verwaltungsratsmitglied kann ein anderes Verwaltungsratsmitglied auch telefonisch zur Vertretung ermächtigen, was einer späteren schriftlichen Bestätigung bedarf.

12.5 Sämtliche Beschlüsse des Verwaltungsrates bedürfen einer einfachen Mehrheit der abgegebenen Stimmen. Bei Abstimmungen ist im Fall von Stimmgleichheit die Stimme des Vorsitzenden ausschlaggebend.

12.6 Die Teilnahme per Videokonferenz oder Benutzung von Telekommunikationsmedien ist erlaubt, vorausgesetzt, dass jedes teilnehmende Verwaltungsratsmitglied die Versammlung akustisch mitverfolgen und von allen anderen diese Technologie verwendenden Verwaltungsratsmitgliedern gehört werden kann; sie gelten als anwesend und sind berechtigt per Videokonferenz oder Telefon abzustimmen.

12.7 Eine wirksame Beschlussfassung des Verwaltungsrates kann mit schriftlicher Zustimmung und persönlicher Unterschrift aller Verwaltungsratsmitglieder im Umlaufverfahren erfolgen (*résolutions circulaire*). Die Zustimmung kann in einem oder mehreren gesonderten Dokumenten enthalten sein, die per Fax oder E-Mail übermittelt werden. Auf diesem Wege gefasste Beschlüsse sind ebenso gültig und wirksam wie bei ordnungsgemäß einberufenen Sitzungen des Verwaltungsrats gefasste Beschlüsse. Das Datum der Beschlussfassung ist das Datum der zuletzt geleisteten Unterschrift.

12.8 Stimmabgaben können weiterhin auf anderem Wege erfolgen, wie beispielsweise per Fax, E-Mail oder Telefon, wobei im letzteren Falle die Stimmabgabe einer schriftlichen Bestätigung bedarf.

12.9 Das Protokoll einer Sitzung des Verwaltungsrats wird von allen bei der Sitzung anwesenden Verwaltungsratsmitgliedern unterzeichnet. Auszüge werden vom Vorsitzenden des Verwaltungsrats oder zwei beliebigen Verwaltungsratsmitgliedern beglaubigt.

### **13. ALLGEMEINE BEFUGNISSE DES VERWALTUNGSRATS ODER DES ALLEINIGEN VERWALTUNGSRATS**

13.1 Dem Verwaltungsrat oder dem alleinigen Verwaltungsrat stehen die weitestgehenden Befugnisse zur Vornahme von Verwaltungs- und

Verfügungsmaßnahmen im Interesse der Gesellschaft zu. Sämtliche Befugnisse, die nicht von Rechts wegen oder durch diese Satzung ausdrücklich der Hauptversammlung vorbehalten sind, fallen in die Zuständigkeit des Verwaltungsrats oder der alleinige Verwaltungsrats.

13.2 Der Verwaltungsrat oder der alleinige Verwaltungsrat ist berechtigt, Vermögenswerte der Gesellschaft in einer Weise und für eine solche Ausgleichszahlung zu verkaufen, übertragen, abzutreten, belasten oder anderweitig darüber zu verfügen, wie sie der Verwaltungsrat oder der alleinige Verwaltungsrat für angemessen erachtet.

#### **14. ÜBERTRAGUNG VON BEFUGNISSEN**

14.1 Der Verwaltungsrat oder der alleinige Verwaltungsrat kann seine Befugnisse zur Führung des Tagesgeschäfts der Gesellschaft und zur Vertretung der Gesellschaft im Rahmen des Tagesgeschäfts auf ein oder mehrere Mitglieder des Verwaltungsrats oder andere Handlungsbevollmächtigte übertragen, bei denen es sich nicht um Aktionäre der Gesellschaft handeln muss; die näheren Bedingungen und die übertragenen Befugnisse legt der Verwaltungsrat oder der alleinige Verwaltungsrat fest.

14.2 Der Verwaltungsrat oder der alleinige Verwaltungsrat kann sämtliche Befugnisse oder spezielle Aufgaben auch an Personen übertragen, die keine Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft sein müssen, Handlungsbevollmächtigte und Angestellte anstellen und entlassen und deren Bezüge festlegen.

#### **15. VERTRETUNG DER GESELLSCHAFT**

Eine Verpflichtung der Gesellschaft gegenüber Dritten erfolgt, für den Fall des alleinigen Verwaltungsrats, durch die Unterschrift des alleinigen Verwaltungsrats und im Falle von mehreren Verwaltungsratsmitgliedern, durch die gemeinsame Unterschrift zweier Verwaltungsratsmitglieder oder durch die alleinige Unterschrift der Person, die eine solche Unterschriftsbefugnis von zwei Verwaltungsratsmitgliedern übertragen wurde, jedoch nur, soweit diese Befugnis reicht.

#### **16. ZUGELASSENER WIRTSCHAFTSPRÜFER**

16.1 Die Jahresabschlüsse der Gesellschaft werden von einem oder mehreren zugelassenen Wirtschaftsprüfern (*réviseur(s) d'entreprises*

agr e(s)) geprüft, welche(r) vom Verwaltungsrat oder dem alleinigen Verwaltungsrat gewählt wird.

16.2 Der oder die zugelassene(n) Wirtschaftsprüfer werden/wird aus dem Kreis der bei der *Commission de Surveillance du Secteur Financier* registrierten Wirtschaftsprüfer gewählt und für eine bestimmte Zeit bestellt.

16.3 Der oder die zugelassene(n) Wirtschaftsprüfer kann/können wiedergewählt werden.

## **KAPITEL V. HAUPTVERSAMMLUNG**

### **17. BEFUGNISSE DES ALLEINAKTIONÄRS / DER HAUPTVERSAMMLUNG**

17.1 Die Gesellschaft kann bei ihrer Gründung mit einem Alleinaktionär errichtet werden oder entstehen, wenn alle Aktien von einer einzigen Person gehalten werden. Tod oder Auflösung des Alleinaktionärs führt nicht zur Auflösung der Gesellschaft.

17.2 Hat die Gesellschaft einen Alleinaktionär, soll dieser sämtliche Befugnisse erhalten, die der Hauptversammlung zustehen; Beschlussfassungen sollen schriftlich durch den Alleinaktionär erfolgen.

17.3 Soweit die Gesellschaft mehrere Aktionäre hat, vertritt die Hauptversammlung die Gesamtheit der Aktionäre der Gesellschaft. Sie verfügt über die weitestgehenden Befugnisse zur Anordnung, Durchführung oder Genehmigung von Angelegenheiten der Gesellschaft. Ihre Beschlüsse binden alle Aktionäre der Gesellschaft, ohne Rücksicht darauf, welche Klassen von Aktien sie halten.

17.4 Die Einberufung der Hauptversammlung soll mindestens fünfzehn Tage vor der Versammlung durch den Verwaltungsrat und im Einklang mit dem Gesetz von 1915 an jeden Inhaber von Namensaktien durch schriftliche Einberufungsmittelung per Einschreiben erfolgen. Eine Hauptverhandlung muss einberufen werden, wenn dies ein oder mehrere Aktionäre, die zusammen mindestens zehn Prozent (10%) des gezeichneten Kapitals halten, verlangen. Sofern sämtliche Aktionäre während der Hauptversammlung anwesend oder ordnungsgemäß vertreten sind und sie alle erklären, dass sie von der Tagesordnung ordnungsgemäß unterrichtet wurden, können diese auf die Einhaltung sämtlicher Anforderungen bezüglich Einberufung der Versammlung und Veröffentlichung der Tagesordnung

verzichten. Ein oder mehrere Aktionäre, die zusammen mindestens zehn Prozent (10%) des gezeichneten Kapitals halten, können verlangen dass ein oder mehrere zusätzliche Punkte auf die Tagesordnung für eine Hauptversammlung gesetzt werden. Ein solcher Antrag ist mindestens fünf Tage vor der Versammlung per Einschreiben an den Sitz der Gesellschaft zu schicken.

17.5 Ein Aktionär kann sich bei einer Aktionärsversammlung durch einen schriftlich (oder per Fax oder E-Mail oder durch andere entsprechende elektronische Mittel) bestellten Stellvertreter vertreten lassen, der kein Aktionär sein muss, und ist dementsprechend berechtigt, sich bei der Abstimmung durch einen Stimmrechtsbevollmächtigten vertreten zu lassen.

17.6 Die Aktionäre sind berechtigt, mittels eines Abstimmungsformulars, das eine Zustimmung, Ablehnung oder Stimmenthaltung vorsieht, im Umlaufverfahren abzustimmen. Nur die Formulare, die spätestens drei (3) Tage vor der Hauptversammlung bei dem Sitz der Gesellschaft oder der Adresse, auf die in dem Einberufungsschreiben verwiesen wird, eingegangen sind, werden bei der Feststellung der Beschlussfähigkeit der Gesellschaft berücksichtigt.

17.7 Die Aktionäre sind berechtigt, per Videokonferenz oder Telekommunikationsmedien, anhand derer man sie identifizieren kann, an der Versammlung teilzunehmen; sie gelten für die Zwecke der Feststellung der Beschlussfähigkeit und Ermittlung der Mehrheit als anwesend. Insoweit verwendete Kommunikationsmittel müssen in technischer Hinsicht geeignet sein, eine effektive Teilnahme an der Versammlung zu gewährleisten, deren Beratungen und Beschlussfassungen ständig zu übertragen sind.

17.8 Soweit nicht durch Gesetz oder durch die Satzung abweichend geregelt, werden Beschlüsse in den ordnungsgemäß einberufenen jährlichen oder ordentlichen Hauptversammlungen der Aktionäre mit einfacher Mehrheit der abgegebenen Stimmen gefasst, ungeachtet des durch diese Stimmen jeweils vertretenen Kapitals.

17.9 Sofern die Gesellschaft einen Alleinaktionär hat, ergehen dessen Beschlüsse schriftlich.

17.10 Eine zur Änderung der Satzungsbestimmungen einberufene außerordentliche Hauptversammlung kann nur wirksam beraten, wenn

mindestens die Hälfte des Kapitals vertreten ist und die geplante Satzungsänderung sich der Tagesordnung entnehmen lässt. Wenn die erste der vorgenannten Bedingungen nicht erfüllt ist, kann eine zweite Versammlung in der gemäß der Satzung oder entsprechend den gesetzlichen Regelungen vorgeschriebenen Weise einberufen werden. In der Einberufungsmitteilung ist die Tagesordnung erneut mitzuteilen und das Datum und die Ergebnisse der vorangegangenen Versammlung anzugeben. Die zweite Versammlung kann ungeachtet des Anteils des bei der Versammlung vertretenen Kapitals wirksam beraten. Bei beiden Hauptversammlungen bedarf eine gültige Beschlussfassung einer Zweidrittelmehrheit aller abgegebenen Stimmen.

17.11 Eine Änderung der Nationalität der Gesellschaft oder eine Erhöhung oder Verringerung der Verbindlichkeiten der Aktionäre kann dagegen nur einvernehmlich durch alle Aktionäre, unter Einhaltung aller weiteren rechtlichen Erfordernisse beschlossen werden.

#### **18. ZEIT UND ORT DER JAHRESHAUPTVERSAMMLUNG**

Die Jahreshauptversammlung findet in dem Großherzogtum Luxemburg statt und wird jeweils binnen sechs (6) Monaten nach dem Ende des vorangehenden Geschäftsjahrs an dem Ort in dem Großherzogtum Luxemburg abgehalten, der in der Einberufungsmitteilung näher angegeben wird. Abweichend wird die erste Jahreshauptversammlung binnen achtzehn (18) Monaten nach Gründung der Gesellschaft abgehalten.

#### **19. WEITERE HAUPTVERSAMMLUNGEN**

Jedes Verwaltungsratsmitglied kann weitere Hauptversammlungen einberufen. Eine Hauptversammlung ist auf schriftliches Verlangen von Aktionären einzuberufen, die gemeinsam zehn Prozent (10%) des Kapitals der Gesellschaft vertreten unter Angabe der Tagesordnung.

#### **20. STIMMEN**

Jeder Anteil gewährt eine Stimme. Ein Aktionär kann bei jeder Hauptversammlung, selbst bei der Jahreshauptversammlung, handeln, indem er schriftlich eine andere Person bevollmächtigt.

### **KAPITEL VI. GESCHÄFTSJAHR, GEWINNAUSSCHÜTTUNG**

#### **21. GESCHÄFTSJAHR**

21.1 Das Geschäftsjahr der Gesellschaft beginnt am ersten Januar

und endet am einunddreißigsten Dezember des jeweiligen Jahres.

21.2 Der Verwaltungsrat oder der alleinige Verwaltungsrat soll die Bilanz und die Gewinn- und Verlustrechnung erstellen. Er soll diese Unterlagen zusammen mit einem Geschäftsbericht der Gesellschaft mindestens einen Monat vor der Jahreshauptversammlung den externen Wirtschaftsprüfern vorlegen, die einen Bericht mit einer Bewertung der vorgelegten Unterlagen erstellen.

## **22. GEWINNAUSSCHÜTTUNG**

22.1 Jedes Jahr sind mindestens fünf Prozent (5%) des Nettogewinns den gesetzlichen Rücklagen zuzuweisen. Eine solche Zuweisung zu den Rücklagen ist nicht mehr verpflichtend, sofern und solange die gesetzlichen Rücklagen mindestens ein Zehntel des Kapitals der Gesellschaft ausmachen.

22.2 Nachdem die Zuweisung zu den gesetzlichen Rücklagen erfolgt ist, entscheidet die Hauptversammlung über Verwendung und Ausschüttung der Nettogewinne.

22.3 Der Verwaltungsrat oder der alleinige Verwaltungsrat kann beschließen, gemäß den rechtlich vorgeschriebenen Bedingungen Interimsdividenden auszuschütten.

## **KAPITEL VII. AUFLÖSUNG, LIQUIDATION**

### **23. AUFLÖSUNG, LIQUIDATION**

23.1 Die Gesellschaft kann durch Beschluss des Alleinaktionärs oder durch Beschluss der Hauptversammlung aufgelöst werden, wobei dieselben Anforderungen an Beschlussfähigkeit und Mehrheitsverhältnisse gelten wie für die Änderung der Satzung.

23.2 Sollte die Gesellschaft aufgelöst werden, erfolgt die Liquidation durch einen oder mehrere vom Alleinaktionär beziehungsweise von der Hauptversammlung bestellte Liquidatoren.

23.3 Wenn keine Liquidatoren von dem Alleinaktionär oder der Hauptversammlung bestellt werden, gelten die Verwaltungsratsmitglieder gegenüber Dritten als Liquidator(en).

## **KAPITEL VIII. GELTENDES RECHT**

### **24. GELTENDES RECHT**

Sämtliche nicht in dieser Satzung geregelten Angelegenheiten unterliegen den Bestimmungen des Gesetzes von 1915 und des

Verbriefungsgesetzes.

### **ÜBERGANGSBESTIMMUNGEN**

Das erste Geschäftsjahr beginnt am heutigen Tage und endet ausnahmsweise am 31. Dezember 2021.

Die erste Generalversammlung findet im Jahr 2022 statt.

### **ZEICHNUNG UND ZAHLUNG**

Die drei hundert (300) Aktien sind vollständig von dem alleinigen Aktionär, der Stichting German Lion, gezeichnet worden.

Alle Anteile wurden vollständig in bar eingezahlt, so dass die Gesellschaft nun über die Summe von dreißigtausend Euro (EUR 30.000) verfügt, wie gegenüber dem Notar nachgewiesen wurde.

### **ERKLÄRUNG**

Die Notarin erklärt, dass die Bedingungen der Artikel 420-1 para. (1), 420-10 para. (2), 420-12 und 420-14 des Gesetzes von 1915 erfüllt sind und bezeugt deren Erfüllung hiermit ausdrücklich.

### **REGISTER DER WIRTSCHAFTLICHEN EIGENTÜMER**

Die unterzeichnende Notarin hat die erscheinende Partei über ihre Meldepflicht beim RBE-Register, das durch das Gesetz vom 13. Januar 2019 eingerichtet wurde, informiert, was die erscheinende Partei zur Kenntnis nimmt.

### **KOSTENSCHÄTZUNG**

Die Kosten, Ausgaben, Honorare und Gebühren jeglicher Form, die von der Gesellschaft in Zusammenhang mit ihrer Gründung zu tragen sind beziehungsweise ihr in Rechnung gestellt werden, wurden auf EUR 1.500,- geschätzt.

### **ERSTE BESCHLÜSSE DES ALLEINAKTIONÄRS**

Unmittelbar nach Gründung der Gesellschaft hat die vorstehend genannte Partei Stichting German Lion, die die Versammlung als ordnungsgemäß einberufen erachtet, in Vertretung des gesamten gezeichneten Kapitals und in Ausübung der Befugnisse der Hauptversammlung die folgenden Beschlüsse gefasst:

1. Der Sitz der Gesellschaft wird unter folgender Anschrift festgesetzt: 22-24, Boulevard Royal, L-2449 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg.

2. Die folgenden Personen wurden als Verwaltungsratsmitglieder gewählt, wobei ihr Amt jeweils anlässlich der im Jahre 2026 abzuhaltenden Jahreshauptversammlung endet:

(a) Frau Zamyra Heleen **CAMMANS**, Geschäftsführer, geboren am 11 Februar 1969 in Utrecht, Niederlande, mit der beruflichen Adresse 22-24, Boulevard Royal, L-2449 Luxemburg;

(b) Frau Meenakshi Devi **MUSSAI RAMASSUR**, Geschäftsführer, geboren am 13 Februar 1982 in Reduit, Mauritius, mit der beruflichen Adresse 22-24, Boulevard Royal, L-2449 Luxemburg; und

(c) Mrs Hélène Michèle **GRINE SICILIANO**, Geschäftsführer, geboren am 14 Mai 1984 in Thionville, Frankreich, mit der beruflichen Adresse 22-24, Boulevard Royal, L-2449 Luxemburg.

Die unterzeichnete Notarin, die der englischen Sprache mächtig ist, erklärt hiermit, dass auf Anfrage der oben genannten erschienenen Partei, die vorliegende Ausfertigung in Englisch verfasst ist, welcher eine deutsche Übersetzung beiliegt. Auf Anfrage derselben erschienenen Partei und im Falle einer Abweichung zwischen dem englischen und dem deutschen Text, wird der **englische Text maßgebend sein**.

Worüber Urkunde, aufgenommen in Luxemburg, am Datum wie eingangs erwähnt.

Nach Vorlesung und Erklärung alles Vorstehenden an die Vollmachtnehmerin der erschienenen Partei, der Notarin nach Namen, gebräuchlichem Vornamen, Stand und Wohnort bekannt, hat dieselbe mit der Notarin gegenwärtige Urkunde unterschrieben.

(Gezeichnet) J. WSZOLA, C. DELVAUX

Enregistré à Luxembourg Actes Civils 1, le 21 mai 2021

Relation : 1LAC/2021/16298

Reçu soixante-quinze euros

75,00 €

Le Receveur (signé) A. MULLER

---

FUER GLEICHLAUTENDE AUSFERTIGUNG,  
der Gesellschaft auf Anfrage erteilt.

Luxemburg, den 07. Juni 2021

Me Cosita DELVAUX

