

**Migros Bank (Lux) Fonds**  
Société d'investissement à capital variable  
Registered office: 2C, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg  
R.C.S. Luxembourg, B 117.264  
(the « **Company** »)

### **Notice of Ordinary General Meeting of shareholders**

The shareholders of **Migros Bank (Lux) Fonds** are invited to the Ordinary General Meeting of the Company that will take place at its registered office on **27 July 2020 at 10.00 a.m. (Luxembourg time)** with the following agenda (“Ordinary General Meeting”):

#### **AGENDA**

1. Appointment of Mr Claude Michel as director of the Company with immediate effect, for a term of office which shall end at the next annual general meeting.

The majority at the Ordinary General Meeting shall be determined according to the shares issued and outstanding at midnight (Luxembourg time) five days prior to the Ordinary General Meeting (referred to as “Record Date”). There will be no requirement as to the quorum in order for the Ordinary General Meeting to validly deliberate and decide on the matters listed in the agenda; resolutions will be passed by the simple majority vote of the shares present or represented at the meeting. At the Ordinary General Meeting, each share entitles to one vote. The rights of the shareholders to attend the Ordinary General Meeting and to exercise the voting right attached to their shares are determined in accordance with the shares held at the Record Date.

The Luxembourg government voted a law on 20 June 2020 aiming to implement an emergency facility to clarify the rules applicable to the attendance to meeting of legal entities during the Corona virus's crisis. According to this law, for meetings of bodies of a Luxembourg company, no physical attendance is required and said meetings could be held via circular written resolutions or video conferencing or any other telecommunication allowing the identification of the shareholder participating to that meeting.

The Company has decided shareholder participation at the Meeting will be by proxy voting only by the appointment of the Chairman of the meeting as proxyholder. In order to be represented by the chairman of the Ordinary General Meeting, please return a proxy, dated and signed by e-mail at the latest three days prior to the Ordinary General Meeting (i.e. 24 July 2020) to the attention of the company secretary at Northern Trust Global Services SE, 2c rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg (e-mail: NTGSL\_CoSec\_Clients@ntrs.com). Proxy forms may be obtained by simple request at the same address.

Upon receipt of the proxy, the shares will be blocked until the day after the Ordinary General Meeting. Without specific instruction in writing to the company secretary (see above for contact details), any valid proxy which was returned for attendance at the Ordinary General Meeting will remain valid in case of another shareholders' meeting of the Company with the same agenda (referred to as “Adjourned General Meeting”) if the conditions for its validity are still met at the record date of the Adjourned General Meeting (i.e. five days prior to the Adjourned General Meeting). Similar blocking procedures as for the Ordinary General Meeting would be followed for the Adjourned General Meeting.

A valid new proxy returned on time for the Adjourned General Meeting shall be deemed to constitute a revocation of any proxy returned with respect to the Ordinary General Meeting.

The proxy form will only be valid if it includes the shareholder's and his/her/its legal representative's first name, surname and number of shares held at the Record Date and official address and signature as well as voting instructions and is received in due time. Incomplete or erroneous proxy forms or proxy forms, which do not comply with the formalities described therein, will not be taken into account.

**The Board of Directors**

**Migros Bank (Lux) Fonds**  
Société d'investissement à capital variable  
Geschäftssitz: 2C, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg  
R.C.S. Luxembourg, B 117.264  
(die „Gesellschaft“)

## Einladung zur ordentlichen Generalversammlung der Aktionäre

Die Aktionäre der **Migros Bank (Lux) Fonds** werden zur ordentlichen Generalversammlung der Gesellschaft eingeladen, die am **27. Juli 2020 um 10.00 Uhr** (Ortszeit Luxemburg) mit der folgenden Tagesordnung („OGV“) an ihrem Geschäftssitz abgehalten wird:

### TAGESORDNUNG

1. Ernennung von Herrn Claude Michel zum Geschäftsführer des Gesellschafts mit sofortiger Wirkung für eine Amtszeit, die mit der nächsten JahresOGV endet.

Die Mehrheit wird auf der OGV nach den fünf Tage vor der OGV um Mitternacht (Ortszeit Luxemburg) ausgegebenen und in Umlauf befindlichen Aktien bestimmt (bezeichnet als „Stichtag“). Es besteht kein Anwesenheitsquorum für die gültige Beratung und Beschlussfassung der OGV in Bezug auf die Tagesordnungspunkte. Beschlüsse werden mit einfacher Stimmmehrheit der bei der Versammlung anwesenden oder vertretenen Aktien gefasst. Auf der OGV berechtigt jede Aktie zur Abgabe einer Stimme. Die Rechte eines Aktionärs zur Teilnahme an der OGV und zur Ausübung der mit seinen Aktien verbundenen Stimmrechte richten sich nach den von diesem Aktionär am Stichtag gehaltenen Aktien.

Die luxemburgische Regierung hat am 20. Juni 2020 für ein Gesetz gestimmt, das die Einführung eines Notfallplans zur Klärung der Regeln für die Teilnahme an Versammlungen juristischer Personen während der Krise des Corona-Virus zum Ziel hat. Nach diesem Gesetz können Sitzungen von Organen eines luxemburgischen Unternehmens auch ohne physische Teilnahme stattfinden, zum Beispiel über schriftliche Rundschreiben, Videokonferenzen oder jede andere Telekommunikation, die die Identifizierung des an dieser Sitzung teilnehmenden Aktionärs ermöglicht.

Die Gesellschaft hat beschlossen, dass die Teilnahme der Aktionäre an der OGV durch die Ernennung des Vorsitzenden der Versammlung zum Stimmrechtsvertreter erfolgt. Um sich durch den Vorsitzenden der OGV vertreten zu lassen, geben Sie bitte bis spätestens drei Tage vor der OGV (d.h. bis zum 24. Juli 2020) eine ausgefüllte, datierte und unterzeichnete Stimmrechtsvollmacht an das Gesellschaftssekretariat der Northern Trust Global Services SE, 2c rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg (E-Mail: NTGSL\_CoSec\_Clients@ntrs.com) ab. Stimmrechtsvollmachten können auf einfache Anfrage unter derselben Adresse bezogen werden.

Nach Eingang der Vollmacht werden die Aktien bis zu dem auf die OGV folgenden Tag gesperrt. Sofern keine spezifischen schriftlichen Anweisungen an das Sekretariat der Gesellschaft gesandt wurden (siehe Kontaktdaten oben), ist im Falle einer weiteren OGV der Gesellschaft mit derselben Tagesordnung (bezeichnet als „Vertagte OGV“) jede gültige Vollmacht, die für die Teilnahme an der OGV übermittelt wurde, weiterhin gültig, vorausgesetzt, die Bedingungen für ihre Gültigkeit werden zum Stichtag der Vertagten OGV (d. h. 5 fünf Tage vor der Vertagten OGV) nach wie vor erfüllt. Bei der Vertagten OGV werden ähnliche Sperrmassnahmen angewandt wie bei der OGV.

Durch eine neue gültige Vollmacht, die rechtzeitig zur Vertagten OGV eintrifft, wird eine für die OGV erteilte Vollmacht ungültig.

Das ausgefüllte Vollmachtsformular ist nur gültig, wenn es den Vor- und Nachnamen des Aktionärs sowie seines Vertreters und die Anzahl der zum Stichtag gehaltenen Aktien, die offizielle Adresse und die Unterschrift sowie Weisungen für die Stimmabgabe enthält und rechtzeitig eingeht. Unvollständige oder fehlerhafte Vollmachtsformulare oder Vollmachtsformulare, die nicht die darin beschriebenen Formvorgaben erfüllen, werden nicht berücksichtigt.

**Der Verwaltungsrat der Gesellschaft**