

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 Annual General Meeting of shareholders

The shareholders of **Migros Bank (Lux) Fonds** are invited to the Annual General Meeting of the Company that will take place at its registered office on **1 December 2020 at 11.00 a.m. (Luxembourg time)** with the following agenda (“Annual General Meeting”):

AGENDA

1. Declaration of Conflicts of the Board of Directors
2. Report of the Board of Directors and of the Auditor
3. Approval of the annual accounts as of 30 June 2020
4. Decision on allocation of the results
5. Discharge to be given to the members of the Board of Directors
6. Statutory elections
7. Auditor’s mandate

The annual report is available free of charge during normal office hours at the registered office of the Company in Luxembourg. Each shareholder may request that the annual report is sent to him.

The majority at the Annual General Meeting shall be determined according to the shares issued and outstanding at midnight (Luxembourg time) five days prior to the Annual General Meeting (referred to as “Record Date”). There will be no requirement as to the quorum in order for the Annual 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 Annual General Meeting, each share entitles to one vote. The rights of the shareholders to attend the Annual 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, 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 Annual General Meeting, please return a proxy (a standard proxy form is attached to this notice), dated and signed by e-mail at the latest three days prior to the Annual General Meeting (i.e. 28 November 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).

Upon receipt of the proxy, the shares will be blocked until the day after the Annual 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 Annual 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 Annual 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 Annual 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
Registered office: 2C, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg
R.C.S. Luxembourg, B 117.264
(the « **Company** »)

Mitteilung an die Aktionäre

Die Aktionäre der **Migros Bank (Lux) Fonds** werden zur Hauptversammlung der Gesellschaft eingeladen, die **am 1. Dezember 2020 um 11.00 Uhr (Ortszeit Luxemburg)** mit der folgenden Tagesordnung („Hauptversammlung“) an ihrem Geschäftssitz abgehalten wird:

TAGESORDNUNG

1. Erklärung bezüglich Interessenkonflikten des Verwaltungsrats
2. Bericht des Verwaltungsrates und des Abschlussprüfers
3. Genehmigung des Jahresabschlusses zum 30. Juni 2020
4. Entscheidung über die Ergebnisverwendung
5. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates
6. Satzungsgemässe Wahlen
7. Mandat des Abschlussprüfers

Der Jahresbericht ist am Geschäftssitz der Gesellschaft in Luxemburg während der üblichen Geschäftszeiten kostenlos erhältlich. Jeder Aktionär kann beantragen, dass ihm der Jahresbericht zugesandt wird.

Die Mehrheit wird auf der Hauptversammlung nach den fünf Tage vor der Hauptversammlung 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 Hauptversammlung in Bezug auf die Tagesordnungspunkte. Beschlüsse werden mit einfacher Stimmmehrheit der bei der Versammlung anwesenden oder vertretenen Aktien gefasst. Auf der Hauptversammlung berechtigt jede Aktie zur Abgabe einer Stimme. Die Rechte eines Aktionärs zur Teilnahme an der Hauptversammlung 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 Hauptversammlung durch die Ernennung des Vorsitzenden der Versammlung zum Stimmrechtsvertreter erfolgt. Um sich durch den Vorsitzenden der Hauptversammlung vertreten zu lassen, geben Sie bitte bis spätestens drei Tage vor der Hauptversammlung (d.h. bis zum 28. November 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).

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

nach wie vor erfüllt. Bei der vertagten Hauptversammlung werden ähnliche Sperrmassnahmen angewandt wie bei der Hauptversammlung.

Durch eine neue gültige Vollmacht, die rechtzeitig zur vertagten Hauptversammlung eintrifft, wird eine für die Hauptversammlung 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