



RL/2023.0567.01

CERTIFICATE

I, Robertus Petrus Hubertus Wilhelmus Londeman, civil law notary in Amsterdam, relying on information provided by the Dutch Trade Register today and without having conducted any further investigation, hereby certify that:

- the articles of association of **Anadolubank Nederland N.V.**, a public company, having its corporate seat in Amsterdam, and offices at De Boelelaan 7 IOfficia, 1083 HJ Amsterdam, registered with the Dutch Trade Register under number 34239060, were amended by deed executed on 20 October 2023 before Robertus Petrus Hubertus Wilhelmus Londeman, civil law notary in Amsterdam;
- attached to this certificate is a true copy of the referred deed of amendment to the articles of association, together with an informal English translation thereof;
- attached to this certificate is a copy of the articles of association as these read after this amendment, together with an informal English translation thereof;
- in the English translation, efforts have been made to translate as literal as possible; inevitably, differences may occur in translating and if so, the Dutch text will prevail.

Signed in Amsterdam, on 20 October 2023.



A large, stylized handwritten signature in blue ink, consisting of several overlapping loops and a long horizontal stroke at the bottom.



STATUTENWIJZIGING

ANADOLUBANK NEDERLAND N.V.

Heden, twintig oktober tweeduizend drieëntwintig, _____

verscheen voor mij, mr. Robertus Petrus Hubertus Wilhelmus Londeman, notaris te _____

Amsterdam: _____

mevrouw mr. Eva Bakker, geboren te Purmerend op negen oktober _____

negentienhonderdeenennegentig, per adres Holdinga Matthijssen Kraak B.V., Apollolaan 153,

1077 AS Amsterdam. _____

De comparant heeft het volgende verklaard: _____

- de algemene vergadering van **Anadolubank Nederland N.V.**, een naamloze _____
vennootschap, gevestigd te Amsterdam en kantoorhoudende De Boelelaan 7 IOfficia, -
1083 HJ Amsterdam, ingeschreven in het handelsregister onder nummer 34239060 (de
"Vennootschap"), heeft besloten de statuten van de Vennootschap partieel te _____
wijzigen, alsmede om de comparant te machtigen deze akte te doen passeren, van _____
welke besluiten blijkt uit een aan deze akte te hechten kopie van het _____
aandeelhoudersbesluit (**Bijlage**); _____
- de statuten van de Vennootschap zijn laatstelijk gewijzigd bij akte van _____
statutenwijziging op negentwintig december tweeduizend veertien verleden voor _____
mr. W.H. Bossenbroek, notaris te Amsterdam. _____

Ter uitvoering van gemeld besluit tot statutenwijziging heeft de comparant verklaard de _____

statuten van de Vennootschap partieel te wijzigen als volgt: _____

Artikel 2 sub a wordt gewijzigd en gelijktijdig wordt sub c bij artikel 2 gevoegd als volgt: _____

- (a) de uitoefening van een bankbedrijf in de ruimste zin, het uitoefenen van het _____
effectenbedrijf alsmede het verlenen van andere diensten op financieel gebied; _____
- (c) het verrichten van al hetgeen met het vorenstaande in de ruimste zin verband houdt -
of daartoe bevorderlijk kan zijn. _____

Artikel 9 lid 6 wordt gewijzigd en komt te luiden als volgt: _____

- 9.6. Indien de algemene vergadering van aandeelhouders de gevraagde goedkeuring verleent of de goedkeuring geacht wordt te zijn verleend, moet binnen een maand een aanvraag zijn ingediend voor een verklaring van geen bezwaar bij de Nederlandsche Bank N.V. ter verkrijging van een gekwalificeerde deelneming zoals bedoeld in artikel 3:95 Wet op het financieel toezicht (Wft).

Artikel 10 leden 1, 2 en 7 worden gewijzigd en komen te luiden als volgt:

- 10.1. De vennootschap heeft een bestuur bestaande uit twee (2) of meer bestuurders, waarvan één (1) bestuurder zal worden aangeduid als de "voorzitter" en de ander(en) zal (zullen) worden aangeduid als "algemeen bestuurder(s)".
- 10.2. Het aantal bestuurders wordt door de algemene vergadering van aandeelhouders na raadpleging van de raad van commissarissen vastgesteld. Bestuurders - waaronder de voorzitter - worden benoemd door de algemene vergadering van aandeelhouders na raadpleging van de raad van commissarissen.
- 10.7. Bestuursvergaderingen kunnen slechts worden gehouden indien een meerderheid van de bestuurders aanwezig of vertegenwoordigd is. Bestuurders kunnen in vergadering slechts worden vertegenwoordigd door een medebestuurder. Besluiten kunnen worden genomen met een gewone meerderheid van de uitgebrachte stemmen. Bij staking van stemmen heeft de voorzitter van het bestuur de beslissende stem.

Artikel 11 leden 3, 4 en 7 worden gewijzigd en komen te luiden als volgt:

- 11.3. Bij de vervulling van zijn taak neemt het bestuur de aanwijzingen in acht die de raad van commissarissen geeft betreffende de algemene lijnen van het te volgen financiële, sociale, economische beleid en van het personeelsbeleid.
- 11.4. Het bestuur alsmede twee bestuurders gezamenlijk handelend vertegenwoordigen de vennootschap.
- Het bestuur heeft de bevoegdheid te besluiten aan een of meer bestuurders volmacht te verlenen om zelfstandig de vennootschap te vertegenwoordigen, binnen de grenzen gesteld in een dergelijke volmacht.
- 11.7. Aan de goedkeuring van de algemene vergadering zijn onderworpen besluiten van het bestuur omtrent een belangrijke verandering van de identiteit of het karakter van de vennootschap of de onderneming, waaronder in ieder geval wordt verstaan:
- (a) de overdracht van de onderneming of vrijwel de gehele onderneming aan een



- derde; _____
- (b) het aangaan of verbreken van duurzame samenwerking van de vennootschap of een dochtermaatschappij met een andere rechtspersoon of vennootschap – dan wel als volledig aansprakelijk vennote in een commanditaire vennootschap of ven–nootschap onder firma, indien deze samenwerking of verbreking van – ingrijpende betekenis is voor de vennootschap; _____
- (c) het nemen of afstoten van een deelneming in het kapitaal van een andere — vennootschap ter waarde van ten minste een derde van het bedrag van de — activa van de vennootschap volgens de balans met toelichting of, indien de — vennootschap een geconsolideerde balans opstelt, volgens de geconsolideerde balans met toelichting volgens de laatst vastgestelde jaarrekening van de — vennootschap, door haar of een dochtermaatschappij. _____

Artikel 12 wordt gewijzigd en komt te luiden als volgt: _____

- 12.1. De raad van commissarissen bestaat uit drie (3) of meer commissarissen. Het aantal — commissarissen wordt vastgesteld door de algemene vergadering van aandeelhouders.
- 12.2. De raad van commissarissen benoemt uit zijn midden een voorzitter en een vice- — voorzitter. _____
- 12.3. De commissarissen worden door de algemene vergadering van aandeelhouders — benoemd op bindende voordracht van de raad van commissarissen. De algemene — vergadering van aandeelhouders kan aan een voordracht het bindende karakter — ontnemen door een besluit daartoe dat is genomen met ten minste twee derden van — de uitgebrachte stemmen, die tezamen ten minste de helft van het geplaatste kapitaal — vertegenwoordigen. Dit besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders — dient met redenen omkleed te zijn. _____
- 12.4. De commissarissen worden door de algemene vergadering van aandeelhouders — benoemd met inachtneming van de maximum termijn zoals omschreven in de — volgende volzin. Een commissaris treedt uiterlijk af op de dag van de eerstvolgende — algemene vergadering van aandeelhouders die wordt gehouden nadat vier (4) jaar — sedert zijn laatste benoeming is verstreken. _____
- 12.5. Een commissaris is, onverminderd het bepaalde in de laatste zin van lid 2, — hernoembaar voor twee (2) additionele termijnen. _____

- 12.6. Iedere commissaris kan door de algemene vergadering van aandeelhouders te allen tijde worden geschorst en ontslagen.
- 12.7. De algemene vergadering van aandeelhouders kan een bezoldiging voor de commissarissen vaststellen. De bezoldiging zal niet afhankelijk zijn van het resultaat van de vennootschap. Kosten gemaakt door commissarissen in hun hoedanigheid van commissaris komen slechts in aanmerking voor gehele of gedeeltelijke vergoeding indien deze kosten zijn gemaakt met voorafgaande goedkeuring van de voorzitter van de raad van commissarissen.
- 12.8. De raad van commissarissen is bevoegd een reglement op te stellen met inachtneming van de statuten waarin haar interne aangelegenheden worden geregeld.
- 12.9. Vergaderingen van de raad van commissarissen kunnen slecht worden gehouden indien een meerderheid van de commissarissen aanwezig of vertegenwoordigd is. Commissarissen kunnen in vergadering slecht worden vertegenwoordigd door een medecommissaris. Besluiten kunnen worden genomen met een gewone meerderheid van de uitgebrachte stemmen. Bij staking van stemmen heeft de voorzitter van de raad van commissarissen de beslissende stem.

Artikel 24 lid 4 wordt gewijzigd en komt te luiden als volgt:

- 24.4. Een besluit als bedoeld in dit artikel kan slechts worden genomen met voorafgaande goedkeuring van de raad van commissarissen.

SLOT.

De comparant is mij, notaris, bekend.

Deze akte is heden verleden te Amsterdam.

De inhoud van deze akte is aan de comparant zakelijk meegedeeld en toegelicht.

De comparant verklaarde geen volledige voorlezing te verlangen, van de inhoud van de akte te hebben kennisgenomen en daarmee in te stemmen.

Deze akte is vervolgens beperkt voorgelezen en onmiddellijk daarna ondertekend door de comparant en mij, notaris.

Volgt ondertekening.



UITGEGEVEN VOOR AFSCHRIFT

NOTE ABOUT TRANSLATION:

This document is an English translation of a document prepared in Dutch. In preparing this document, an attempt has been made to translate as literally as possible without jeopardizing the overall continuity of the text. Inevitably, however, differences may occur in translation and if they do, the Dutch text will govern by law.

In this translation, Dutch legal concepts are expressed in English terms and not in their original Dutch terms. The concepts concerned may not be identical to concepts described by the English terms as such terms may be understood under the laws of other jurisdictions.

**DEED OF AMENDMENT TO THE ARTICLES OF ASSOCIATION OF
ANADOLUBANK NEDERLAND N.V.**

Today, the twentieth day of October two thousand twenty-three,

appeared before me, Robertus Petrus Hubertus Wilhelmus Londeman, civil-law notary in Amsterdam, the Netherlands:

Eva Bakker, born in Purmerend, the Netherlands on the ninth day of October nineteen hundred and ninety-one, office address Apollolaan 153, 1077 AS Amsterdam.

The appearing person has declared that:

- the general meeting of **Anadolubank Nederland N.V.**, a public company, having its corporate seat in Amsterdam, and offices at De Boelelaan 7 IOfficia, 1083 HJ Amsterdam, registered with the Dutch Trade Register under number 34239060 (the "**Company**"), has resolved to amend the articles of association of the Company partially, as well as to authorize the appearing person to execute this deed, as appears from a copy of the shareholders resolution (**Annex**);
- the articles of association of the Company have lastly been amended by notarial deed executed on the twenty-ninth day of December two thousand fourteen, before W.H. Bossenbroek civil-law notary in Amsterdam.

In order to execute said resolution to amend the articles of association, the appearing person has declared to amend the articles of association partially as follows:

Article 2 sub a will be amended and at the same time sub c will be added to Article 2 as follows:

- (a) conducting banking business in the broadest sense, conducting securities business and providing other services in the financial field;
- (c) to perform all that is connected with the above or maybe conducive thereto, all to be interpreted in the broadest sense.

Article 9 paragraph 6 will be amended and will read as follows:

- 9.6. If the general meeting of shareholders grants the requested approval or the approval is deemed to be granted, an application for a declaration of no objection must have been filed with the Nederlandsche Bank N.V. within one month for the acquisition of a qualified participation as referred to in Article 3:95 The Financial Supervision Act (*Wet op het financieel toezicht - Wft*).

Article 10 paragraph 1, 2 and 7 will be amended and will read as follows:

- 10.1. The company shall have a management board consisting of two (2) or more members; one of which will be designated as "Chairperson" and the other(s) will be designated as "Managing Director(s)".
- 10.2. The number of members of the management board shall be determined by the general meeting of shareholders after consultation with the supervisory board.

Members of the management board - including the Chairperson - shall be appointed by the general meeting of shareholders after consultation with the supervisory board.
- 10.7. Meetings of the management board may only be held if an absolute majority of the members of the management board is present or represented. Members of the management board may only be represented at meetings by another management board member. Resolutions of the management board shall be adopted by simple majority of the votes cast. In the event of an equality of votes, the Chairperson of the management board has the casting vote.

Article 11 paragraph 3, 4 and 7 will be amended and will read as follows:

- 11.3. In the performance of its duties the management board observes the directions given by the supervisory board concerning the general lines of the financial, social, economic and human resources policies to be followed.
- 11.4. The management board shall represent the company. The power to represent the company shall also accrue to two (2) members of the management board acting jointly.

The management board shall have the authority to take the resolution to give power of attorney to one or more members of the management board severally to represent the company within the limits of that power of attorney.

- 11.7. The management board shall require the prior approval of the general meeting of shareholders for resolutions regarding important changes to the identity or the characteristics of the company or the business. In particular such resolutions include:
- (a) transfer of the business or almost the entire business of the company to a third party;
 - (b) the conclusion or termination of long term co-operation of the company or a subsidiary with another entity or company or as a fully liable partner in a limited partnership or a partnership if such co-operation or termination thereof is of significant importance of the company;
 - (c) the acquisition or disposition of a participation in another company valued at least one third of the assets of the company according to the annual accounts and explanatory notes, or in case the company draws up consolidated accounts, according to the consolidated accounts and explanatory notes of the latest adopted accounts of the company, by itself or a subsidiary.

Article 12 will be amended and will read as follows:

- 12.1. The supervisory board shall consist of at least three (3) members.
- 12.2. The supervisory board shall appoint a chairperson and a vice-chairperson from among its members.
- 12.3. Members of the supervisory board shall be appointed by the general meeting of shareholders upon a binding nomination made by the supervisory board. The general meeting of shareholders may at all times deprive such a nomination of its binding character by a resolution passed by at least two-thirds of the votes cast representing more than fifty percent of the issued capital. This resolution of the general meeting of shareholders must be reasoned.
- 12.4. The members of the supervisory board shall be appointed by the general meeting of shareholders with due observance of the maximum term of appointment as described in the following sentence A member of the supervisory board shall resign no later than on the day of the first general meeting of shareholders held after the passing of four (4) years from his most recent appointment as a member of the supervisory board.
- 12.5. A member of the supervisory board can be re-appointed for two (2) additional terms.
- 12.6. Any member of the supervisory board may be suspended and/or removed from office by the general meeting of shareholders at any time.
- 12.7. The general meeting of shareholders may grant a remuneration to the members of

the supervisory board. The remuneration shall not depend on the company's results. The expenses incurred by the members of the supervisory board in their capacity as such shall only be reimbursed, either in whole or in part, if incurred with the prior consent of the chairperson of the supervisory board.

- 12.8. The supervisory board may establish, with due observance of the articles of association, a supervisory board charter concerning its internal proceedings within the supervisory board.
- 12.9. Meetings of the supervisory board can only be held if a majority of the supervisory board members are present or represented. Supervisory board members may only be represented at meetings by a fellow supervisory board member. Resolutions of the supervisory board shall be adopted by simple majority of the votes cast. In the event of an equality of votes, the chairperson of the supervisory board has the casting vote.

Article 24 paragraph 4 will be amended and will read as follows:

- 24.4. A resolution as referred to in this article can only be passed with prior approval of the supervisory board.

END.

The appearing person is known to me, civil law notary.

This deed was executed today in Amsterdam.

The substance of the deed was stated and explained to the appearing person.

The appearing person declared not to require a full reading of the deed, to have taken note of the contents of this deed and to consent to it.

Subsequently, this deed was read out in a limited form, and immediately thereafter signed by the appearing person and myself, civil law notary.

STATUTEN VAN

Anadolubank Nederland N.V. zoals deze luiden na een akte van statutenwijziging verleden voor mr. R.P.H.W. Londeman, notaris te Amsterdam op 20 oktober 2023.

STATUTEN

NAAM EN ZETEL

Artikel 1

- 1.1 De vennootschap is een naamloze vennootschap en draagt de naam: **Anadolubank Nederland N.V.**
- 1.2 Zij is gevestigd te Amsterdam.
De vennootschap kan ook elders filialen en/of kantoren vestigen.

DOEL

Artikel 2

De vennootschap heeft ten doel:

- a. de uitoefening van een bankbedrijf in de ruimste zin, het uitoefenen van het effectenbedrijf alsmede het verlenen van andere diensten op financieel gebied;
- b. het verwerven en vervreemden van deelnemingen in de publieke en private sector of andere belangen in rechtspersonen, vennootschappen en ondernemingen, het samenwerken daarmee en het besturen daarvan.
- c. het verrichten van al hetgeen met het vorenstaande in de ruimste zin verband houdt of daartoe bevorderlijk kan zijn.

KAPITAAL EN AANDELEN

Artikel 3

- 3.1 Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bedraagt honderd miljoen euro (EUR 100.000.000), verdeeld in honderdduizend (100.000) aandelen, elk aandeel nominaal groot duizend euro (EUR 1.000).
De aandelen zijn onsplitsbaar, luiden op naam en zijn doorlopend genummerd van 1 af.
- 3.2 Uitgifte van aandelen kan slechts geschieden krachtens een besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders genomen op voorstel van het bestuur, welk voorstel voorafgaand de goedkeuring van de raad van commissarissen behoeft. Het besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders bevat tevens de koers en de verdere voorwaarden van uitgifte.
De koers van uitgifte mag niet beneden pari zijn.
Op voorstel van het bestuur, na voorafgaande goedkeuring door de raad van commissarissen, kan de algemene vergadering van aandeelhouders haar bevoegdheid als in de eerste volzin

van dit lid bedoeld overdragen aan een ander vennootschapsorgaan en deze overdracht herroepen.

- 3.3** Bij uitgifte van aandelen heeft iedere aandeelhouder een voorkeursrecht naar evenredigheid van het gezamenlijk bedrag van zijn aandelen behoudens het bepaalde in Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek.

Het voorkeursrecht is niet overdraagbaar.

Het voorkeursrecht kan telkens voor een enkele uitgifte worden beperkt of uitgesloten bij besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders genomen op voorstel van het bestuur na voorafgaande goedkeuring door de raad van commissarissen.

- 3.4** Voor de uitgifte van aandelen is een notariële akte vereist waarbij de vennootschap en iedere persoon aan wie aandelen worden uitgegeven partij zijn.
- 3.5** Het bepaalde in de leden 2 en 3 van dit artikel is van overeenkomstige toepassing op het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen.
- 3.6** De vennootschap mag niet, met het oog op het nemen of verkrijgen door anderen van aandelen in haar kapitaal of van certificaten daarvan leningen verstrekken, zekerheid stellen, een koersgarantie geven, zich op andere wijze sterk maken of zich hoofdelijk of anderszins naast of voor anderen verbinden.
- Dit verbod heeft mede betrekking op de verkrijging van aandelen of certificaten van aandelen in het kapitaal van een Nederlandse vennootschap waarvan de vennootschap dochtermaatschappij is.

INKOOP VAN EIGEN AANDELEN

Artikel 4

- 4.1** Verrijging door de vennootschap van niet-volgestorte aandelen in haar kapitaal is nietig.
- 4.2** Volgestorte aandelen in haar kapitaal mag de vennootschap slechts verkrijgen om niet of indien:
- a. haar eigen vermogen, verminderd met de verkrijgingsprijs van de desbetreffende aandelen, niet kleiner is dan het gestorte en opgevraagde deel van haar kapitaal vermeerderd met de reserves die krachtens de wet of deze statuten moeten worden aangehouden;
 - b. het nominale bedrag van de te verkrijgen en de reeds door de vennootschap en haar dochtermaatschappijen tezamen gehouden aandelen in haar kapitaal niet meer dan een/tiende van het geplaatste kapitaal van de vennootschap bedraagt; en
 - c. machtiging tot verkrijging is verleend door de algemene vergadering van aandeelhouders bij besluit genomen op voorstel van de raad van commissarissen.
- 4.3** Voor de geldigheid van de verkrijging is met het oog op het vereiste omschreven in lid 2 sub a van dit artikel bepalend de grootte van het eigen vermogen van de vennootschap volgens de laatst vastgestelde balans, verminderd met de verkrijgingsprijs van aandelen in het kapitaal van de vennootschap, het bedrag aan verstrekte leningen als bedoeld in artikel 98c lid 2 van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek en uitkeringen uit de winst of reserves aan anderen, die de vennootschap en haar dochtermaatschappijen na de balansdatum verschuldigd werden. Is een boekjaar meer dan zes maanden verstreken zonder dat de jaarrekening is vastgesteld, dan is verkrijging van eigen aandelen niet toegestaan.

- 4.4 De voorgaande leden van dit artikel gelden niet voor aandelen die de vennootschap onder algemene titel verkrijgt.
- 4.5 Aandelen in het kapitaal van de vennootschap, gehouden door de vennootschap zelf of haar dochtermaatschappijen tellen niet mee bij de berekening van de winstverdeling.
- 4.6 Onder het begrip aandelen in dit artikel zijn certificaten daarvan begrepen.

KAPITAALVERMINDERING

Artikel 5

- 5.1 De algemene vergadering van aandeelhouders kan, op voorstel van het bestuur, na voorafgaande goedkeuring door de raad van commissarissen, besluiten tot vermindering van het geplaatste kapitaal door intrekking van aandelen of door het bedrag van de aandelen bij statutenwijziging te verminderen.
- 5.2 Een besluit tot intrekking van aandelen kan slechts betreffen aandelen die de vennootschap zelf houdt of waarvan zij de certificaten houdt.
- 5.3 Vermindering van het nominale bedrag van aandelen zonder terugbetaling en zonder ontheffing van de verplichting tot storting moet naar evenredigheid op alle aandelen geschieden.
Van het vereiste van evenredigheid mag worden afgeweken met instemming van alle betrokken aandeelhouders.
- 5.4 Een gedeeltelijke terugbetaling op aandelen of ontheffing van de verplichting tot storting is slechts mogelijk ter uitvoering van een besluit tot vermindering van het bedrag van de aandelen.
Van het vereiste van evenredigheid mag worden afgeweken met instemming van alle betrokken aandeelhouders.

REGISTER VAN AANDEELHOUDERS

Artikel 6

- 6.1 Het bestuur houdt een register bij waarin de namen en de adressen van alle aandeelhouders zijn opgenomen, met vermelding van de datum waarop zij de aandelen hebben verkregen, van de datum van de erkenning door of betekening aan de vennootschap van de verkrijging van de aandelen, alsmede van het op ieder aandeel gestorte bedrag.
- 6.2 In het register worden tevens opgenomen de namen en adressen van hen die een recht van vruchtgebruik of pandrecht op aandelen hebben, met vermelding van de datum waarop zij het recht hebben verkregen, van de datum van erkenning door of betekening aan de vennootschap van de verkrijging alsmede met vermelding welke aan de aandelen verbonden rechten hun overeenkomstig de leden 8, 9 en 10 van dit artikel toekomen.
- 6.3 Iedere aandeelhouder, pandhouder en vruchtgebruiker van aandelen is verplicht er voor te zorgen dat zijn adres bij de vennootschap bekend is.
- 6.4 In het register worden tenslotte opgenomen ieder verleend ontslag van aansprakelijkheid voor nog niet gedane stortingen alsmede, ingeval van levering van niet-volgestorte aandelen, de dag van levering.
- 6.5 Het bestuur draagt zorg dat het register steeds wordt bijgehouden. Alle aantekeningen worden getekend door een bestuurder of door een daartoe door het bestuur gemachtigde.
- 6.6 Het bestuur verstrekt desgevraagd aan een aandeelhouder, een pandhouder en een vrucht-

gebruiker om niet een uittreksel uit het register met betrekking tot zijn recht op een aandeel. Rust op het aandeel een recht van vruchtgebruik of een pandrecht, dan vermeldt het uittreksel aan wie de in de leden 8, 9 en 10 van dit artikel bedoelde rechten toekomen.

- 6.7** Het bestuur legt het register ten kantore van de vennootschap ter inzage van de aandeelhouders, van de pandhouders en de vruchtgebruikers aan wie de in de leden 8, 9 en 10 van dit artikel bedoelde rechten toekomen. De gegevens van het register omtrent niet-volgestorte aandelen zijn ter inzage van een ieder. Afschrift of uittreksel van deze gegevens wordt ten hoogste tegen kostprijs verstrekt.
- 6.8** Op aandelen kan vruchtgebruik worden gevestigd. Indien bij de vestiging van het vruchtgebruik is bepaald dat het stemrecht toekomt aan de vruchtgebruiker, komt hem dit recht slechts toe indien zowel eerdergenoemde bepaling als - bij overdracht van het vruchtgebruik - de overgang van het stemrecht zijn goedgekeurd door de algemene vergadering van aandeelhouders.
- 6.9** De aandeelhouder die geen stemrecht heeft en de vruchtgebruiker die stemrecht heeft, hebben de rechten die door de wet zijn toegekend aan certificaathouders. De vruchtgebruiker die geen stemrecht heeft, heeft deze rechten, indien bij de vestiging of overdracht van het vruchtgebruik niet anders is bepaald.
- 6.10** Op aandelen kan een pandrecht worden gevestigd. Het bepaalde in de leden 8 en 9 van dit artikel is alsdan van overeenkomstige toepassing.
- 6.11** Onder certificaathouders worden in deze statuten verstaan de houders van met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten op naam van aandelen, alsmede de personen die als uitvloeisel van de vestiging van een pandrecht of vruchtgebruik op een aandeel de in lid 9 van dit artikel bedoelde rechten hebben.

MEERDERE GERECHTIGDEN

Artikel 7

Indien een aandeel, een met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaat op naam daarvan, een pandrecht of een recht van vruchtgebruik daarop aan meer dan een persoon toebehoort, kunnen de gezamenlijk gerechtigden zich slechts tegenover de vennootschap doen vertegenwoordigen door één door hen aan te wijzen persoon, van welke aanwijzing het bestuur onverwijld schriftelijk moet worden kennis gegeven.

LEVERING VAN AANDELEN. UITOEFENING VAN AANDEELHOUDERSRECHTEN

Artikel 8

- 8.1** Voor de levering van een aandeel is een daartoe bestemde notariële akte vereist waarbij de vervreemder en de verkrijger partij zijn.
- 8.2** Het bepaalde in lid 1 van dit artikel is op gelijke wijze van toepassing op de vestiging en overdracht van vruchtgebruik op aandelen, de vestiging van pandrecht op aandelen en op de verdeling van een gemeenschap waartoe aandelen behoren of waartoe een vruchtgebruik op aandelen behoort.
- 8.3** Na een rechtshandeling als bedoeld in de leden 1 en 2 van dit artikel, kunnen de aan de betrokken aandelen verbonden rechten eerst worden uitgeoefend nadat de vennootschap de rechtshandeling heeft erkend of de akte aan haar is betekend. Het bepaalde in de vorige zin is niet van toepassing, indien de vennootschap blijkt de akte zelf partij was bij de

rechtshandeling.

- 8.4** De erkenning geschiedt in de akte dan wel op grond van overlegging van een notarieel afschrift of uittreksel van die akte door een op dat afschrift of uittreksel te plaatsen gedagtekende verklaring.
- 8.5** Erkenning kan door de vennootschap eigener beweging geschieden door inschrijving van de verkrijger van het aandeel of het beperkte recht erop in het aandeelhoudersregister. De vennootschap doet daarvan aanstonds bij aangetekende brief mededeling aan de bij de rechtshandeling betrokken partijen met het verzoek alsnog een afschrift van of uittreksel uit de in lid 1 van dit artikel bedoelde akte aan haar over te leggen. Na ontvangst daarvan plaatst de vennootschap, ten bewijze van de erkenning, een aantekening op het stuk op de wijze als in lid 4 van dit artikel is vermeld; als datum van erkenning wordt de dag van de inschrijving vermeld.

GOEDKEURINGSPROCEDURE

Artikel 9

- 9.1** Elke overdracht van aandelen behoeft de voorafgaande schriftelijke goedkeuring van de algemene vergadering van aandeelhouders.
- 9.2** De aandeelhouder die tot overdracht van aandelen wil overgaan - in dit artikel verder ook aan te duiden als de verzoeker - geeft daarvan kennis aan het bestuur onder opgave van het aantal aandelen waaromtrent de beslissing wordt verzocht en de naam van degene aan wie de verzoeker het aandeel of de aandelen wil overdragen, alsmede of hij al dan niet instemt met aanwijzing van de vennootschap als gegadigde.
- 9.3** Het bestuur is verplicht binnen tien werkdagen na ontvangst van de in lid 2 van dit artikel bedoelde kennisgeving de raad van commissarissen en de algemene vergadering van aandeelhouders schriftelijk daarvan in kennis te stellen.
De algemene vergadering van aandeelhouders is gehouden binnen twintig werkdagen na ontvangst van de in de voorgaande volzin bedoelde kennisgeving een besluit te nemen omtrent het verzoek tot goedkeuring. Van het besluit wordt de verzoeker onverwijld in kennis gebracht.
- 9.4** Werkdagen als bedoeld in dit artikel zijn iedere andere dag dan een zaterdag, zondag of in Nederland algemeen erkende feestdag als bedoeld in artikel 3 van de Algemene termijnenwet.
- 9.5** Indien:
- a.** niet binnen de in lid 3, tweede volzin van dit artikel gemelde termijn de gevraagde goedkeuring is verleend;
 - b.** bedoelde goedkeuring is geweigerd zonder dat de algemene vergadering van aandeelhouders gelijktijdig met de weigering aan de verzoeker opgave doet van een of meer gegadigden die bereid zijn al de aandelen waarop het verzoek tot goedkeuring betrekking had, tegen contante betaling te kopen;
- wordt de gevraagde goedkeuring geacht te zijn verleend en wel in het sub a. gemelde geval op de dag waarop de algemene vergadering van aandeelhouders uiterlijk had moeten beslissen.
- 9.6** Indien de algemene vergadering van aandeelhouders de gevraagde goedkeuring verleent of de goedkeuring geacht wordt te zijn verleend, moet binnen een maand een aanvraag zijn

ingediend voor een verklaring van geen bezwaar bij de Nederlandsche Bank N.V. ter verkrijging van een gekwalificeerde deelneming zoals bedoeld in artikel 3:95 Wet op het financieel toezicht (Wft).

- 9.7** De prijs van de aandelen waaromtrent de goedkeuring is verzocht zal door partijen in onderling overleg worden vastgesteld.
- Bereiken de verzoeker en de door hem aanvaarde gegadigden geen overeenstemming over de koopprijs, dan zal de koopprijs worden vastgesteld door een deskundige, te benoemen door de verzoeker en de gegadigden in onderling overleg. Als zij hieromtrent niet binnen drie maanden na ontvangst van het verzoek om goedkeuring bedoeld in lid 2 van dit artikel, tot overeenstemming komen, geschiedt de benoeming van de deskundige op verzoek van de meest gereede partij door de Voorzitter van het bestuur van de Nederlandse Be-
roepsorganisatie van Accountants of diens plaatsvervanger.
- 9.8** De in het vorige lid bedoelde deskundige is gerechtigd tot inzage van alle boeken en bescheiden van de vennootschap en tot het verkrijgen van alle inlichtingen, welke voor de taxatie dienstig kunnen zijn.
- 9.9** De opdracht aan de deskundige dient in ieder geval in te houden dat de vaststelling van de koopprijs en het daarbij behorende taxatierapport binnen drie maanden na zijn benoeming ter kennis van de vennootschap wordt gebracht.
- 9.10** Indien de aandeelhouders of de verzoeker en de gegadigden afspraken gemaakt hebben over de bij de vaststelling van de koopprijs te hanteren waarderingmethoden en grondslagen, zal ieder van hen het schriftelijk bewijs van deze afspraken aan de deskundige mogen overhandigen, die alsdan aan deze afspraken bij de vaststelling van de koopprijs gebonden zal zijn.
- 9.11** De verzoeker blijft bevoegd zich terug te trekken, mits dit geschiedt binnen één maand nadat hem is medegedeeld tegen welke prijs hij de aandelen, waarop het verzoek betrekking heeft, kan verkopen.
- Binnen een maand nadat vaststaat dat de verzoeker van deze gelegenheid geen gebruik maakt, dienen de aandelen tegen gelijktijdige betaling te worden geleverd.
- Indien de verzoeker verplicht is aandelen over te dragen en hij in gebreke blijft aan de levering mede te werken, is de vennootschap onherroepelijk gemachtigd deze aandelen, mits alle, te leveren.
- 9.12** De kosten van de benoeming van de in lid 7 bedoelde deskundige en zijn honorarium komen ten laste van:
- a. de verzoeker, indien hij zich terugtrekt;
 - b. de verzoeker voor de helft en de koper(s) voor de andere helft, indien wordt verkocht aan de door de algemene vergadering van aandeelhouders aangewezen gegadigde(n), met dien verstande dat iedere koper in de kosten bijdraagt in verhouding tot het aantal door hem gekochte aandelen;
 - c. de vennootschap in de niet onder a. of b. genoemde gevallen.
- 9.13** Alle in dit artikel vermelde verzoeken, mededelingen en kennisgevingen moeten geschieden bij aangetekende brief.

BESTUUR

Artikel 10

- 10.1** De vennootschap heeft een bestuur bestaande uit twee (2) of meer bestuurders, waarvan één (1) bestuurder zal worden aangeduid als de "voorzitter" en de ander(en) zal (zullen) worden aangeduid als "algemeen bestuurder(s)".
- 10.2** Het aantal bestuurders wordt door de algemene vergadering van aandeelhouders na raadpleging van de raad van commissarissen vastgesteld. Bestuurders - waaronder de voorzitter - worden benoemd door de algemene vergadering van aandeelhouders na raadpleging van de raad van commissarissen.
- 10.3** Een rechtspersoon kan bestuurder zijn.
- 10.4** Het bezoldigingsbeleid van het bestuur wordt vastgesteld door de algemene vergadering van aandeelhouders op voorstel van de raad van commissarissen. De bezoldiging en verdere arbeidsvoorwaarden worden, voor iedere bestuurder afzonderlijk, vastgesteld door de raad van commissarissen in overeenstemming met het in de eerste volzin genoemde bezoldigingsbeleid.
- 10.5** Iedere bestuurder kan te allen tijde worden geschorst en ontslagen door de algemene vergadering van aandeelhouders na raadpleging van de raad van commissarissen.
- 10.6** Het bestuur stelt, met inachtneming van de statuten en na goedkeuring van de raad van commissarissen, een bestuursreglement op waarin haar interne aangelegenheden worden geregeld.
- 10.7** Bestuursvergaderingen kunnen slechts worden gehouden indien een meerderheid van de bestuurders aanwezig of vertegenwoordigd is. Bestuurders kunnen in vergadering slechts worden vertegenwoordigd door een medebestuurder. Besluiten kunnen worden genomen met een gewone meerderheid van de uitgebrachte stemmen. Bij staking van stemmen heeft de voorzitter van het bestuur de beslissende stem.

TAAK EN VERTEGENWOORDIGINGSBEVOEGDHEID

Artikel 11

- 11.1** Het bestuur richt zich bij de vervulling van zijn taak naar het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming.
- 11.2** Het bestuur is belast met het besturen van de vennootschap.
- 11.3** Bij de vervulling van zijn taak neemt het bestuur de aanwijzingen in acht die de raad van commissarissen geeft betreffende de algemene lijnen van het te volgen financiële, sociale, economische beleid en van het personeelsbeleid.
- 11.4** Het bestuur alsmede twee bestuurders gezamenlijk handelend vertegenwoordigen de vennootschap.
Het bestuur heeft de bevoegdheid te besluiten aan een of meer bestuurders volmacht te verlenen om zelfstandig de vennootschap te vertegenwoordigen, binnen de grenzen gesteld in een dergelijke volmacht.
- 11.5** In geval van belet of ontstentenis van een of meer bestuurders berust het bestuur van de vennootschap bij de overblijvende bestuurders, dan wel de enig overgebleven bestuurder.
- 11.6** In geval van belet of ontstentenis van alle bestuurders berust het bestuur van de vennootschap tijdelijk bij één door de raad van commissarissen daartoe aangewezen persoon. De persoon die tijdelijk voorziet in het bestuur van de vennootschap zal de bestuurstaak niet langer op zich nemen dan tot het tijdstip waarop ten aanzien van ten minste één bestuurder belet of ontstentenis niet langer bestaat.

- 11.7** Aan de goedkeuring van de algemene vergadering zijn onderworpen besluiten van het bestuur omtrent een belangrijke verandering van de identiteit of het karakter van de vennootschap of de onderneming, waaronder in ieder geval wordt verstaan:
- a. de overdracht van de onderneming of vrijwel de gehele onderneming aan een derde;
 - b. het aangaan of verbreken van duurzame samenwerking van de vennootschap of een dochtermaatschappij met een andere rechtspersoon of vennootschap dan wel als volledig aansprakelijk vennote in een commanditaire vennootschap of ven-nootschap onder firma, indien deze samenwerking of verbreking van ingrijpende betekenis is voor de vennootschap;
 - c. het nemen of afstoten van een deelneming in het kapitaal van een andere vennootschap ter waarde van ten minste een derde van het bedrag van de activa van de vennootschap volgens de balans met toelichting of, indien de vennootschap een geconsolideerde balans opstelt, volgens de geconsolideerde balans met toelichting volgens de laatst vastgestelde jaarrekening van de vennootschap, door haar of een dochtermaatschappij.
- 11.8** Het ontbreken van een ingevolge dit artikel vereiste goedkeuring tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van het bestuur of de bestuurders niet aan.
- 11.9** Rechtshandelingen van de vennootschap jegens de houder van alle aandelen in het kapitaal van de vennootschap, waarbij de vennootschap wordt vertegenwoordigd door deze aandeelhouder, worden schriftelijk vastgelegd. Voor de toepassing van de vorige zin van dit lid worden aandelen gehouden door de vennootschap of haar dochtermaatschappijen niet meegeteld. Indien de eerste zin niet in acht is genomen, kan de rechtshandeling ten behoeve van de vennootschap worden vernietigd.
- 11.10** Het bepaalde in het vorige lid is niet van toepassing op rechtshandelingen die onder de bedongen voorwaarden tot de gewone bedrijfsuitoefening van de vennootschap behoren.

RAAD VAN COMMISSARISSEN

Artikel 12

- 12.1** De raad van commissarissen bestaat uit drie (3) of meer commissarissen. Het aantal commissarissen wordt vastgesteld door de algemene vergadering van aandeelhouders.
- 12.2** De raad van commissarissen benoemt uit zijn midden een voorzitter en een vice-voorzitter.
- 12.3** De commissarissen worden door de algemene vergadering van aandeelhouders benoemd op bindende voordracht van de raad van commissarissen. De algemene vergadering van aandeelhouders kan aan een voordracht het bindende karakter ontnemen door een besluit daartoe dat is genomen met ten minste twee derden van de uitgebrachte stemmen, die tezamen ten minste de helft van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen. Dit besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders dient met redenen omkleed te zijn.
- 12.4** De commissarissen worden door de algemene vergadering van aandeelhouders benoemd met inachtneming van de maximum termijn zoals omschreven in de volgende volzin. Een commissaris treedt uiterlijk af op de dag van de eerstvolgende algemene vergadering van aandeelhouders die wordt gehouden nadat vier (4) jaar sedert zijn laatste benoeming is verstreken.
- 12.5** Een commissaris is, onverminderd het bepaalde in de laatste zin van lid 2, hernoembaar voor twee (2) additionele termijnen.
- 12.6** Iedere commissaris kan door de algemene vergadering van aandeelhouders te allen tijde

worden geschorst en ontslagen.

- 12.7** De algemene vergadering van aandeelhouders kan een bezoldiging voor de commissarissen vaststellen. De bezoldiging zal niet afhankelijk zijn van het resultaat van de vennootschap. Kosten gemaakt door commissarissen in hun hoedanigheid van commissaris komen slechts in aanmerking voor gehele of gedeeltelijke vergoeding indien deze kosten zijn gemaakt met voorafgaande goedkeuring van de voorzitter van de raad van commissarissen.
- 12.8** De raad van commissarissen is bevoegd een reglement op te stellen met inachtneming van de statuten waarin haar interne aangelegenheden worden geregeld.
- 12.9** Vergaderingen van de raad van commissarissen kunnen slecht worden gehouden indien een meerderheid van de commissarissen aanwezig of vertegenwoordigd is. Commissarissen kunnen in vergadering slecht worden vertegenwoordigd door een medecommissaris. Besluiten kunnen worden genomen met een gewone meerderheid van de uitgebrachte stemmen. Bij staking van stemmen heeft de voorzitter van de raad van commissarissen de beslissende stem.

TAAK EN BEVOEGDHEID

Artikel 13

- 13.1** De raad van commissarissen heeft tot taak toezicht te houden op het beleid van het bestuur en op de algemene gang van zaken in de vennootschap en de met haar verbonden onderneming en zij staat het bestuur met raad terzijde.
Bij de vervulling van haar taak richten de commissarissen zich naar het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming.
- 13.2** In geval van belet of ontstentenis van een of meer commissarissen berust het houden van toezicht bij de overblijvende commissarissen.
In geval van belet of ontstentenis van een of meer commissarissen zullen een of meer commissarissen worden benoemd, overeenkomstig het bepaalde in artikel 12 lid 2, opdat de raad van commissarissen uit ten minste drie (3) commissarissen bestaat.
- 13.3** De commissarissen hebben, zowel tezamen als afzonderlijk, de bevoegdheid alle stukken en boeken van de vennootschap te controleren, zich alle waarden van de vennootschap te doen vertonen, en alle lokalen en terreinen die de vennootschap in gebruik heeft te betreden.
- 13.4** De raad van commissarissen kan zich bij de uitoefening van zijn taak voor rekening van de vennootschap doen bijstaan door één of meer deskundigen, wanneer hij van mening is, dat de gang van zaken in de vennootschap en de met haar verbonden onderneming daartoe aanleiding geeft.
- 13.5** De raad van commissarissen kan de door hem benoemde deskundige(n) te allen tijde ontslaan.
- 13.6** De raad van commissarissen kan één van zijn commissarissen tot gedelegeerd commissaris benoemen. De gedelegeerd commissaris heeft tot taak het houden van toezicht op het dagelijks beleid van het bestuur en de dagelijkse gang van zaken in de vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Een gedelegeerd commissaris is een commissaris met een bijzondere taak. De delegatie kan niet verder gaan dan de taken die de raad van commissarissen zelf heeft en omvat niet het besturen van de vennootschap. Zij strekt tot intensiever toezicht en advies en regelmatig overleg met het bestuur. De delegatie is slechts van tijdelijke aard. De delegatie kan niet de taak en bevoegdheid van de raad van commissarissen wegnemen. De gedelegeerd commissaris blijft lid van de raad van commissarissen.

- 13.7** Het bestuur dient ten minste één keer per jaar de raad van commissarissen schriftelijk op de hoogte te stellen van de hoofdlijnen van het strategisch beleid, het budget, de financiële prestaties, de algemene en financiële risico's, juridische en compliance kwesties, management van risicobeheersing, de interne audit en de financiële controle van de vennootschap.

ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS

Artikel 14

Aan de algemene vergadering van aandeelhouders behoort, binnen de door de wet en deze statuten gestelde grenzen, alle bevoegdheden die niet aan de raad van commissarissen, het bestuur of aan anderen zijn opgedragen.

JAARVERGADERING

Artikel 15

- 15.1** Eens per jaar, binnen zes maanden na het einde van het boekjaar wordt de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders gehouden.
- 15.2** Behalve de in lid 1 genoemde vergadering kunnen ook buitengewone algemene vergaderingen van aandeelhouders worden gehouden, zo dikwijls commissaris of een bestuurder na voorafgaande raadpleging van de raad van commissarissen, of aandeelhouders en certificaathouders die tezamen ten minste één/tiende gedeelte van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen, dit schriftelijk en onder nauwkeurige opgave van de te behandelen onderwerpen, verzoeken aan het bestuur.
- 15.3** Wanneer het bestuur aan het in het vorige lid van dit artikel bedoelde verzoek geen gevolg heeft gegeven, zodanig, dat de algemene vergadering van aandeelhouders binnen zes weken na het verzoek gehouden kan worden, kunnen de verzoekers door de President van de Arrondissementsrechtbank, binnen wier rechtsgebied de vennootschap is gevestigd, worden gemachtigd zelf de oproeping te doen.

PLAATS VAN DE VERGADERING EN WIJZE VAN BIJENROEPING

Artikel 16

- 16.1** De algemene vergaderingen van aandeelhouders kunnen worden gehouden in Nederland in de plaats waar de vennootschap statutair is gevestigd. In een elders gehouden algemene vergadering van aandeelhouders kunnen wettige besluiten slechts worden genomen, indien het gehele geplaatste kapitaal vertegenwoordigd is.
- 16.2** De bijeenroeping van een algemene vergadering van aandeelhouders geschiedt door een oproeping, niet later dan op de vijftiende dag vóór die der vergadering door een bestuurder of een commissaris te verzenden aan de aandeelhouders en de certificaathouders, aan de adressen vermeld in het in artikel 6 bedoelde register.
- De oproeping behelst de te behandelen onderwerpen, alles onverminderd het bepaalde in artikel 24 omtrent voorstellen tot wijziging van deze statuten of tot ontbinding van de vennootschap.
- Indien de bijeenroeping van een algemene vergadering van aandeelhouders geschiedt door een oproeping door een bestuurder dan wordt de raad van commissarissen daarover onverwijld geïnformeerd.
- 16.3** In vergaderingen van aandeelhouders die bijeengeroepen zijn zonder inachtneming van de formaliteiten in lid 2 van dit artikel genoemd, kunnen geen geldige besluiten worden ge-

nomen, tenzij met algemene stemmen in een vergadering waar het gehele geplaatste kapitaal vertegenwoordigd is.

VOORZITTER, SECRETARIS EN NOTULEN

Artikel 17

- 17.1** De algemene vergaderingen van aandeelhouders worden voorgezeten door de voorzitter van de raad van commissarissen tenzij de raad van commissarissen voor dit doel een ander heeft aangewezen. De voorzitter wijst een secretaris aan; deze behoeft geen aandeelhouder te zijn.
- 17.2** De voorzitter der vergadering of het bestuur kan op kosten van de vennootschap notarieel proces-verbaal van de vergadering doen opmaken.
- 17.3** Tenzij van het ter vergadering verhandelde notarieel proces-verbaal wordt opgemaakt, worden daarvan notulen gehouden. De notulen worden vastgesteld door de voorzitter en de secretaris van de desbetreffende vergadering en ten blijke daarvan door hen ondertekend, dan wel worden vastgesteld door een volgende vergadering en ten blijke daarvan alsdan door de voorzitter en de secretaris van die vergadering ondertekend.
- 17.4** Het bestuur van de vennootschap houdt van de door de algemene vergadering van aandeelhouders genomen besluiten aantekening. De aantekeningen liggen ten kantore van de vennootschap ter inzage van de aandeelhouders en de certificaathouders. Aan ieder van dezen wordt desgevraagd afschrift of uittreksel van deze aantekeningen verstrekt tegen ten hoogste de kostprijs.

STEMRECHT

Artikel 18

- 18.1** Behoudens het in de leden 2 en 3 van dit artikel bepaalde, geeft ieder aandeel recht op één stem. Aandeelhouders en certificaathouders kunnen zich ter vergadering door een schriftelijk gemachtigde doen vertegenwoordigen.
- 18.2** Voor een aandeel dat toebehoort aan de vennootschap of aan een dochtermaatschappij daarvan kan in de algemene vergadering van aandeelhouders geen stem worden uitgebracht, evenmin voor een aandeel waarvan één hunner de certificaten houdt. Vruuchtgebruikers en pandhouders van aandelen die aan de vennootschap en haar dochtermaatschappijen toebehoren zijn evenwel niet van hun stemrecht uitgesloten, indien het vruchtgebruik of pandrecht was gevestigd voordat het aandeel aan de vennootschap of een dochtermaatschappij daarvan toebehoorde. De vennootschap of een dochtermaatschappij daarvan kan geen stem uitbrengen voor een aandeel waarop zij een recht van vruchtgebruik of een pandrecht heeft.
- 18.3** Bij de vaststelling in hoeverre de aandeelhouders stemmen, aanwezig of vertegenwoordigd zijn, dan wel in hoeverre het aandelenkapitaal verschaft wordt of vertegenwoordigd is, wordt geen rekening gehouden met aandelen waarvan lid 2 van dit artikel bepaalt dat daarvoor geen stem kan worden uitgebracht.

STEMPROCEDURE

Artikel 19

- 19.1** Besluiten van de algemene vergadering van aandeelhouders kunnen worden genomen tijdens een vergadering waarin ten minste negen/tiende deel van het geplaatst kapitaal

aanwezig of vertegenwoordigd is, tenzij de wet of statuten anders bepalen. Een nieuwe vergadering als bedoeld in artikel 120 lid 3 Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek kan niet worden bijeengeroepen.

- 19.2** Tenzij de wet of deze statuten een grotere meerderheid voorschrijven, worden alle besluiten genomen met tweederde meerderheid der geldig uitgebrachte stemmen. Blanco stemmen worden niet als uitgebrachte stemmen geteld.
- 19.3** De stemmingen geschieden mondeling, echter stemmingen betreffende de verkiezing van personen geschieden bij gesloten ongetekende briefjes indien een stemgerechtigde dit verlangt. Stemming op andere wijze, bij voorbeeld bij acclamatie, is toegestaan, indien geen der stemgerechtigden zich daartegen verzet.

BESLUITVORMING BUITEN VERGADERING

Artikel 20

- 20.1** Tenzij er certificaathouders zijn, stemgerechtigde pandhouders en/of stemgerechtigde vruchtgebruikers van aandelen, kunnen stemgerechtigde aandeelhouders alle besluiten die zij in een algemene vergadering van aandeelhouders kunnen nemen, ook buiten vergadering nemen, mits het besluit schriftelijk en met algemene stemmen wordt genomen. De stemmen kunnen ook langs elektronische weg worden uitgebracht.
- 20.2** De personen die buiten vergadering een besluit hebben genomen, stellen het bestuur en de raad van commissarissen onverwijld in kennis van dat besluit.

BOEKJAAR, JAARREKENING, ACCOUNTANT

Artikel 21

- 21.1** Het boekjaar van de vennootschap is gelijk aan het kalenderjaar.
- 21.2** Jaarlijks binnen vijf maanden na afloop van het boekjaar der vennootschap, behoudens verlenging van die termijn met ten hoogste zes maanden door de algemene vergadering van aandeelhouders op grond van bijzondere omstandigheden, wordt door het bestuur in overeenstemming met artikel 361 lid 1 Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek een jaarrekening opgemaakt. Na voorafgaande goedkeuring van de raad van commissarissen zal het bestuur de jaarrekening voor de aandeelhouders ter inzage ten kantore der vennootschap leggen. Binnen deze termijn legt het bestuur, na voorafgaande goedkeuring van de raad van commissarissen, ook het jaarverslag over, tenzij artikel 403 van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek voor de vennootschap geldt.
- 21.3** De jaarrekening wordt ondertekend door alle bestuurders en commissarissen. Ontbreekt de ondertekening van één of meer hunner, dan wordt daarvan onder opgave van reden melding gemaakt.
- 21.4** De algemene vergadering van aandeelhouders op niet-bindend voorstel van de raad van commissarissen, of, indien zij daartoe niet overgaat, de raad van commissarissen of, indien deze daarmee in gebreke blijft, het bestuur, is verplicht aan een registeraccountant of een andere accountant, als bedoeld in artikel 393, lid 1 van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek - beiden eveneens aan te duiden als: accountant - of een organisatie waarin accountants die mogen worden aangewezen, samenwerken, opdracht te verlenen om de door het bestuur opgemaakte jaarrekening te onderzoeken overeenkomstig het bepaalde in artikel 393, lid 3 van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek.

- 21.5** De opdracht aan een accountant kan te allen tijde worden ingetrokken door de algemene vergadering van aandeelhouders of door degene die haar heeft verleend. De door het bestuur verleende opdracht kan bovendien door de raad van commissarissen worden ingetrokken. De opdracht kan enkel worden ingetrokken om gegronde redenen als bedoeld in artikel 393 lid 2 Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek; daartoe behoort niet een meningsverschil over methoden van verslaggeving of controlewerkzaamheden.
- 21.6** De accountant brengt omtrent zijn onderzoek verslag uit aan het bestuur en de raad van commissarissen en geeft de uitslag van zijn onderzoek in een verklaring omtrent de getrouwheid van de jaarrekening weer als bedoeld in artikel 393 lid 5 onder a tot en met f Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek. De accountant woont de vergadering van de raad van commissarissen bij waarop het jaarverslag en de managementletter worden besproken.
- 21.7** Zowel het bestuur als de raad van commissarissen zijn bevoegd om opdrachten aan de accountant te verlenen of een andere accountant te benoemen op kosten van de vennootschap.

TER INZAGELEGGING EN KWIJTING

Artikel 22

- 22.1** Vanaf de dag der oproeping voor de algemene vergadering van aandeelhouders waarin de jaarrekening wordt vastgesteld tot aan de afloop van die vergadering liggen de jaarrekening, het jaarverslag en de krachtens artikel 392 van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek toe te voegen gegevens ten kantore van de vennootschap voor de aandeelhouders alsmede de certificaathouders ter inzage.
- 22.2** De vennootschap stelt een afschrift van de in dit artikel bedoelde stukken kosteloos ter beschikking aan de aandeelhouders en de certificaathouders.
- 22.3** De jaarrekening wordt vastgesteld door de algemene vergadering van aandeelhouders. Kwijting van de bestuurders en de commissarissen voor hun blijkens de jaarstukken gevoerde bestuur respectievelijk gehouden toezicht gedurende het desbetreffende boekjaar, vloeit niet voort uit de vaststelling van de jaarrekening doch dient als afzonderlijk agendapunt tijdens de algemene vergadering van aandeelhouders te worden behandeld.

WINSTVERDELING

Artikel 23

- 23.1** De vennootschap kan aan de aandeelhouders en andere gerechtigden tot de voor uitkering vatbare winst slechts uitkeringen doen voor zover het eigen vermogen van de vennootschap groter is dan het bedrag van het gestorte en het opgevraagde deel van het kapitaal van de vennootschap vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden.
- 23.2** Jaarlijks wordt bij besluit van de raad van commissarissen vastgesteld welk deel van de winst, blijkende uit de door de vergadering van aandeelhouders vastgestelde winst- en verlies rekening wordt gereserveerd.
- 23.3** De na toepassing van het hiervoor bepaalde resterende winst staat ter beschikking van de algemene vergadering van aandeelhouders. De algemene vergadering van aandeelhouders mag slechts besluiten tot het doen van tussentijds uitkeringen ten laste van winst of reserves indien aan de vereisten van artikel 1 van dit artikel alsmede het bepaalde in artikel 105 lid 4

van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek is voldaan en mits na voorafgaande goedkeuring van de raad van commissarissen.

- 23.4** Uitkeringen (tussentijdse uitkeringen daaronder medebegrepen) worden betaalbaar gesteld ten kantore van de vennootschap op de datum waarop de uitkering wordt vastgesteld, tenzij bij dat besluit een andere plaats of datum wordt genoemd.
- 23.5** De vordering van de aandeelhouder tot uitkering van dividend vervalt door een tijdsverloop van vijf jaren na betaalbaarstelling.

STATUTENWIJZIGING EN ONTBINDING

Artikel 24

- 24.1** Wanneer aan de algemene vergadering van aandeelhouders een voorstel tot wijziging van deze statuten of tot ontbinding van de vennootschap zal worden gedaan, moet zulks bij de oproeping tot de algemene vergadering van aandeelhouders worden vermeld.
- 24.2** Degene die zodanige oproeping heeft gedaan, moet tegelijkertijd een afschrift van dat voorstel, waarin - zo het een voorstel tot wijziging van de statuten betreft - de voorgedragen wijziging woordelijk is opgenomen, ten kantore van de vennootschap neerleggen ter inzage voor iedere aandeelhouder en certificaathouder tot de afloop der vergadering. Bij gebreke daarvan kan over het voorstel niet wettig worden besloten, tenzij het besluit met algemene stemmen wordt genomen in een vergadering waarin het gehele geplaatste kapitaal vertegenwoordigd is.
- 24.3** De aandeelhouders en certificaathouders moeten in de gelegenheid worden gesteld van de dag der neerlegging tot die van de algemene vergadering van aandeelhouders een afschrift van het voorstel, bij het vorige lid bedoeld, te verkrijgen. Deze afschriften worden kosteloos verstrekt.
- 24.4** Een besluit als bedoeld in dit artikel kan slechts worden genomen met voorafgaande goedkeuring van de raad van commissarissen.

VEREFFENING

Artikel 25

- 25.1** Bij de ontbinding der vennootschap geschiedt haar vereffening door het bestuur, tenzij de algemene vergadering van aandeelhouders bij het besluit tot ontbinding of later daaromtrent anders mocht beslissen.
- 25.2** Gedurende de liquidatie blijven de bepalingen van deze statuten zoveel mogelijk van kracht.
- 25.3** Hetgeen na de voldoening der schuldeisers van het vermogen is overgebleven wordt aan de houders van aandelen en andere rechthebbenden in verhouding tot ieders recht uitgekeerd.
- 25.4** Na afloop van de vereffening blijven de boeken en bescheiden der ontbonden vennootschap, gedurende de wettelijk voorgeschreven termijn, berusten onder de vereffenaar, tenzij de algemene vergadering van aandeelhouders bij het besluit tot ontbinding of later daaromtrent anders mocht beslissen.

NOTE ABOUT TRANSLATION:

This document is an English translation of a document prepared in Dutch. In preparing this document, an attempt has been made to translate as literally as possible without jeopardizing the overall continuity of the text. Inevitably, however, differences may occur in translation and if they do, the Dutch text will govern by law.

In this translation, Dutch legal concepts are expressed in English terms and not in their original Dutch terms. The concepts concerned may not be identical to concepts described by the English terms as such terms may be understood under the laws of other jurisdictions.

ARTICLES OF ASSOCIATION OF

Anadolubank Nederland N.V. as these read after the execution of the deed of amendment of the articles of association executed before R.P.H.W. Londeman, civil-law notary in Amsterdam, on 20 October 2023.

"ARTICLES OF ASSOCIATION

NAME AND REGISTERED OFFICE

Article 1

- 1.1** The company is a company limited by shares (*naamloze vennootschap*) and its name is: **Anadolubank Nederland N.V.**
- 1.2** The company has its registered office in Amsterdam, the Netherlands.
The company may have affiliates and/or establish branch offices elsewhere.

OBJECTS

Article 2

The objects of the company are:

- a.** conducting banking business in the broadest sense, conducting securities business and providing other services in the financial field;
- b.** to acquire and dispose of participations in the public- and private sector or other interests in bodies corporate, companies and enterprises, to collaborate with and to manage such corporate bodies, companies or enterprises;
- c.** to perform all that is connected with the above or maybe conducive thereto, all to be interpreted in the broadest sense.

CAPITAL AND SHARES

Article 3

- 3.1** The authorized capital of the company amounts to one hundred million euro (EUR 100,000,000) divided into one hundred thousand (100,000) shares, each share with a nominal value of one thousand euro (EUR 1,000).
The shares shall be indivisible, are registered shares and are numbered consecutively from 1.
- 3.2** The issue of shares may be effected only by virtue of a resolution adopted by the general meeting of shareholders at the proposal of the management board, which proposal needs the prior approval of the supervisory board. The resolution by the general meeting shall also lay down the rates and other terms and conditions of issue.
The rate of issue may not be below par. The general meeting of shareholders may delegate its powers in this respect to another body of the company at the proposal of the management board with prior approval of the supervisory board, and may revoke such a delegation.
- 3.3** Without prejudice to the provisions laid down in law, every shareholder shall have a pre-emption right on any issue of shares "pro rata" to the aggregate amount of his shares. The pre-emption right shall be non-transferable. The pre-emption right may, but only for individual issues, be limited or excluded by virtue of a resolution adopted by the general meeting of shareholders at the proposal of the management board with prior approval of the supervisory board.
- 3.4** The issue of shares shall require a notarial deed to which the company and each person to whom shares are issued shall be parties.
- 3.5** The provisions of the sections 2 and 3 of this article shall apply mutatis mutandis to the granting of rights to take shares.
- 3.6** Save in so far as permitted by law, the company may not grant security, give price guarantees, commit itself in any other way or declare to be jointly or severally liable with or for others with a view to enabling third parties to take or acquire shares in its capital or depositary receipts thereof. This restriction shall also apply to the acquisition of shares or depositary receipts issued for shares in the capital of any Dutch company of which the company is a subsidiary.

ACQUISITION BY THE COMPANY OF ITS OWN SHARES

Article 4

- 4.1** Any acquisition by the company of partly-paid shares in its own capital shall be null and void.
- 4.2** The company may acquire fully paid-up shares in its own capital, but either for no consideration or if:
- a.** its shareholders' equity, reduced by the acquisition price of the shares concerned, is not less than the paid and called-up capital plus the reserves which must be maintained by law or these articles of association; and
 - b.** the nominal value of the shares to be acquired and of the shares already held

- by the company and its subsidiaries combined does not exceed ten per cent of the issued capital of the company; and
- c. the general meeting of shareholders has authorized the acquisition at the proposal of the supervisory board.
- 4.3** With a view to the requirement set out in section 2.a of this article, the fact or deciding whether the acquisition is valid shall be the amount of the shareholders' equity of the company as shown in its most recently adopted balance sheet, reduced by the acquisition price of shares in the capital of the company, the amount of loans as referred to in Section 98c, subsection 2, of book 2 of the Netherlands Civil Code and any payments from profit or reserves to third parties, which became due by the company and its subsidiaries after the balance sheet date. In the event that more than six months of a financial year have passed without the annual accounts having been adopted, acquisition of own shares shall not be permitted.
- 4.4** The preceding sections of this article shall not apply in respect of shares which the company may acquire by universal succession.
- 4.5** Shares in the capital of the company which are held by the company itself or its subsidiaries shall not be taken into account in determining the distribution of profit.
- 4.6** The term shares, where used in this article, shall include depositary receipts issued for shares.

REDUCTION OF CAPITAL

Article 5

- 5.1** At the proposal of the management board with prior approval of the supervisory board, the general meeting of shareholders may resolve to reduce the issued capital by cancellation of shares or by a reduction of the nominal amount of the shares by amendment of the articles of association.
- 5.2** A resolution to cancel shares may only relate to shares held by the company itself or of which it holds the depositary receipts.
- 5.3** Any reduction of the nominal amount of shares without redemption and without a release of the obligation to pay up must be made "pro rata" to all the shares. Such "pro rata" requirement may be waived if all the shareholders concerned so agree.
- 5.4** A partial repayment on shares or a release from the obligation to pay up is possible only in order to implement a resolution to reduce the nominal amount of the shares. The "pro rata" requirement may be waived if all the shareholders concerned so agree.

REGISTER OF SHAREHOLDERS

Article 6

- 6.1** The management board shall keep a register in which the names and addresses of all shareholders shall be recorded, together with notes specifying the date on which they acquired the shares, the date of acknowledgement by or service upon the company of notice of the acquisition of the shares, as well as the amount paid on each share.
- 6.2** In the register shall also be recorded the names and addresses of persons who

possess a pledge or usufruct in respect of shares, together with notes specifying the date on which they acquired such usufruct or pledge, the date of acknowledgement by or service upon the company of notice of such acquisition, as well as which of the rights attached to the shares vest in them in accordance with sections 8, 9 and 10 of this article.

- 6.3 Each shareholder, pledgee and usufructuary of shares shall be required to ensure that his address is known to the company.
- 6.4 Finally, each and any release from liability granted in respect of calls not yet paid, as well as the date of transfer, in the event of transfer of partly paid shares shall be recorded in the register.
- 6.5 The management board shall ensure that the register be kept up to date at all times. All entries shall be signed by a member of the management board or by a person authorized thereto by the management board.
- 6.6 Upon request and at no cost, the management board shall supply to any shareholder, pledgee or usufructuary an extract from the register in respect of his rights to a share. If the share is encumbered with usufruct or a pledge, the extract shall state which person possesses the rights referred to in sections 8, 9 and 10 hereof.
- 6.7 The management board shall deposit the register at the office of the company for inspection by the shareholders and by pledgees and usufructuaries who possess the rights referred to in sections 8, 9 and 10 hereof. The particulars in the register in respect of partly paid shares shall be available for public inspection: a copy of or an extract from such particulars shall be supplied at no more than cost.
- 6.8 Shares may be encumbered with usufruct. If at the creation of the usufruct it has been provided that the usufructuary shall have the right to vote he shall have that right only if both the aforementioned provision and in the case of assignment of the usufruct the transmission of the right to vote have been approved by the general meeting of shareholders.
- 6.9 A shareholder without the right to vote and a usufructuary possessing the right to vote, shall have all such rights as the law grants to the holders of depositary receipts issued for shares with the cooperation of the company. A usufructuary without the right to vote shall have these rights unless provided otherwise at the creation of the usufruct, or upon the assignment thereof.
- 6.10 Shares may be pledged as security. The provisions of sections 8 and 9 of this article shall in that case apply mutatis mutandis.
- 6.11 Where these articles of association refer to "holders of depositary receipts", this shall mean the holders of registered depositary receipts issued for shares with the cooperation of the company as well as the persons who as a result of a pledge or usufruct created on a share possess the rights referred to in section 9 of this article.

JOINT OWNERS

Article 7

If a share or a registered depositary receipt issued for such share with the cooperation of the company, or a pledge or usufruct is owned by more than one person, such joint owners may

only be represented vis-à-vis the company by one person to be appointed by them, of which appointment the management board must forthwith be notified in writing.

TRANSFER OF SHARES. EXERCISE OF SHAREHOLDERS' RIGHTS

Article 8

- 8.1** The delivery of title to a share shall require a notarial deed executed for that purpose to which the transferor and the transferee shall be parties.
- 8.2** Section 1 of this article shall apply mutatis mutandis to the creation and transfer of usufruct of shares, to the creation of a pledge on shares and to the division of any community of property or joint estate of which shares or a usufruct of shares is part.
- 8.3** Following a transaction as referred to in sections 1 and 2 of this article, the rights attached to the shares concerned may not be exercised until the company has acknowledged the transaction or until the deed has been served upon the company. The provision in the preceding sentence shall not apply if as evidenced by the deed the company itself has been a party to the transaction.
- 8.4** The acknowledgment shall be made in the deed or, following the presentation of a copy or an extract from that deed certified by a civil law notary, by a dated statement to be endorsed upon such copy or extract.
- 8.5** Acknowledgment may be made by the company of its own accord by registering the transferee of the share or the limited right to that share in the register of shareholders. The company shall immediately by letters sent by recorded delivery give notice of such acknowledgement to the parties involved in the transaction, requesting them to present to the company yet a copy or an extract as referred to in section 4 of this article. Upon receipt of such copy or extract the company shall as proof of its acknowledgement endorse the document with a note in the manner as referred to in section 4 of this article; the date of registration shall be entered as the date of acknowledgement.

APPROVAL PROCEDURE

Article 9

- 9.1** Each and any transfer of shares shall require the prior written approval of the general meeting of shareholders.
- 9.2** The shareholder who wishes to transfer shares - hereinafter referred to as "transferor" shall give notice of that intent to the management board, stating the number of shares with respect to which the decision is requested, as well as the name of the person to whom the transferor wishes to transfer the share(s) and whether or not the transferor will agree to designation of the company as a prospective purchaser.
- 9.3** The management board shall be required to notify the supervisory board and the general meeting of shareholders in writing of the notice referred to in section 2 of this article within ten business days of receipt of that notice. A decision on the request for approval must be made by the general meeting of shareholders within twenty business days of receipt of the notice referred to in the preceding sentence. The transferor shall forthwith be notified of the decision.

- 9.4** Business days as referred to in this article means any day other than Saturday, Sunday or a Dutch public holiday within the meaning of Section 3 of the Dutch General Extension of Time Limits Act (*Algemene Termijnenwet*).
- 9.5** If:
- a.** the requested approval has not been granted within the term stated in the second sentence of section 3; or
 - b.** the approval has been withheld without the general meeting of shareholders of simultaneously informing the transferor of the names of one or more prospective purchasers who are prepared to buy against payment in cash all the shares to which the request for approval related, the requested approval shall be deemed to have been granted, and this in the case referred to under a. on the date when the general meeting of shareholders should have decided at the latest.
- 9.6** If the general meeting of shareholders grants the requested approval or the approval is deemed to be granted, an application for a declaration of no objection must have been filed with the Nederlandsche Bank N.V. within one month for the acquisition of a qualified participation as referred to in Article 3:95 The Financial Supervision Act (*Wet op het financieel toezicht - Wft*).
- 9.7** The price to be paid for the shares being offered for sale shall be determined by the parties by mutual consent. If the transferor and the prospective purchasers accepted by him do not reach agreement on the purchase price, the purchase price shall be determined by an expert to be appointed by the transferor and the prospective purchasers in mutual agreement. If they fail to reach agreement on the appointment within three months after receipt of the request for approval referred to in section 2 of this article, the expert shall be appointed, at the request of either party, by the chairman of the board of the Netherlands Institute of Chartered Accountants (*Nederlandse Beroepsorganisatie van Accountants*) or his deputy.
- 9.8** The expert referred to in the preceding section shall be entitled to inspect all accounts and records of the company and to obtain all such information as may be in determining his valuation of the shares.
- 9.9** The instructions to the expert shall in any case state that the determination of the purchase price and the valuation report relating thereto must be made known to the company within three months from his appointment.
- 9.10** If the shareholders, or the transferor and the prospective purchasers, have made an agreement regarding the valuation methods and principles to be applied in the determination of the purchase price, each of them shall be entitled to submit the written proof of such agreement to the expert, who shall then be bound by such methods and principles in his determination of the purchase price.
- 9.11** The transferor shall have the right to withdraw, provided he shall do so within one month after he has been informed of the price at which he may sell the shares to which the request relates. The shares must be transferred against simultaneous payment of the purchase price within one month after it has been established that

the transferor does not exercise the right to withdraw. If the transferor is required to transfer shares and should fail to cooperate in the transfer, the company shall be irrevocably authorized to effectuate the transfer, provided such transfer shall include all the shares to be transferred.

9.12 The cost of appointment and the fee of the expert referred to in section 7 shall be paid:

- a. by the transferor, if he withdraws his offer;
- b. half by the transferor and half by the purchaser(s), if the shares are sold to the prospective purchaser(s) designated by the general meeting of shareholders, provided that each purchaser shall contribute towards the costs in proportion to the number of shares he has purchased;
- c. in all other cases, not mentioned above under a. or b., the aforesaid costs shall be paid by the company.

9.13 All requests, communications and notices referred to in this article shall be sent by recorded delivery.

MANAGEMENT BOARD

Article 10

10.1 The company shall have a management board consisting of two (2) or more members; one of which will be designated as "Chairperson" and the other(s) will be designated as "Managing Director(s)" .

10.2 The number of members of the management board shall be determined by the general meeting of shareholders after consultation with the supervisory board. Members of the management board - including the Chairperson - shall be appointed by the general meeting of shareholders after consultation with the supervisory board.

10.3 A corporate body may be member of the management board.

10.4 The management remuneration policy shall be determined by the general meeting of shareholders at the proposal of the supervisory board. The remuneration and other terms and conditions under which each individual member of the management board is appointed shall be decided by the supervisory board in accordance with aforementioned management remuneration policy.

10.5 Any member of the management board may be suspended and/or removed from office by the general meeting of shareholders after consultation with the supervisory board at any time.

10.6 The management board shall establish, with due observance of the articles of association and upon approval of the supervisory board, a management board charter concerning its internal proceedings within the management board.

10.7 Meetings of the management board may only be held if an absolute majority of the members of the management board is present or represented. Members of the management board may only be represented at meetings by another management board member. Resolutions of the management board shall be adopted by simple majority of the votes cast. In the event of an equality of votes, the Chairperson of the management board has the casting vote.

DUTIES AND POWERS OF REPRESENTATION

Article 11

- 11.1** In the performance of their duties the members of the management board shall be guided by the best interests of the company and the enterprise connected with it.
- 11.2** The management board shall be responsible for the management of the company.
- 11.3** In the performance of its duties the management board observes the directions given by the supervisory board concerning the general lines of the financial, social, economic and human resources policies to be followed.
- 11.4** The management board shall represent the company. The power to represent the company shall also accrue to two (2) members of the management board acting jointly.
- The management board shall have the authority to take the resolution to give power of attorney to one or more members of the management board severally to represent the company within the limits of that power of attorney.
- 11.5** In the event that one or more members of the management board are absent or prevented from acting, the remaining members of the management board or the sole remaining member of the management board shall be entrusted with the management of the company.
- 11.6** In the event that all the members of the management board are permanently absent or prevented from acting, the person to be appointed for that purpose by the supervisory board shall be temporarily entrusted with the management of the company. The appointed person shall be entrusted with the management of the company for no longer than the absence or prevention from acting in respect of at least one member of the management board has ceased to exist.
- 11.7** The management board shall require the prior approval of the general meeting of shareholders for resolutions regarding important changes to the identity or the characteristics of the company or the business. In particular such resolutions include:
- a.** transfer of the business or almost the entire business of the company to a third party;
 - b.** the conclusion or termination of long term co-operation of the company or a subsidiary with another entity or company or as a fully liable partner in a limited partnership or a partnership if such co-operation or termination thereof is of significant importance of the company;
 - c.** the acquisition or disposition of a participation in another company valued at least one third of the assets of the company according to the annual accounts and explanatory notes, or in case the company draws up consolidated accounts, according to the consolidated accounts and explanatory notes of the latest adopted accounts of the company, by itself or a subsidiary.
- 11.8** The absence of any approval required pursuant to this article shall not affect the power of representation of the management board or member(s) of the management board.
- 11.9** Transactions performed by the company vis-à-vis a person who is the holder of all

shares in the capital of the company, and in which transactions the company is represented by that shareholder, must be recorded in writing. For the purposes of the preceding sentence shares which are held by the company or its subsidiaries shall not be taken into account. If the provision of the first sentence of this section has not been satisfied, the transaction may be voided for the benefit of the company.

- 11.10** The provisions of the preceding section shall not apply to transactions which according to the agreed terms thereof are part of the normal course of business of the company.

SUPERVISORY BOARD

Article 12

- 12.1** The supervisory board shall consist of at least three (3) members.
- 12.2** The supervisory board shall appoint a chairperson and a vice-chairperson from among its members.
- 12.3** Members of the supervisory board shall be appointed by the general meeting of shareholders upon a binding nomination made by the supervisory board. The general meeting of shareholders may at all times deprive such a nomination of its binding character by a resolution passed by at least two-thirds of the votes cast representing more than fifty percent of the issued capital. This resolution of the general meeting of shareholders must be reasoned.
- 12.4** The members of the supervisory board shall be appointed by the general meeting of shareholders with due observance of the maximum term of appointment as described in the following sentence A member of the supervisory board shall resign no later than on the day of the first general meeting of shareholders held after the passing of four (4) years from his most recent appointment as a member of the supervisory board.
- 12.5** A member of the supervisory board can be re-appointed for two (2) additional terms.
- 12.6** Any member of the supervisory board may be suspended and/or removed from office by the general meeting of shareholders at any time.
- 12.7** The general meeting of shareholders may grant a remuneration to the members of the supervisory board. The remuneration shall not depend on the company's results. The expenses incurred by the members of the supervisory board in their capacity as such shall only be reimbursed, either in whole or in part, if incurred with the prior consent of the chairperson of the supervisory board.
- 12.8** The supervisory board may establish, with due observance of the articles of association, a supervisory board charter concerning its internal proceedings within the supervisory board.
- 12.9** Meetings of the supervisory board can only be held if a majority of the supervisory board members are present or represented. Supervisory board members may only be represented at meetings by a fellow supervisory board member. Resolutions of the supervisory board shall be adopted by simple majority of the votes cast. In the event of an equality of votes, the chairperson of the supervisory board has the casting vote.

DUTIES AND POWERS

Article 13

- 13.1** The duties of the supervisory board shall be the supervision of the policies of the management board and the general course of affairs of the company and the enterprise connected with it. It shall assist the management board with advice. In the performance of their duties the supervisory board members shall be guided by the best interests of the company and the enterprise connected with it.
- 13.2** In the event that one or more members of the supervisory board are absent or prevented from acting, the remaining members of the supervisory board shall be entrusted with the tasks of the supervisory board.
In the event that one or more members of the supervisory board are permanently absent or prevented from acting, one or more members of the supervisory board shall be appointed in accordance with article 12 section 2, in order to have the supervisory board duly constituted again.
- 13.3** The members of the supervisory board shall be authorized, jointly as well as individually, to inspect all books and records of the company, to have all assets of the company shown to them, and to enter all buildings and premises used by the company.
- 13.4** For the purposes of discharging its duties the supervisory board may procure the assistance of one or more experts at the expense of the company, if and when the supervisory board is of the opinion that the conduct of affairs of the company and its business require such assistance.
- 13.5** The expert(s) appointed by the supervisory board may be dismissed by that board at any time.
- 13.6** The supervisory board may appoint one of its members to be delegate member of the supervisory board, who shall supervise the daily policies of the management board and the daily conduct of affairs of the company and its enterprise. A delegated supervisory board member is a supervisory board member who has a special duty. The delegation may not extend beyond the duties of the supervisory board itself and may not include the management of the company. It may entail more intensive supervision and advice and more regular consultation with the management board. The delegation shall be of a temporary nature only. The delegation may not detract from the role and power of the supervisory board. The delegated supervisory board member remains a member of the supervisory board.
- 13.7** The management board has the obligation to inform the supervisory board annually in writing about the main characteristics of the corporate strategy, the budget, the financial performance, the general and financial risks, the legal and compliance issues, the risk management, the internal audit and the financial control of the company.

GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS

Article 14

All powers not conferred upon the supervisory board, the management board or others shall

vest

in the general meeting of shareholders within the limits set by law and these articles of association.

ANNUAL MEETING

Article 15

- 15.1** The annual general meeting of shareholders shall be held once a year within six months after the end of the financial year.
- 15.2** In addition to the annual general meeting of shareholders referred to in section 1, extraordinary general meetings of shareholders may also be held, as frequently as any member of the supervisory board or any member of the management board upon prior consultation of the supervisory board, or shareholders and holders of depository receipts issued for shares jointly representing at least one tenth of the issued capital may so request the management board, such request to be made in writing and to specify the subjects to be considered.
- 15.3** If the management board fails to comply with the request referred to in section 2 of this article, in such a way that the general meeting of shareholders can be held within six weeks from the request, the applicants may seek and obtain an order from the President of the District Court in whose jurisdiction the company's registered office is situated, authorizing them to call the meeting themselves.

PLACE AND NOTICE OF MEETINGS

Article 16

- 16.1** The general meetings of shareholders may be held in the Netherlands in the municipality where the company has its statutory seat. A general meeting of shareholders held elsewhere may adopt valid resolutions only if the entire issued capital is represented.
- 16.2** The general meeting of shareholders shall be called by means of a notice to be sent by a member of the management board or a member of the supervisory board to the shareholders and holders of depository receipts no later than fifteen days before the day of the meeting, to the addresses specified in the register referred to in article 6. The notice shall state the subjects to be considered, entirely without prejudice to the provisions of article 24 concerning motions to alter these articles of association or to wind up the company. If the general meeting of shareholders is called by notice of a member of the management board, the supervisory board shall be informed immediately.
- 16.3** No valid resolutions may be passed at general meetings of shareholders which have been called without due observance of the formalities referred to in section 2 of this article, unless such resolutions are passed unanimously at a meeting at which the entire issued capital is represented.

CHAIRMAN, SECRETARY AND MINUTES

Article 17

- 17.1** The general meetings of shareholders shall be chaired by the chairman of the supervisory board unless the supervisory board has designated another person for

that purpose. The chairman shall appoint a secretary, who need not be a shareholder.

- 17.2** The chairman of the meeting or the management board may instruct a civil law notary to draw up an official record of the meeting at the company's expense.
- 17.3** Unless a notarial record of the business transacted at the meeting is drawn up, minutes of the business transacted shall be kept. The minutes shall be adopted by the chairman and the secretary of the meeting concerned and shall be signed by them in evidence thereof, or they shall be adopted by any subsequent meeting and signed in evidence thereof by the chairman and the secretary of that meeting.
- 17.4** The management board shall keep records of all resolutions passed by the general meeting of shareholders. Said records shall be open to the inspection of the shareholders and the holders of depositary receipts at the office of the company. Upon request a copy of or an extract from said notes shall be supplied to any shareholder or holder of depositary receipts at a charge not exceeding cost.

VOTING RIGHTS

Article 18

- 18.1** Subject to the provisions of sections 2 and 3 of this article, each share carries the right to cast one vote. Shareholders and holders of depositary receipts may be represented at meetings by a proxy appointed in writing.
- 18.2** No votes may be cast at a general meeting of shareholders in respect of shares which are held by the company or any of its subsidiaries, nor in respect of shares for which the company or any of its subsidiaries holds depositary receipts. Usufructuaries and pledgees of shares which belong to the company or its subsidiaries shall not, however, be excluded from the right to vote if the usufruct or pledge was created before the shares concerned were held by the company or a subsidiary of the company. The company or a subsidiary of the company may not cast votes in respect of shares in respect of which the company or a subsidiary of the company possesses a pledge or usufruct.
- 18.3** In determining to which extent votes have been cast, are present or represented, or to which extent the share capital is issued or represented, the shares in respect of which no votes may be cast by virtue of section 2 of this article shall not be taken into account.

VOTING PROCEDURE

Article 19

- 19.1** Resolutions can only be adopted in a general meeting of shareholders if at least ninety percent (90%) of the issued capital is present or represented at the meeting, unless otherwise provided by law or these articles of association. A second meeting as referred to in Section 120, subsection 3, of book 2 of the Netherlands Civil Code shall not be convened.
- 19.2** Unless the law or these articles of association stipulate a larger majority, all resolutions of the general meeting of shareholders shall be passed by a majority of at least two thirds of the votes validly cast. Blank votes shall not be counted.

- 19.3** Votes shall be taken by voice, but votes concerning the election of persons shall be taken by secret ballot if so requested by any person entitled to vote. Voting in some other manner, for example by acclamation, shall be allowed unless one of the persons entitled to vote objects thereto.

DECISION-MAKING OUTSIDE MEETINGS

Article 20

- 20.1** Unless there are holders of depository receipts issued with the co-operation of the company, pledgees entitled to vote and/or usufructuaries of shares entitled to vote, any resolution which shareholders entitled to vote can pass at a general meeting of shareholders may also be passed by them outside a meeting, provided that the resolution may only be passed in writing and by unanimous vote. The votes shall be cast in writing.
- 20.2** The persons who have passed a resolution outside a meeting shall immediately inform the management board and the supervisory board of that resolution.

FINANCIAL YEAR, ANNUAL ACCOUNTS AND AUDITOR

Article 21

- 21.1** The financial year of the company shall coincide with the calendar year.
- 21.2** Each year within five months after the end of the financial year, save where this term is extended by a maximum of six months by the general meeting of shareholders on account of special circumstances, the management board shall prepare its annual accounts, in accordance with Section 361, subsection 1, of book 2 of the Netherlands Civil Code. After prior approval of the supervisory board, the management board shall deposit its annual accounts at the office of the company for inspection by the shareholders. Unless Section 403 of book 2 of the Netherlands Civil Code applies to the company, the management board shall, after prior approval of the supervisory board, also present the annual report within this period.
- 21.3** The annual accounts shall be signed by all members of the management board and all members of the supervisory board. If the signature of one or more of them is missing, this and the reason for such absence shall be stated.
- 21.4** The general meeting of shareholders, at the non-binding proposal of the supervisory board or, if it fails to make the appointment referred to below, the supervisory board or, if it fails to do so, the management board shall be required to appoint a chartered accountant or another qualified accountant as referred to in Section 393, subsection 1, of book 2 of the Netherlands Civil Code (both to be referred to herein as the "auditor"), or a body of accountants qualifying for such appointment, and to instruct the auditor so appointed to conduct an examination of the annual accounts in accordance with Section 393, subsection 3, of book 2 of the Netherlands Civil Code.
- 21.5** The instruction to the auditor may be revoked by the general meeting of shareholders, or by the person who has given the instruction. Furthermore, if the instruction has been given by the management board it may be revoked by the supervisory board. The instruction can only be revoked for well-founded reasons with due observance of Section 393, subsection 2 of book 2 of the Netherlands Civil Code;

a difference of opinion regarding the reporting or auditing methods shall not constitute such a reason.

- 21.6** The auditor shall report on his audit to the management board and supervisory board and shall set out the result of his audit in a certificate as to whether the annual accounts give a true and fair view as mentioned in Section 393, subsection 5 subs a-f, of book 2 of the Netherlands Civil Code. The auditor shall attend the supervisory board meeting at which the annual accounts review and his management letter are discussed.
- 21.7** The management board as well as the supervisory board may give assignments to the auditor or any other auditor at the expense of the company.

INSPECTION OF ACCOUNTS, DISCHARGE

Article 22

- 22.1** From the day of notice calling the general meeting of shareholders at which the annual accounts are to be adopted and until the end of that meeting the annual accounts, the annual report and the information to be added by virtue of Section 392 of book 2 of the Netherlands Civil Code shall be open to the inspection of the shareholders and the holders of depositary receipts at the office of the company.
- 22.2** Copies of the documents referred to in this article shall be made available by the company to the shareholders and the holders of depositary receipts free of charge.
- 22.3** The annual accounts shall be adopted by the general meeting of shareholders. The discharge of the members of the management board for their conduct of affairs and the discharge of the members of the supervisory board for their supervision do not automatically result from the adoption of the annual accounts, but should be decided on separately and mentioned as a separate item on the agenda of the general meeting of shareholders.

APPROPRIATION OF PROFITS

Article 23

- 23.1** The company may make distributions to the shareholders and to other persons entitled to distributable profits only to the extent that its shareholders' equity exceeds the sum of the amount of the paid and called up part of the capital and the reserves which must be maintained under the law.
- 23.2** Every year the supervisory board shall adopt a resolution fixing the portion of the profits, as evidenced by the profit and loss accounts adopted by the general meeting of shareholders, which shall be reserved.
- 23.3** Any profits which remain after application of the above shall be at the disposal of the general meeting of shareholders. The general meeting of shareholders may resolve to make interim distributions from profits or reserves, but only to the extent the provisions of section 1 of this article permits, provided that the provisions of Section 105 subsection 4 of book 2 of the Netherlands Civil Code have been observed, have been complied with and further provided that it has obtained the prior approval of the supervisory board.
- 23.4** Distributions (including interim distributions) shall be made payable at the company's

office on the date on which the distribution is declared, unless the resolution concerned shall provide for a different date or place.

- 23.5** Any shareholder's claim for payment of distributions expires five years after the dividend has been made payable.

ALTERATION OF ARTICLES OF ASSOCIATION AND WINDING-UP

Article 24

- 24.1** If a motion to alter these articles of association or to wind up the company is to be made to the general meeting of shareholders, this must be stated in the notice calling the general meeting of shareholders.
- 24.2** The person giving such notice must at the same time deposit a copy of the motion in which - if it concerns a motion to alter the articles of association - the proposed alteration is quoted verbatim, at the office of the company for inspection by every shareholder and holder of depositary receipts until the end of the meeting. Failing this, no valid resolution can be passed on the motion, unless the resolution is passed unanimously at a meeting at which the entire issued capital is represented.
- 24.3** From the day of deposit until the day of the general meeting of shareholders the shareholders and holders of depositary receipts must be given the opportunity to obtain copies of the motion referred to in the preceding section. Such copies shall be issued free of charge.
- 24.4** A resolution as referred to in this article can only be passed with prior approval of the supervisory board.

LIQUIDATION

Article 25

- 25.1** In the event of voluntary winding up of the company its liquidation shall be carried out the management board, unless determined otherwise by the general meeting of shareholders in the resolution, to wind up the company or at any time thereafter.
- 25.2** During the liquidation the provisions of these articles of association shall remain in force to the fullest possible extent.
- 25.3** The surplus assets remaining after the company's liabilities have been satisfied shall be distributed to the holders of ordinary shares and other persons in proportion to their shareholding.
- 25.4** After completion of the liquidation the accounts and records of the dissolved company shall, for such period of time as required by law, remain in the custody of the liquidator, unless determined otherwise by the general meeting of shareholders in the resolution to wind up the company or at any time thereafter.