



## CERTIFICATE

I, Manon Anna Justina Cremers, civil-law notary in Amsterdam, hereby certify as follows:

- the articles of association of the public limited company (*naamloze vennootschap*) **Nationale-Nederlanden Bank N.V.**, having its seat in 's-Gravenhage, its address at 2595 AK 's-Gravenhage, Prinses Beatrixlaan 35, - 37, registered in the trade register under number 52605884, were lastly amended by deed executed on 1 September 2014 before me, civil-law notary (the "**Deed**");
- attached to this certificate is a certified copy of the Deed together with an informal English translation thereof;
- in the English translation, efforts have been made to translate as literally as possible; inevitably, differences may occur in translating and if so, the Dutch text will prevail.

Signed in Amsterdam on 1 September 2014.





**AKTE VAN STATUTENWIJZIGING  
NATIONALE-NEDERLANDEN BANK N.V.**

JM/6009543/10640313

JM/6009543/10604221

01-09-2014

3

Heden, één september tweeduizend veertien, -----  
verscheen voor mij, mr. Manon Anna Justina Cremers, notaris te Amsterdam: -----  
mevrouw mr. Janneke Müller, per adres Stibbe, 1077 ZZ Amsterdam, Strawinskylaan 2001,  
geboren te 's-Gravenhage op drieëntwintig februari negentienhonderd tweeëntachtig. -----

De comparant verklaarde als volgt: -----

- de statuten van de naamloze vennootschap **Nationale-Nederlanden Bank N.V.**, met zetel te 's-Gravenhage, adres 2595 AK 's-Gravenhage, Prinses Beatrixlaan 35 - 37, ingeschreven in het handelsregister onder nummer 52605884 (de "**vennootschap**"), zijn vastgesteld bij de akte van oprichting, verleden op zesentwintig april tweeduizend elf voor een waarnemer van mr. P.H.N. Quist, notaris te Amsterdam, en zijn sindsdien niet gewijzigd; -----
- de algemene vergadering van de vennootschap heeft op vijftwintig augustus tweeduizend veertien besloten om de statuten van de vennootschap geheel te wijzigen; en -----
- voorts werd besloten om onder meer de comparant te machtigen de betreffende statutenwijziging tot stand te brengen; -----
- van deze besluiten blijkt uit het aandeelhoudersbesluit dat aan deze akte wordt gehecht. -----

Vervolgens verklaarde de comparant ter uitvoering van deze besluiten de statuten van de vennootschap geheel te wijzigen zodat de statuten komen te luiden als volgt: -----

**NAAM EN ZETEL** -----

**Artikel 1** -----

De vennootschap draagt de naam Nationale-Nederlanden Bank N.V. en heeft haar zetel te 's-Gravenhage. -----

**DOEL** -----

**Artikel 2** -----

De vennootschap heeft ten doel de uitoefening van het bankbedrijf in de ruimste zin, waaronder begrepen het aanbieden van bankspaarproducten, de bemiddeling in assurantiën, het verwerven, stichten en exploiteren van onroerende goederen, en voorts het deelnemen in, het voeren van beheer over, het verstrekken van financieringen en het verschaffen van persoonlijke of zakelijke zekerheid voor de verplichtingen van en het verlenen van diensten aan andere ondernemingen en instellingen, van welke aard ook, maar in het bijzonder



ondernemingen en instellingen die actief zijn op het gebied van het kredietwezen, beleggingen en/of andere financiële dienstverlening, zomede het verrichten van al hetgeen met het vorenstaande verband houdt of daartoe bevorderlijk kan zijn. -----

## **KAPITAAL EN AANDELEN** -----

### **Artikel 3** -----

- 3.1. Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bedraagt vijftig miljoen euro (EUR 50.000.000,--) verdeeld in vijf miljoen (5.000.000) aandelen elk met een nominale waarde van tien euro (EUR 10,--). -----
- 3.2. Alle aandelen luiden op naam. -----  
Voor de aandelen worden geen aandeelbewijzen uitgegeven. -----
- 3.3. De vennootschap verleent geen medewerking aan de uitgifte van certificaten van aandelen in haar kapitaal. -----

## **REGISTER** -----

### **Artikel 4** -----

- 4.1. Door het bestuur wordt een register bijgehouden, waarin van ieder die daarin behoort te worden ingeschreven, worden vermeld zijn naam en adres en verder al zodanige gegevens als de wet bepaalt en het bestuur overigens nodig acht. -----
- 4.2. Een ieder van wie gegevens in het register moeten worden opgenomen, verschaft aan het bestuur tijdig de in lid 1 genoemde gegevens en eventuele wijzigingen daarvan. Indien daarbij een elektronisch adres aan het bestuur wordt verschaft, dan wordt dit, voor zover van toepassing, mede geacht aan de vennootschap te zijn bekendgemaakt om te kunnen worden gebruikt voor het ontvangen van alle kennisgevingen, aankondigingen en mededelingen, alsmede oproepingen voor een algemene vergadering. -----

## **VRUCHTGEBRUIK EN PANDRECHT OP AANDELEN** -----

### **Artikel 5** -----

- 5.1. Bij de vestiging van vruchtgebruik op aandelen kan aan de vruchtgebruiker het stemrecht op het aandeel, noch de rechten, die door de wet zijn toegekend aan houders van met medewerking van een vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen, worden toegekend. -----
- 5.2. Op de aandelen kan geen pandrecht worden gevestigd. -----

## **GOEDKEURINGSRECHT BIJ OVERDRACHT VAN AANDELEN** -----

### **Artikel 6** -----

- 6.1. Overdracht van aandelen is slechts mogelijk in een periode van drie maanden te rekenen vanaf de datum waarop de algemene vergadering op een daartoe strekkend schriftelijk verzoek van de overdragende aandeelhouder de voorgenomen overdracht heeft goedgekeurd. -----





- 6.2. De goedkeuring wordt geacht te zijn verleend: -----
- indien op het verzoek niet is beslist binnen drie maanden nadat de vennootschap dit heeft ontvangen; -----
  - indien de goedkeuring wordt geweigerd zonder dat gelijktijdig één of meer gegadigden worden opgegeven, die bereid zijn alle aandelen waarop het verzoek betrekking heeft inclusief de daarop rustende verplichting tot volstorting tegen contante betaling over te nemen tegen de gelijktijdig opgegeven prijs, omschreven in lid 4. Slechts met instemming van de overdragende aandeelhouder kan de vennootschap als gegadigde worden aangewezen. -----
- 6.3. Indien de goedkeuring wordt geweigerd onder opgave van een gegadigde als bedoeld in lid 2 staat het de overdragende aandeelhouder vrij de aandelen te behouden, mits hij zijn beslissing dienaangaande binnen één maand na kennisneming van de weigering aan de vennootschap heeft medegedeeld. De overdracht aan de in lid 2 genoemde gegadigde moet plaatsvinden binnen dertig dagen na het verstrijken van de in de vorige volzin genoemde termijn van één maand. -----
- 6.4. De in lid 2 bedoelde prijs is gelijk aan hetzij het bedrag dat de overdragende aandeelhouder en de algemene vergadering in onderling overleg hebben vastgesteld, hetzij de waarde van de aandelen, zoals deze is vastgesteld door een registeraccountant, die in onderling overleg tussen de algemene vergadering en de overdragende aandeelhouder wordt aangewezen. Bij gebrek aan overeenstemming wordt op verzoek van de algemene vergadering of de overdragende aandeelhouder een onafhankelijke registeraccountant aangewezen door de voorzitter van het handelsregister waarin de vennootschap dient te zijn ingeschreven. -----
- 6.5. Bij de vaststelling van de waarde door de registeraccountant zal zowel gelet worden op de intrinsieke waarde van de aandelen, de daarop rustende verplichting tot volstorting en de aan die aandelen verbonden zeggenschap als ook op het winstvermogen van de vennootschap en de plaats die zij in de markt inneemt. -----
- 6.6. Het bestuur is verplicht aan de accountant inzage te geven van alle door hem gewenste boeken en bescheiden en alle gewenste inlichtingen te verschaffen en voorts hem in de gelegenheid te stellen de bezittingen van de vennootschap op te nemen. Hij stelt, alvorens de waarde vast te stellen, partijen in staat hem van hun standpunt te doen blijken. -----
- 6.7. De registeraccountant geeft van de door hem vastgestelde waarde onverwijld kennis aan de overdragende aandeelhouder en de vennootschap. Zijn kosten komen ten laste van de vennootschap. -----





## BESTUUR -----

### Artikel 7 -----

- 7.1. Er is een bestuur, bestaande uit twee of meer leden. Indien het bestuur uit minder dan twee leden bestaat, dan blijft het bestuur volledig bevoegd; in dat geval neemt de algemene vergadering binnen een redelijke termijn maatregelen ter aanvulling van het ledenaantal. -----
- 7.2. De benoeming van de leden van het bestuur geschiedt door de algemene vergadering. -----
- 7.3. Een lid van het bestuur kan door de algemene vergadering te allen tijde worden geschorst of ontslagen. -----
- 7.4. Een lid van het bestuur kan eveneens door de raad van commissarissen worden geschorst. -----
- 7.5. De algemene vergadering besluit tot opheffing dan wel verlenging van de schorsing, tenzij de schorsing die door de raad van commissarissen is opgelegd al eerder door de raad van commissarissen is opgeheven. -----
- 7.6. In de in lid 3 en 4 bedoelde gevallen worden de voor schorsing, verlenging van de schorsing of ontslag voorgedragen personen in de gelegenheid gesteld zich te verantwoorden. -----
- 7.7. De bezoldiging van de leden van het bestuur en de overige voorwaarden in verband met de door hen te verrichten werkzaamheden, worden vastgesteld door de algemene vergadering. -----

## TAAK EN BEVOEGDHEID -----

### Artikel 8 -----

- 8.1. Het bestuur is onder toezicht van de raad van commissarissen belast met het bestuur van de vennootschap. -----
- 8.2. Bij de vervulling van zijn taak neemt het bestuur de aanwijzingen in acht, die de algemene vergadering geeft betreffende de algemene lijnen van het te volgen financiële, sociale en economische beleid en van het personeelsbeleid. -----
- 8.3. Het bestuur behoeft de voorafgaande goedkeuring voor zodanige bestuursbesluiten als de wet bepaalt of de algemene vergadering bij een specifiek omschreven besluit zal vaststellen. Bij dat besluit stelt de algemene vergadering tevens vast of het bestuur voor het betreffende besluit de voorafgaande goedkeuring behoeft van de raad van commissarissen of van de algemene vergadering. -----

## LEIDING, TAAKVERDELING, BESLUITVORMING -----

### Artikel 9 -----

- 9.1. De algemene vergadering is bevoegd tot het benoemen van de voorzitter en één of meer vicevoorzitters van het bestuur. Bij afwezigheid van de voorzitter en de



eventuele vicevoorzitters voorziet het bestuur zelf in de leiding van haar vergadering. -----

- 9.2. Het bestuur kan een reglement opstellen waarin een regeling wordt gegeven van de wijze van vergaderen en van besluitvorming van het bestuur. Het bestuur is bevoegd de bestuurstaken onderling te verdelen. De taakverdeling wordt, al dan niet bij reglement, schriftelijk vastgelegd. Het besluit tot vaststelling of wijziging van het reglement van het bestuur of tot vaststelling of wijziging van de taakverdeling van het bestuur behoeft de goedkeuring van de algemene vergadering. -----

#### BELET OF ONTSTENTENIS -----

##### Artikel 10 -----

- 10.1. Ingeval van belet of ontstentenis van één of meer leden van het bestuur is het overige lid of zijn de overige leden tijdelijk met het bestuur belast, totdat het belet of de ontstentenis is opgeheven. -----
- 10.2. Ingeval van belet of ontstentenis van het gehele bestuur berust het bestuur tijdelijk bij één of meer personen, daartoe door de raad van commissarissen uit of buiten zijn midden aangewezen. -----

#### VERTEGENWOORDING VAN DE VENNOOTSCHAP -----

##### Artikel 11 -----

- 11.1. Het bestuur is, voor zover de wet niet anders bepaalt, bevoegd tot vertegenwoordiging van de vennootschap. De bevoegdheid tot vertegenwoordiging komt mede toe aan twee gezamenlijk handelende leden van het bestuur. -----
- 11.2. Aan één of meer personen, al dan niet in dienst van de vennootschap, kan vertegenwoordigingsbevoegdheid worden verleend, om al dan niet tezamen met een andere gevolmachtigde of lid van het bestuur de vennootschap te vertegenwoordigen. Elk van hen vertegenwoordigt de vennootschap met inachtneming van de aan zijn bevoegdheid gestelde grenzen. Hun titulatuur wordt door het bestuur bepaald. -----

#### RAAD VAN COMMISSARISSEN -----

##### Artikel 12 -----

- 12.1. Er is een raad van commissarissen, bestaande uit drie of meer leden. Indien de raad van commissarissen uit minder dan drie leden bestaat, dan blijft de raad van commissarissen volledig bevoegd; in dat geval neemt de algemene vergadering binnen een redelijke termijn maatregelen ter aanvulling van het ledenaantal. -----
- 12.2. De benoeming van leden van de raad van commissarissen geschiedt door de algemene vergadering. -----
- 12.3. Een lid van de raad van commissarissen kan door de algemene vergadering te allen



tijde worden geschorst of ontslagen. -----

- 12.4. De algemene vergadering kan besluiten aan één of meer leden van de raad van commissarissen een bezoldiging toe te kennen. -----

#### **TAAK EN BEVOEGDHEDEN** -----

##### **Artikel 13** -----

- 13.1. De raad van commissarissen heeft, onverminderd hetgeen hem in de wet of elders in deze statuten is opgedragen, 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. Hij staat het bestuur met raad terzijde. Bij de vervulling van hun taak richten de leden van de raad van commissarissen zich naar het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming. -----
- 13.2. Ieder lid van de raad van commissarissen heeft te allen tijde toegang tot de gebouwen, terreinen en archieven van de vennootschap en heeft het recht om haar boeken en bescheiden in te zien en de waarden van de vennootschap te controleren. -----

#### **LEIDING, TAAKVERDELING, BESLUITVORMING** -----

##### **Artikel 14** -----

- 14.1. De algemene vergadering is bevoegd tot het benoemen van de voorzitter en één of meer vicevoorzitters van de raad van commissarissen. Bij afwezigheid van de voorzitter en de eventuele vicevoorzitters voorziet de raad van commissarissen zelf in de leiding van haar vergadering. -----
- 14.2. De raad van commissarissen kan een reglement opstellen waarin een regeling wordt gegeven van de wijze van vergaderen en van besluitvorming van de raad. De raad van commissarissen is bevoegd de taken van de raad van commissarissen onderling te verdelen. De taakverdeling wordt, al dan niet bij reglement, schriftelijk vastgelegd. Het besluit tot vaststelling of wijziging van het reglement van de raad van commissarissen of tot vaststelling of wijziging van de taakverdeling van de raad van commissarissen behoeft de goedkeuring van de algemene vergadering. -----
- 14.3. Indien de vennootschap van een besluit van de raad van commissarissen dient te doen blijken, is de schriftelijke verklaring van één lid van de raad van commissarissen daartoe voldoende. -----

#### **BELET OF ONTSTENTENIS** -----

##### **Artikel 15** -----

- 15.1. Ingeval van belet of ontstentenis van één of meer leden van de raad van commissarissen is het overige lid of zijn de overige leden tijdelijk met zijn of haar taken belast, totdat het belet of de ontstentenis is opgeheven. -----
- 15.2. Ingeval van belet of ontstentenis van de gehele raad van commissarissen berusten de taken van de raad van commissarissen tijdelijk bij één of meer personen, daartoe -----





door de algemene vergadering aangewezen. -----

## ALGEMENE VERGADERING, PLAATS EN AGENDA -----

### Artikel 16 -----

16.1. Tot het bijeenroepen van een algemene vergadering is bevoegd het bestuur, de raad van commissarissen, alsmede iedere aandeelhouder. De oproeping kan geschieden ofwel door oproepingsbrieven ofwel door een langs elektronische weg toegezonden leesbaar en reproduceerbaar bericht, gericht aan de (elektronische) adressen zoals vermeld in het register. De oproeping omvat de agenda met daarin vermeld de te behandelen onderwerpen. -----

16.2. De algemene vergaderingen worden gehouden in de gemeente waar de vennootschap haar statutaire zetel heeft, dan wel te Amsterdam, 's-Gravenhage of Rotterdam, al naar gelang degene die de oproeping verricht zal bepalen. -----

## LEIDING EN NOTULEN -----

### Artikel 17 -----

17.1. Tenzij de algemene vergadering anders besluit worden de vergaderingen geleid door de voorzitter van de raad van commissarissen, bij afwezigheid van de voorzitter door één van de vicevoorzitters en bij afwezigheid van de vicevoorzitters door één van de andere leden van de raad van commissarissen. -----

17.2. De notulen worden gehouden door de secretaris van de raad van commissarissen of door een ander door de voorzitter van de vergadering aangewezen persoon. -----

17.3. De notulen worden vastgesteld en ten blijke daarvan getekend door de voorzitter en de secretaris van de desbetreffende vergadering dan wel vastgesteld door een volgende vergadering; in het laatste geval worden zij ten blijke van vaststelling door de voorzitter en de secretaris van de volgende vergadering ondertekend. Zij leveren daarna bewijs van hetgeen daarin vermeld staat, behoudens tegenbewijs. ---

17.4. Het bepaalde in de leden 2 en 3 is niet van toepassing indien en voor zover van het verhandelde in de vergadering een notarieel proces-verbaal wordt opgemaakt. -----

## TOEGANG -----

### Artikel 18 -----

18.1. Iedere aandeelhouder is bevoegd, hetzij in persoon de vergadering bij te wonen, hetzij zich door een schriftelijk gevolmachtigde te doen vertegenwoordigen. -----

18.2. Over de toelating van anderen dan aandeelhouders, hun gevolmachtigden, leden van de raad van commissarissen en leden van het bestuur beslist de voorzitter van de vergadering. -----

## STEMRECHT EN STEMMINGEN -----

### Artikel 19 -----

19.1. Elk aandeel geeft recht op het uitbrengen van één stem. -----



- 19.2. De besluiten van de vergadering worden, tenzij bij de wet een grotere meerderheid is voorgeschreven, genomen met volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen. -----
- 19.3. Stemming over zaken geschiedt mondeling. -----
- 19.4. Stemming over personen geschiedt schriftelijk, tenzij de vergadering eenstemmig besluit tot mondelinge stemming of benoeming bij acclamatie. -----
- 19.5. Blanco of ongeldige stemmen worden geacht niet te zijn uitgebracht. -----

#### **BESLUITVORMING BUITEN VERGADERING** -----

##### **Artikel 20** -----

De algemene vergadering kan, nadat de leden van het bestuur en de leden van de raad van commissarissen in de gelegenheid zijn gesteld over het te behandelen voorstel advies uit te brengen, ook buiten vergadering besluiten nemen. Een besluit buiten vergadering komt tot stand indien alle aandeelhouders zich schriftelijk (waaronder begrepen alle vormen van geschreven tekstoverdracht al dan niet via elektronische weg) vóór het voorstel hebben uitgesproken. -----

#### **BOEKJAAR, JAARREKENING EN WINSTBESTEMMING** -----

##### **Artikel 21** -----

- 21.1. Het boekjaar van de vennootschap loopt van één januari tot en met éénendertig december. -----
- 21.2. De jaarrekening wordt ondertekend door alle leden van het bestuur en de raad van commissarissen; ontbreekt de ondertekening van één of meer hunner, dan wordt daarvan onder opgave van reden melding gemaakt. -----
- 21.3. De bestemming van de winst wordt, het bestuur en de raad van commissarissen gehoord, door de algemene vergadering bepaald. -----

#### **DIVIDEND, INTERIM-DIVIDEND EN UITKERING UIT RESERVES** -----

##### **Artikel 22** -----

- 22.1. Uitkering van winst kan eerst geschieden na de vaststelling van de jaarrekening, waaruit blijkt dat het eigen vermogen van de vennootschap groter is dan het bedrag van het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden. -----
- 22.2. Zowel het bestuur als de algemene vergadering kan te allen tijde besluiten op rekening van het dividend één of meer interim-dividenden uit te keren, indien aan de in lid 1 gestelde eis betreffende de vermogenstoestand is voldaan, en overigens met inachtneming van de van toepassing zijnde wettelijke voorschriften. -----
- 22.3. De algemene vergadering kan te allen tijde besluiten tot het doen van uitkeringen uit de reserves, indien aan de in lid 1 gestelde eis betreffende de vermogenstoestand is voldaan, en overigens met inachtneming van de van





- toepassing zijnde wettelijke voorschriften.. -----
- 22.4. Een uitkering als bedoeld in de leden 1 tot en met 3 is terstond opeisbaar en betaalbaar, behoudens voor zover het orgaan dat tot die uitkering heeft besloten, daarbij anders heeft bepaald. -----
- 22.5. De vordering tot uitkering van dividend vervalt vijf jaar na de eerste dag, waarop het opeisbaar is. -----
- 22.6. De vordering tot uitkering van interim-dividend vervalt vijf jaar na de eerste dag, waarop het dividend op rekening waarvan interim-dividend kon worden uitgekeerd, opeisbaar is. -----

**STATUTENWIJZIGING** -----

**Artikel 23** -----

De algemene vergadering kan besluiten tot statutenwijziging. -----

**ONTBINDING EN VEREFFENING** -----

**Artikel 24** -----

- 24.1. De algemene vergadering kan besluiten tot ontbinding van de vennootschap. -----
- 24.2. Bij ontbinding van de vennootschap geschiedt de vereffening door het bestuur onder toezicht van de raad van commissarissen, tenzij de algemene vergadering anders besluit. -----
- 24.3. Gedurende de liquidatie blijven de bepalingen van deze statuten zoveel mogelijk van kracht. -----
- 24.4. Indien bij de vereffening, na betaling van alle schulden, daaronder begrepen de kosten van de vereffening, een saldo resteert, zal dit aan de aandeelhouders worden uitgekeerd in verhouding tot het op ieder aandeel gestorte deel van het nominale bedrag. -----

**Slotbepaling** -----

Deze akte is heden verleden te Amsterdam. -----

De inhoud van deze akte is aan de verschenen persoon zakelijk meegedeeld en toegelicht. ----

De verschenen persoon 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 verschenen persoon en mij, notaris, om dertien uur twintig minuten. -----

(Getekend): J. Müller, M.A.J. Cremers. -----



VOOR AFSCRIFT

*M. M. M. M.*  
**Stibbe**



**DEED OF AMENDMENT OF  
THE ARTICLES OF ASSOCIATION  
NATIONALE-NEDERLANDEN BANK N.V.**  
(informal translation)

JM/6009543/10641309

JM/6009543/10604237

01-09-2014

3

Today, the first of September two thousand and fourteen,  
appeared before me, Manon Anna Justina Cremers, civil-law notary in Amsterdam:  
Janneke Müller, care of Stibbe, 1077 ZZ Amsterdam, Strawinskylaan 2001, born in The  
Hague on the twenty-third of February nineteen hundred and eighty-two.

The appearing person declared as follows:

- the articles of association of the public limited company (*naamloze vennootschap*) **Nationale-Nederlanden Bank N.V.**, having its seat in 's-Gravenhage, its address at 2595 AK 's-Gravenhage, Prinses Beatrixlaan 35, - 37, registered in the trade register under number 52605884 (the "**company**"), were established by deed of incorporation, executed on the twenty-sixth of April two thousand and eleven before a legal substitute for P.H.N., Quist, civil-law notary in Amsterdam, and since then the articles of association of the company have not been amended;
- on the twenty-fifth of August two thousand and fourteen, the general meeting of the company resolved to amend the articles of association of the company integrally;
- furthermore, it was decided to authorise the appearing person to effect such amendment of the articles of association;
- ./• that these resolutions are evidenced by a written shareholders' resolution to be attached to this deed.

Subsequently, the appearing person declared to amend the articles of association of the company integrally, in pursuance of the referred resolutions, so the articles of association read as follows:

**NAME AND SEAT**

**Article 1**

The name of the company is Nationale-Nederlanden Bank N.V. and it has its corporate seat at 's-Gravenhage.

**OBJECTS**

**Article 2**

The objects of the company are to conduct the banking business in the widest sense of the words, including the offering of bank savings products, broker in insurances, acquire, establish and develop real estate, and furthermore to participate in, to conduct the business

of, to provide the funding and to give personal or collateral security for the commitments of and to provide services to other companies and institutions, of any type, but especially companies and institutions which are active in the area of the credit system, investments, and/or other financial services, as well as to undertake all actions that are deemed to be necessary to the foregoing, or in furtherance thereof.

## **CAPITAL AND SHARES**

### **Article 3**

- 3.1. The authorised capital of the company amounts to fifty million euros (EUR 50,000,000), divided into five million (5,000,000) shares, each with a nominal value of ten euros (EUR 10).
- 3.2. All shares are registered shares.  
No share certificates shall be issued.
- 3.3. The company will not cooperate with the issuance of depository receipts for shares in its capital.

## **REGISTER**

### **Article 4**

- 4.1. The management board shall keep a register setting out, in respect of each party that must be included therein, his/its name, address and all other information required by law or deemed necessary by the management board.
- 4.2. Each person whose data must be recorded in the register shall timely provide the information stated in paragraph 1 as well as any changes thereof to the management board.  
  
If an electronic address has been disclosed to the management board to that effect, such address is, where applicable, also deemed to be disclosed to the company for the purpose of receiving all notifications, announcements and statements as well as convening notices for a general meeting.

## **USUFRUCT AND PLEDGE ON SHARES**

### **Article 5**

- 5.1. If a usufruct has been established on shares, neither the voting rights attaching to those shares nor the rights conferred by law on holders of depository receipts for shares issued with the cooperation of a company may be assigned to the usufructuary.
- 5.2. A right of pledge cannot be established on shares.

## **RIGHT OF APPROVAL OF SHARE TRANSFER**

### **Article 6**

- 6.1. Shares can only be transferred within three months of the date of the approval by the general meeting of a written request to that effect by the shareholder wishing to

make the transfer.

- 6.2. Approval shall be deemed to have been granted:
- if a decision on the request is not taken within three months of receipt by the company;
  - if approval is refused without simultaneously nominating one or more prospective purchasers who are willing to purchase for cash, at the price defined in paragraph 4, all the shares to which the request relates, including any liability to pay up on the shares. The company may be nominated as a prospective purchaser only with the consent of the shareholder wishing to make the transfer.
- 6.3. If approval is refused and a prospective purchaser is nominated as referred to in paragraph 2, the shareholder wishing to make the transfer shall be free to retain the shares provided he notifies the company of his decision within one month of receipt of notice of the refusal. Transfer to the prospective purchaser as referred to in paragraph 2 must take place within thirty days of expiry of the one-month period referred to in the previous sentence.
- 6.4. The price referred to in paragraph 2 shall be either equal to an amount determined in consultation between the shareholder wishing to transfer the shares and the general meeting or equal to the value of the shares as determined by a chartered accountant (*registeraccountant*) appointed in consultation between the general meeting and the shareholder wishing to transfer the shares. If agreement cannot be reached, an independent chartered accountant (*registeraccountant*) shall be appointed, at the request of the general meeting or the shareholder wishing to transfer shares, by the chairman of the trade register in which the company is required to be registered.
- 6.5. The valuation by the chartered accountant (*registeraccountant*) shall take account of the net asset value of the shares, the obligation to pay up the nominal value, the rights vested in the shares and the company's profit potential and market position.
- 6.6. The management board is obliged to give the accountant access to all books and documents which the latter wishes to inspect, provide all information he may require and enable him to assess the company's assets. He shall give the parties an opportunity to present their views before determining the value.
- 6.7. The chartered accountant (*registeraccountant*) shall notify the company and the shareholder wishing to transfer shares of his valuation without delay. His expenses shall be borne by the company.

## MANAGEMENT BOARD

### Article 7



- 7.1. The company shall have a management board consisting of two or more managing directors. If there are less than two managing directors, the management board remains fully authorised; in that case the general meeting shall take measures within a reasonable period, to complete the number of managing directors.
- 7.2. The general meeting shall appoint the managing directors.
- 7.3. The general meeting may at any time suspend or remove any managing director.
- 7.4. The supervisory board may at any time suspend any managing director as well.
- 7.5. The general meeting shall take a decision on whether to lift or extend the suspension, unless a suspension has been imposed by the supervisory board and the supervisory board has already lifted such suspension.
- 7.6. In the cases referred to in paragraph 3 and 4, the managing directors whose suspension, the extension of whose suspension or whose removal is proposed shall be given the opportunity to account for their actions.
- 7.7. The general meeting shall determine the remuneration and other terms of employment of each managing director.

#### **DUTIES AND POWERS**

##### **Article 8**

- 8.1. The management board is charged with the management of the company, and shall be supervised in this regard by the supervisory board.
- 8.2. In the performance of its duties, the management board shall act in accordance with the guidance given by the general meeting relating to the broad outlines of financial, social, economic and personnel policy.
- 8.3. The management board shall require prior approval for such resolutions of the management board as prescribed by law or as the general meeting shall have specified in a resolution to that effect. In such resolution, the general meeting shall also prescribe whether the management board requires the prior approval of the supervisory board or of the general meeting for the relevant management board resolution(s).

#### **CHAIRMANSHIP, ALLOCATION OF DUTIES, DECISION-MAKING**

##### **Article 9**

- 9.1. The general meeting is authorised to appoint a chairman or one or more vice-chairmen of the management board. If the chairman and possible vice-chairmen are absent, the management board itself shall appoint a chairman.
- 9.2. The management board may adopt internal rules with respect to holding meetings and regulating its decision-making process. The management board is authorised to allocate duties among the managing directors. The allocation of duties is laid down in writing, whether or not in internal regulations. The resolution to adopt or to

amend the internal regulations, or to adopt or amend the allocation of management board duties, requires the approval of the general meeting.

#### **ABSENCE OR INABILITY TO ACT**

##### **Article 10**

- 10.1. Where one or more managing directors are no longer in office or are unable to act, the remaining managing director(s) shall be provisionally charged with the entire management of the company until the relevant managing director(s) is/are back in office or able to act.
- 10.2. Where the entire management board is no longer in office or is unable to act, the management shall be provisionally conducted by one or more persons designated for that purpose by the supervisory board, from among its midst or otherwise.

#### **REPRESENTATION OF THE COMPANY**

##### **Article 11**

- 11.1. In so far as the law does not provide otherwise, the management board shall be authorised to represent the company. Representative authority is also vested in two members of the management board acting together.
- 11.2. Powers of attorney may be vested in one or more persons, whether or not employees of the company, to represent the company whether or not jointly with another proxy holder or member of the management board of the company. Each of them represents the company taking into account the limits of his authority. Their titles will be determined by the management board.

#### **SUPERVISORY BOARD**

##### **Article 12**

- 12.1. The company shall have a supervisory board consisting of three or more supervisory directors. If there are less than three supervisory directors, the supervisory board remains fully authorised; in that case the general meeting shall take measures within a reasonable period, to complete the number of supervisory directors.
- 12.2. The general meeting shall appoint the supervisory directors.
- 12.3. The general meeting may at any time suspend or remove any supervisory director.
- 12.4. The general meeting may resolve to grant a remuneration to one or more supervisory directors.

#### **DUTIES AND POWERS**

##### **Article 13**

- 13.1. Without prejudice to the duties assigned to the supervisory board by law or elsewhere in these articles of association, it shall be the duty of the supervisory board to supervise the policies pursued by the management board and the general

course of affairs in the company and the enterprise connected with it. The supervisory board shall also assist the management board by providing advice. In carrying out their duties, supervisory directors shall be guided by the interests of the company and the enterprise connected with it.

- 13.2. Each supervisory director shall at any time have access to all of the company's buildings, premises and archives, and shall be entitled to inspect the company's books and records as well as its assets.

#### **CHAIRMANSHIP, ALLOCATION OF DUTIES, DECISION-MAKING**

##### **Article 14**

- 14.1. The general meeting is authorised to appoint a chairman and one or more vice-chairmen of the supervisory board. If the chairman and possible vice-chairmen are absent, the supervisory board itself shall appoint a chairman.
- 14.2. The supervisory board may adopt internal rules with respect to holding meetings and regulating its decision-making process. The supervisory board is authorised to allocate duties among the supervisory directors. The allocation of duties is laid down in writing, whether or not in internal regulations. The resolution to adopt or to amend the internal regulations, or to adopt or amend the allocation of supervisory board duties, requires the approval of the general meeting.
- 14.3. If the supervisory board is required to produce evidence of a supervisory board resolution, a written declaration by one supervisory director shall be sufficient for this purpose.

#### **ABSENCE OR INABILITY TO ACT**

##### **Article 15**

- 15.1. Where one or more supervisory directors are no longer in office or are unable to act, the remaining supervisory director(s) shall be provisionally charged with the duties of the supervisory board until the relevant supervisory director(s) is/are back in office or able to act.
- 15.2. Where the entire supervisory board is no longer in office or is unable to act, the duties of the supervisory board shall be provisionally conducted by one or more persons designated for that purpose by the general meeting.

#### **GENERAL MEETINGS, PLACE AND AGENDA**

##### **Article 16**

- 16.1. General meetings may be convened by the management board, the supervisory board, or by any shareholder. The general meeting shall be convened by means of a notice letter, or by electronic means in a legible and reproducible message, sent to the (electronic) addresses of all persons entitled to attend the meeting, as listed in the shareholders register. The convening notice must contain the agenda, setting



out the matters to be discussed.

- 16.2. General meetings may be held in the place where the company has its corporate seat or in Amsterdam, The Hague or Rotterdam, at the discretion of the party convening the relevant meeting.

#### **CHAIRMANSHIP AND MINUTES**

##### **Article 17**

- 17.1. Unless the general meeting decides otherwise, meetings shall be chaired by the chairman of the supervisory board or where the chairman is not present, by one of the vice-chairmen, or where the vice-chairmen are not present, by one of the other supervisory directors.
- 17.2. Meetings shall be minuted by the secretary of the supervisory board or by a person designated for this purpose by the chairman of the meeting.
- 17.3. The minutes shall be adopted and, in evidence thereof, signed by the chairman and the secretary of the relevant meeting. The minutes may also be adopted at a subsequent meeting, in which case they shall, in evidence thereof, be signed by the chairman and the secretary of the subsequent meeting.
- The minutes shall, unless evidence to the contrary is provided, serve as proof of what is recorded therein.
- 17.4. Paragraphs 2 and 3 shall not apply where an official report of the meeting is drawn up by a civil-law notary.

#### **ADMISSION TO MEETINGS**

##### **Article 18**

- 18.1. Every shareholder may attend the meeting in person or be represented at it by the holder of a written proxy.
- 18.2. Parties other than shareholders, their proxy holders, supervisory directors and managing directors may only attend the meeting with the consent of the chairman of the meeting.

#### **VOTING RIGHTS AND VOTING**

##### **Article 19**

- 19.1. Each share shall give the right to cast one vote.
- 19.2. Unless a greater majority is required by law, all resolutions of the general meeting shall be passed by an absolute majority of the votes cast.
- 19.3. Voting about issues shall take place orally.
- 19.4. Voting about persons shall take place by ballot, unless the meeting unanimously decides to conduct the voting orally or to make an appointment by acclamation.
- 19.5. Blank and invalid votes shall not be counted as votes cast.

#### **ADOPTION OF RESOLUTIONS WITHOUT HOLDING MEETINGS**

**Article 20**

The general meeting may, having given the members of the management board and the members of the supervisory board an opportunity to advise on the motion, adopt resolutions without holding a meeting. A resolution shall be adopted without holding a meeting if all the shareholders vote in favour of the motion in writing (which shall include all forms of written communication, electronic or otherwise).

**FINANCIAL YEAR, ANNUAL ACCOUNTS AND PROFIT APPROPRIATION****Article 21**

- 21.1. The financial year of the company runs from the first of January up to and including the thirty-first of December.
- 21.2. The annual accounts shall be signed by all managing directors and all supervisory directors. If one or more of their signatures is missing, this fact and the reason therefor shall be stated.
- 21.3. The general meeting shall determine the appropriation of the profits, after having consulted the management board and the supervisory board.

**DIVIDENDS, INTERIM-DIVIDENDS AND DISTRIBUTIONS FROM THE RESERVES****Article 22**

- 22.1. Profits may only be distributed after adoption of the annual accounts showing that the shareholders' equity exceeds the sum of the paid and called-up part of the share capital and the statutory reserves that must be maintained according to the law.
- 22.2. Both the management board and the general meeting may at any time decide to make one or more interim distributions, to be charged to the dividend, provided that the requirement laid down in paragraph 1 with respect to the company's financial position has been met and taking into account the applicable statutory provisions.
- 22.3. The general meeting may at any time decide to make a distribution from the reserves, provided that the requirement laid down in paragraph 1 with respect to the company's financial position has been met and taking into account the applicable statutory provisions.
- 22.4. A distribution as referred to in paragraph 1 up to and including 3 shall be immediately due and payable, unless determined otherwise by the body that decided to make the distribution.
- 22.5. A claim for the payment of a dividend shall lapse five years after the day on which it becomes due and payable.
- 22.6. A claim for the payment of an interim-dividend shall lapse five years after the day on which the dividend to which it was possible to charge the interim-dividend

becomes due and payable.

#### **AMENDMENT OF THE ARTICLES OF ASSOCIATION**

##### **Article 23**

The general meeting may resolve to amend the articles of association.

#### **DISSOLUTION AND LIQUIDATION**

##### **Article 24**

- 24.1. The general meeting may resolve to dissolve the company.
- 24.2. If the company is dissolved, the liquidation shall be effected by the management board, under the supervision of the supervisory board, unless the general meeting decides otherwise.
- 24.3. To the extent possible, these articles of association shall remain in effect during the liquidation.
- 24.4. Any assets remaining after payment of all of the company's debts, including the costs of the liquidation, shall be distributed among the shareholders in proportion to the paid-up part of the nominal value of each of their shares.

##### **Final clause**

This deed was executed today in Amsterdam.

The substance of this 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, at one hour twenty minutes post meridiem.