



WIJZIGING VAN DE STATUTEN

van

Demir-Halk Bank (Nederland) N.V.

thans genaamd

DHB Bank N.V.

**AMENDMENT TO THE ARTICLES OF
ASSOCIATION**

(unofficial translation)

of

Demir-Halk Bank (Nederland) N.V.

currently named

DHB Bank N.V.

akte van 19 januari 2023

deed of 19 January 2023

Amsterdam

Brussel

Londen

Luxemburg

New York

Rotterdam



**AKTE VAN STATUTENWIJZIGING
DEMIR-HALK BANK (NEDERLAND) N.V.**

Heden, negentien januari tweeduizend drieëntwintig, verscheen voor mij, Jeroen Herman Joseph Preller, notaris te Rotterdam:
Sophie Martine Cornelia van Lanschot, geboren te 's-Hertogenbosch op vijf maart negentienhonderdzevenentachtig, werkzaam ten kantore van mij, notaris, te Weena 800, 3014 DA Rotterdam.
De comparant verklaarde dat de algemene vergadering van **Demir-Halk Bank (Nederland) N.V.**, een naamloze vennootschap, statutair gevestigd te Rotterdam, met adres: Weena 780, 3014 DA Rotterdam, en handelsregisternummer: 24199853 (de "**Vennootschap**"), bij schriftelijk besluit (het "**Schriftelijk Besluit**") gedateerd zeventien januari tweeduizend drieëntwintig, besloten heeft om de statuten van de Vennootschap (de "**Statuten**") integraal te wijzigen.
Een kopie van het Schriftelijk Besluit zal aan deze akte worden gehecht als bijlage.
De Statuten zijn laatstelijk gewijzigd bij akte verleden op tweeëntwintig november tweeduizend elf voor Martine Bijkerk, destijds notaris te Amsterdam.
Ter uitvoering van voornoemd besluit tot statutenwijziging verklaarde de comparant de Statuten bij deze als volgt integraal te wijzigen:

STATUTEN

NAAM EN ZETEL

Artikel 1

- 1.1 De vennootschap draagt de naam: **DHB Bank N.V.**
1.2 De vennootschap heeft haar zetel te Rotterdam.

DOEL

Artikel 2

De vennootschap heeft ten doel de uitoefening van het bankbedrijf, daaronder met name te verstaan:

- het ter beschikking verkrijgen of hebben van gelden, dagelijks of op termijn opvorderbaar, al dan niet in de vorm van spaargelden, het verstrekken van leningen en beleggen voor eigen rekening;
 - het bemiddelen met betrekking tot beleggingsdiensten;
 - het uitvoeren van betaaldiensten;
 - het financieren van particulieren en ondernemingen, zowel uit eigen als uit vreemd kapitaal;
 - het adviseren over financiële aangelegenheden en investeringen; en
 - het deelnemen in en het financieren van andere ondernemingen,
- en verder het verrichten van alle financiële, commerciële en/of industriële handelingen welke met het vorenstaande verband houden of daartoe bevorderlijk kunnen zijn, alles in de ruimste zin des woords.

KAPITAAL

Artikel 3.

Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bedraagt tweehonderd zevenentwintig miljoen



vijfhonderdduizend euro (EUR 227.500.000,00) en is verdeeld in vijfhonderd duizend (500.000) aandelen van nominaal vierhonderd vijftig euro (EUR 455,00).

UITGIFTE

Artikel 4

- 4.1 Uitgifte van niet bij de oprichting geplaatste aandelen (daaronder begrepen het verlenen van rechten tot nemen van aandelen) geschiedt ingevolge een besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders.
- 4.2 De algemene vergadering van aandeelhouders stelt tevens de koers en de voorwaarden van uitgifte met inachtneming van deze statuten vast en regelt alles wat op de uitvoering van het desbetreffende besluit betrekking heeft.
- 4.3 De koers van uitgifte mag niet beneden pari zijn.
- 4.4 Bij de uitgifte van aandelen heeft iedere aandeelhouder een recht van voorkeur naar evenredigheid van het gezamenlijk bedrag van zijn aandelen, behoudens het bepaalde in de Wet.
Het recht van voorkeur is niet overdraagbaar.
- 4.5 Het voorkeursrecht kan telkens voor een enkele uitgifte worden beperkt of uitgesloten bij besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders.

EIGEN AANDELEN

Artikel 5

- 5.1 Verkrijging door de vennootschap van niet volgestorte aandelen in haar kapitaal is nietig.
- 5.2 Volgestorte eigen aandelen mag de vennootschap slechts verkrijgen om niet of indien het eigen vermogen, verminderd met de verkrijgingsprijs van die aandelen, niet kleiner is dan het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal, vermeerderd met de reserves die krachtens de wet of deze statuten moeten worden aangehouden, met inachtneming van het bepaalde in artikel 7 lid 3.
- 5.3 Voor het vereiste in lid 2 is bepalend de grootte van de uitkeerbare reserves volgens de laatst vastgestelde balans, verminderd met de verkrijgingsprijs voor aandelen in het kapitaal van de vennootschap, die zij en haar dochtermaatschappijen na de balansdatum verschuldigd werden.
Is een boekjaar meer dan zes maanden verstreken zonder dat de jaarrekening is vastgesteld en goedgekeurd, dan is verkrijging overeenkomstig lid 2 niet toegestaan.
- 5.4 Verkrijging anders dan om niet kan slechts plaatsvinden indien de algemene vergadering het bestuur daartoe heeft gemachtigd.
Deze machtiging geldt voor ten hoogste achttien maanden.
De algemene vergadering moet in de machtiging bepalen hoeveel aandelen mogen worden verkregen, hoe zij mogen worden verkregen en tussen welke grenzen de prijs moet liggen.
- 5.5 Onder het begrip aandelen in dit artikel zijn certificaten daarvan begrepen.

KAPITAALVERMINDERING

Artikel 6

- 6.1 De algemene vergadering van aandeelhouders kan besluiten tot vermindering van het geplaatste kapitaal door intrekking van aandelen of door het bedrag van de aandelen bij wijziging van de statuten te verminderen.



- 6.2** Op voormeld besluit en de uitvoering daarvan is het bepaalde in de artikelen 99 en 100 Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

AANDELEN

Artikel 7

- 7.1** De aandelen luiden op naam en zijn doorlopend genummerd van 1 af.
- 7.2** Door de vennootschap worden geen aandeelbewijzen afgegeven.
- 7.3** Ten minste één aandeel wordt gehouden door een ander dan en anders dan voor rekening van de vennootschap of een van haar dochtermaatschappijen.
- 7.4** Indien aandelen of rechten op aandelen tot een gemeenschap behoren kunnen de deelgenoten zich slechts tegenover de vennootschap doen vertegenwoordigen door een persoon, daartoe schriftelijk door hen allen gemachtigd.

CERTIFICERING EN VERPANDING VAN- EN VESTIGING VAN VRUCHTGEBRUIK OP AANDELEN

Artikel 8

- 8.1** De vennootschap verleent geen medewerking aan uitgifte van certificaten van aandelen der vennootschap.
- 8.2** Op aandelen kan vruchtgebruik en pandrecht worden gevestigd. Aan de vruchtgebruiker en pandhouder van aandelen kan het stemrecht niet worden toegekend.

AANDEELHOUDERSREGISTER

Artikel 9

- 9.1** De directie houdt een register waarin de namen en adressen van alle houders van aandelen zijn opgenomen met vermelding van het op ieder aandeel gestorte bedrag. Daarin worden tevens de namen en adressen opgenomen van hen die een recht van vruchtgebruik of pandrecht op die aandelen hebben.
- 9.2** Iedere aandeelhouder, vruchtgebruiker of pandhouder is verplicht er voor te zorgen dat zijn adres bij de vennootschap bekend is.
- 9.3** Het register wordt regelmatig bijgehouden.
- 9.4** Alle aantekeningen in en afschriften of uittreksels uit het aandeelhoudersregister zullen worden ondertekend door een directeur en een commissaris.

BLOKKERINGSREGELING

Artikel 10

- 10.1** Overdracht van aandelen kan slechts geschieden nadat de aandeelhouder dit aandeel of deze aandelen eerst heeft aangeboden aan zijn mede-aandeelhouders.
- 10.2** Als aanbod geldt de schriftelijke mededeling van de betreffende aandeelhouder (hierna te noemen: de aanbieder) aan de vennootschap van de voorgenomen overdracht onder opgave van het aantal aandelen dat hij wenst over te dragen en - indien deze bekend is - van de naam van degene aan wie hij wenst over te dragen.
- 10.3** De vennootschap brengt het aanbod alsmede de daarbij verstrekte gegevens binnen twee weken na ontvangst van de in het vorige lid bedoelde mededeling ter kennis van de overige aandeelhouders, gericht aan de adressen vermeld in het aandeelhoudersregister.
- 10.4** De aandeelhouder die één of meer van de aangeboden aandelen wenst te kopen geeft



daarvan schriftelijk kennis aan de vennootschap binnen drie weken na verzending van de in het vorige lid bedoelde mededeling.

Indien zich binnen de in de vorige zin bedoelde periode geen gegadigde(n) voor alle aangeboden aandelen heeft (hebben) gemeld, geeft de vennootschap daarvan onverwijld kennis aan de aanbieder.

De vennootschap zelf kan slechts met instemming van de aanbieder als gegadigde optreden.

Ingeval twee of meer aandeelhouders gegadigden zijn voor meer aandelen dan zijn aangeboden, zal toewijzing door de vennootschap geschieden naar evenredigheid van het aandelenbezit van de gegadigden.

Is een aandeelhouder gegadigde voor minder aandelen dan hem naar bedoelde evenredigheid zouden toekomen dan worden de overige aangeboden aandelen aan de andere gegadigden naar bedoelde evenredigheid toegewezen.

Voor zover toewijzing naar die maatstaf niet mogelijk is, zal loting beslissen.

10.5 Binnen twee weken na het verstrijken van de in het vorige lid bedoelde termijn stelt de vennootschap de aanbieder in kennis van de naam (namen) van de gegadigde(n) alsmede van het aantal aan dezen toegewezen aandelen).

10.6 De prijs van de aangeboden aandelen zal door partijen in onderling overleg worden vastgesteld.

Indien partijen het niet eens worden over de prijs zal de prijs worden vastgesteld door één of meer onafhankelijke deskundigen die door de aanbieder en de gegadigden in gemeenschappelijk overleg zullen worden benoemd.

Komen zij hieromtrent binnen één maand na de verzending van de in het vorige lid bedoelde kennisgeving niet tot overeenstemming, dan zal de meest gereede partij aan de rechtbank, binnen wiens jurisdictie de vennootschap haar zetel heeft, de benoeming van drie onafhankelijke deskundigen verzoeken.

De deskundigen zijn gerechtigd tot inzage van alle boeken en bescheiden van de vennootschap en tot het verkrijgen van alle inlichtingen, waarvan kennisneming voor hun taxatie dienstig is.

De door deskundigen vastgestelde prijs wordt ter kennis gebracht van de vennootschap, die deze prijs meedeelt aan de aanbieder en de gegadigde(n).

10.7 De aanbieder blijft bevoegd zijn aanbod in te trekken binnen één maand nadat hem de kennisgevingen omtrent gegadigde(n) en prijs zijn gedaan.

Een gegadigde is bevoegd zich als zodanig terug te trekken binnen één maand nadat hem de kennisgeving omtrent de prijs is gedaan.

Na terugtrekking van één of meer gegadigden vindt opnieuw toewijzing plaats als hiervoor bedoeld in lid 4, waarvan aan de aanbieder wordt kennisgegeven.

De aanbieder is bevoegd alsnog zijn aanbod in te trekken binnen één maand nadat hem de kennisgeving omtrent de tweede toewijzing is gedaan.

10.8 De gekochte aandelen moeten tegen gelijktijdige betaling van de koopsom worden geleverd binnen één maand na verloop van de termijn, gedurende welke het aanbod kan worden ingetrokken.



- 10.9** De aanbieder, die zijn aanbod niet heeft ingetrokken, kan de aangeboden aandelen - zoals bij het aanbod kenbaar gemaakt - vrijelijk overdragen binnen drie maanden, nadat hem overeenkomstig het vorenstaande is medegedeeld dat van het aanbod geen of niet volledig gebruik is gemaakt.
- 10.10** De kosten van de benoeming van de in lid 6 bedoelde deskundigen en hun honorarium komen ten laste van:
- de aanbieder, indien deze zijn aanbod intrekt;
 - de gegadigde, indien deze zich terugtrekt en dientengevolge de aanbieder vrij is;
 - de aanbieder voor de helft en de kopers voor de helft, indien de aandelen door aandeelhouders zijn gekocht, met dien verstande dat iedere koper in de kosten bijdraagt in verhouding tot het aantal door hem gekochte aandelen.
- 10.11** Indien en voor zover een aandeelhouder enige verplichting ingevolge dit artikel niet tijdig nakomt, is de vennootschap onherroepelijk gemachtigd namens deze aandeelhouder alle hiervoor omschreven verplichtingen na te komen.
De vennootschap zal van de volmacht, voor zover betrekking hebbende op de overdracht, geen gebruik maken dan nadat de verschuldigde koopprijs ten behoeve van de rechthebbende ten kantore van de vennootschap is gedeponeed.
- 10.12** De aan de aandelen verbonden vergaderrechten worden, gedurende de periode, waarin de betrokkene enige op hem ingevolge het vorenstaande rustende verplichting niet nakomt, opgeschort.
- 10.13** Het in dit artikel bepaalde geldt niet indien de houder krachtens de Wet tot overdracht van zijn aandelen aan een andere houder verplicht is.

Artikel 11

- 11.1** Ingeval van:
- eigendomsovergang, juridische fusie daaronder begrepen, van aandelen, anders dan door boedelmenging;
 - faillissement van- of verlening van surséance van betaling aan een aandeelhouder;
 - ondercuratelestelling van een aandeelhouder,
- moeten de betreffende aandelen respectievelijk alle aandelen van de betreffende aandeelhouder te koop worden aangeboden aan de mede-aandeelhouders.
- 11.2** Uiterlijk dertig dagen nadat een in lid 1 bedoeld geval zich voordoet moet de betrokken aandeelhouder casu quo moeten zijn rechtverkrigenden schriftelijk mededeling daarvan doen aan de vennootschap.
- 11.3** De verplichting tot aanbieding bestaat niet ingeval van een juridische fusie als bedoeld in artikel 333 Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek.
De verplichting tot aanbieding wordt gedurende twee jaar opgeschort, indien van de nieuwe eigenaren deel (uitmaakt) (uitmaken) de perso(o)n(en) te wiens (wier) name de aandelen bij de eigendomsovergang stonden.
De verplichting tot aanbieding vervalt, indien de aandelen binnen twee jaar zijn toegedeeld of overgedragen aan de perso(o)n(en) bedoeld in de vorige zin.
- 11.4** Het bepaalde in het vorige artikel is voor zover mogelijk van overeenkomstige toepassing, met dien verstande dat de aanbieder niet bevoegd is zijn aanbod in te trekken en dat,



indien blijkt dat er onder de overige aandeelhouders geen of onvoldoende gegadigden zijn om alle aangeboden aandelen tegen contante betaling te kopen, de aanbieder slechts bevoegd is de betreffende aandelen te houden.

LEVERING VAN AANDELEN

Artikel 12

De levering van aandelen, de vestiging en levering van een recht van vruchtgebruik en de vestiging van een pandrecht op aandelen geschieden met inachtneming van het dienaangaande in de Wet bepaalde.

De overgang krachtens toedeling van aandelen bij verdeling van enige gemeenschap geschiedt op dezelfde wijze als de levering van aandelen.

BESTUUR

Artikel 13

13.1 De vennootschap heeft een directie, bestaande uit twee of meer directeuren. De algemene vergadering van aandeelhouders stelt het aantal directeuren vast, met inachtneming van het bovenstaande.

13.2 Indien het aantal directeuren in functie onder het in lid 1 bepaalde minimum komt te liggen, blijft de directie bevoegd om de vennootschap te besturen en vertegenwoordigen en tot het nemen van besluiten.

13.3 Bij het ontstaan van een vacature in het bestuur, zal de algemene vergadering van aandeelhouders daarin zo spoedig mogelijk voorzien, tenzij, met inachtneming van het in lid 1 bepaalde minimum van twee directeuren, een besluit is genomen om navenant het aantal directeuren te verminderen.

Artikel 14

14.1 Directeuren worden benoemd door de algemene vergadering van aandeelhouders. De raad van commissarissen zal, voorafgaand aan iedere benoeming, in de gelegenheid worden gesteld om advies te geven.

14.2 Enkel de personen waarvan door De Nederlandsche Bank N.V. is verklaard te voldoen aan de vereisten voor benoeming als bedoeld in de Wet op het financieel toezicht, mogen benoemd worden als directeuren.

14.3 Directeuren kunnen te allen tijde door de algemene vergadering van aandeelhouders worden geschorst of ontslagen.

14.4 Directeuren kunnen te allen tijde door de raad van commissarissen worden geschorst.

14.5 Een schorsing kan, ook na één of meermalen verlengd te zijn, in totaal niet langer duren dan drie maanden.

BEZOLDIGINGSBELEID, BEZOLDIGING

Artikel 15

15.1 De vennootschap heeft een bezoldigingsbeleid voor (i) de directie, en (ii) de werknemers van de vennootschap. Het bezoldigingsbeleid zal worden opgesteld en, voor zover van toepassing op de werknemers van de vennootschap, worden vastgesteld door de raad van commissarissen. Voor zover het bezoldigingsbeleid van toepassing is op de directeuren, wordt het vastgesteld door de algemene vergadering.

15.2 De algemene vergadering zal, met inachtneming van het in lid 1 bedoelde beleid, de



bezoldiging en verdere arbeidsvoorwaarden voor iedere directeur afzonderlijk vaststellen en wijzigen.

BESTUURSTAKEN; BESLUITVORMING

Artikel 16

- 16.1** Met inachtneming van de bij deze Statuten opgelegde beperkingen, is de directie belast met het bestuur van de vennootschap. Het is verantwoordelijk voor de bedrijfsvoering van de vennootschap.
- 16.2** De directie besluit bij volstreekte meerderheid van het in totaal door alle fungerende directeuren uit te brengen aantal stemmen.
- 16.3** In de vergaderingen van de directie brengt iedere directeur één stem uit. Bij staking van de stemmen besluit de raad van commissarissen.
- 16.4** Iedere directeur kan zich in de directievergaderingen uitsluitend door een mededirecteur doen vertegenwoordigen.
- 16.5** De directie kan ook buiten vergadering besluiten, indien alle directeuren zijn geraadpleegd en geen hunner zich tegen deze wijze van besluitvorming heeft verklaard.
- 16.6** Aan de voorafgaande goedkeuring van de raad van commissarissen zijn onderworpen besluiten van de directie omtrent:
- a. het nemen van enig belang in andere vennootschappen of ondernemingen op elk mogelijke wijze, indien het bedrag van de investering tien procent van het eigen vermogen van de vennootschap, zoals uiteengezet in de laatste vastgestelde jaarrekening van de vennootschap, te boven gaat;
 - b. zodanige andere rechtshandelingen als door de raad van commissarissen duidelijk omschreven en schriftelijk ter kennis van de directie zijn gebracht.
- 16.7** Aan de voorafgaande goedkeuring van de algemene vergadering zijn onderworpen besluiten van de directie omtrent:
- a. een belangrijke verandering van de identiteit of karakter van de vennootschap of haar onderneming, waaronder in ieder geval:
 - (i) overdracht van de onderneming of vrijwel de gehele onderneming aan een derde;
 - (ii) het aangaan of verbreken van duurzame samenwerking van de vennootschap of een afhankelijke maatschappij met een andere rechtspersoon of vennootschap dan wel als een volledig aansprakelijke vennote in een commanditaire vennootschap of vennootschap onder firma, indien deze samenwerking of verbreking van ingrijpende betekenis is voor de vennootschap;
 - (iii) het nemen of afstoten van een deelneming in het kapitaal van een vennootschap ter waarde van ten minste een derde van het bedrag van de activa 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;
 - b. het nemen van een belang anders dan bedoeld hiervoor onder a.(iii), op elk



mogelijke wijze, in andere vennootschappen of ondernemingen indien het bedrag van de investering tien procent van het eigen vermogen van de vennootschap, zoals uiteengezet in de laatste vastgestelde jaarrekening van de vennootschap, te boven gaat, tenzij de raad van commissarissen de investering met unanieme stemmen van alle commissarissen in functie, heeft goedgekeurd.

- 16.8** Het ontbreken van de goedkeuring omschreven in de leden 6 en 7 tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van de directie of de directeuren niet aan.
- 16.9** Het bestuur stelt een aantal reglementen op, waaronder bepalingen met betrekking tot, onder andere, de werkwijze van de directie en een tegenstrijdig belang tussen de vennootschap en een lid van de directie. Vaststellen en wijzigen van de reglementen door de directie geschiedt na de voorafgaande goedkeuring van de raad van commissarissen.
- 16.10** Een directeur neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming indien die directeur daarbij een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Wanneer hierdoor geen directiebesluit kan worden genomen, wordt het besluit genomen door de algemene vergadering.

Artikel 17

Ingeval van belet of ontstentenis van één of meer directeuren berust het bestuur van de vennootschap bij de overblijvende directeuren dan wel de enig overgebleven directeur.

Ingeval van belet of ontstentenis van alle directeuren of van de enige directeur, berust het bestuur van de vennootschap tijdelijk bij één door de raad van commissarissen - al dan niet uit zijn midden - daartoe aangewezen persoon.

VERTEGENWOORDIGING

Artikel 18

De directie vertegenwoordigt de vennootschap. De bevoegdheid tot vertegenwoordiging komt mede toe aan twee directeuren, gezamenlijk handelend.

RAAD VAN COMMISSARISSEN

Artikel 19

- 19.1** De vennootschap heeft een raad van commissarissen, bestaande uit ten minste drie en ten hoogste dertien natuurlijke personen.
Het aantal commissarissen wordt vastgesteld door de algemene vergadering van aandeelhouders.
- 19.2** Enkel de personen waarvan door De Nederlandsche Bank N.V. is verklaard te voldoen aan de vereisten voor benoeming als bedoeld in de Wet op het financieel toezicht, mogen benoemd worden als commissaris.
- 19.3** Ten minste vijftig procent (50%) van het aantal commissarissen in functie, inclusief de voorzitter, dient onafhankelijk te zijn. Het begrip onafhankelijkheid zal strokend zijn met de bewoordingen van De Nederlandsche Bank N.V., zoals van tijd tot tijd gewijzigd. Bij de benoeming van een commissaris zal het betreffende besluit tot benoeming vermelden of deze commissaris wordt benoemd in de functie van onafhankelijke commissaris of in de functie van een commissaris die niet onafhankelijk is.
- 19.4** Indien het aantal onafhankelijke commissarissen in functie onder het in lid 3 genoemde



- percentage komt te liggen, is iedere onafhankelijke commissaris – in afwijking van het bepaalde in artikel 20 lid 3 – bevoegd in vergaderingen van de raad van commissarissen het aantal stemmen uit te brengen gelijk aan het aantal commissarissen in functie dat niet onafhankelijk is. Iedere commissaris in functie die niet onafhankelijk is, is in een dergelijk geval – in afwijking van het bepaalde in artikel 20 lid 3 – bevoegd het aantal stemmen uit te brengen gelijk aan het aantal onafhankelijke commissarissen in functie.
- 19.5** Bij het ontstaan van een vacature in de raad van commissarissen, zal de algemene vergadering van aandeelhouders daarin zo spoedig mogelijk voorzien, tenzij, met inachtneming van het in lid 1 bepaalde minimum van drie commissarissen, een besluit is genomen om navenant het aantal commissarissen te verminderen.
- 19.6** De raad van commissarissen heeft tot taak toezicht te houden op het beleid van de directie en op de algemene gang van zaken in de vennootschap en de met haar verbonden onderneming.
Hij staat de directie met raad terzijde.
Bij de vervulling van hun taak richten de commissarissen zich naar het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming.
De raad van commissarissen is verder belast met hetgeen hem overigens in deze statuten en bij de Wet is opgedragen.
- 19.7** De directie verschaft de raad van commissarissen tijdig de voor de uitoefening van diens taak noodzakelijke gegevens.
- 19.8** Iedere commissaris heeft te allen tijde vrije toegang tot de kantoren en verdere bedrijfsruimten van de vennootschap en is op dezelfde wijze bevoegd inzage en afschrift te nemen en/of te doen nemen van alle boeken, bescheiden en correspondentie van de vennootschap, alsmede om kennis te nemen van alle plaats gehad hebbende handelingen van de directie en de ondergeschikten van de directie en de kas der vennootschap te controleren.
- 19.9** De raad van commissarissen geeft mondeling of schriftelijk advies, zo dikwijls dit door een directeur of de algemene vergadering van aandeelhouders wordt verlangd.
Hij kan ook advies geven zonder een daartoe strekkend verzoek.
- 19.10** De raad van commissarissen kan zich in de uitoefening van zijn taak door één of meer deskundigen doen bijstaan voor rekening van de vennootschap.
- 19.11** Commissarissen worden benoemd door de algemene vergadering van aandeelhouders.
- 19.12** Commissarissen kunnen te allen tijde door de algemene vergadering van aandeelhouders worden geschorst of ontslagen.
Een schorsing kan, ook na één of meermalen verlengd te zijn, in totaal niet langer duren dan drie maanden.
- 19.13** De raad van commissarissen benoemt uit de onafhankelijke leden van de raad van commissarissen een voorzitter.
- 19.14** De algemene vergadering stelt de bezoldiging voor ieder lid van de raad van commissarissen afzonderlijk vast.
- 19.15** De raad van commissarissen kan uit haar leden een of meer commissarissen-commissies benoemen. De raad van commissarissen kan, bij unaniem besluit, besluiten haar



bevoegdheden of activiteiten aan de commissies bedoeld in dit lid te delegeren.

Artikel 20

- 20.1** De raad van commissarissen besluit bij volstreekte meerderheid van het in totaal door alle fungerende commissarissen uit te brengen aantal stemmen, bij welk besluit ten minste één onafhankelijke commissaris aanwezig of vertegenwoordigd is. In het geval dat er in een vergadering van de raad van commissarissen minder dan vijftig procent (50%) van alle aanwezige of vertegenwoordigde commissarissen onafhankelijk is, is artikel 19 lid 4 overeenkomstig van toepassing.
- 20.2** De raad van commissarissen komt ten minste viermaal per jaar samen. Vergaderingen kunnen in persoon, telefonisch of per videoconference, of een combinatie daarvan, worden gehouden, mits alle aan een dergelijke vergadering deelnemende commissarissen tegelijkertijd kunnen deelnemen aan de vergadering.
- 20.3** In de vergaderingen van de raad van commissarissen brengt iedere commissaris één stem uit, tenzij artikel 19 lid 4 van toepassing is.
Bij staking van de stemmen beslist de voorzitter van de raad van commissarissen.
- 20.4** Iedere commissaris kan zich in de vergadering van de raad van commissarissen uitsluitend door een medecommissaris laten vertegenwoordigen.
- 20.5** De raad van commissarissen kan ook buiten vergadering besluiten, indien alle commissarissen zijn geraadpleegd en geen hunner zich tegen deze wijze van besluitvorming heeft verklaard.
- 20.6** De raad van commissarissen kan een beleid vaststellen ten aanzien van de verdeling van bevoegdheden binnen de raad van commissarissen, haar commissies en de handelswijze van de raad van commissarissen.

BOEKJAAR, JAARREKENING, JAARVERSLAG

Artikel 21

- 21.1** Het boekjaar van de vennootschap is gelijk aan het kalenderjaar.
- 21.2** Binnen vijf maanden na afloop van elk boekjaar, behoudens verlenging van deze termijn door de algemene vergadering van aandeelhouders met ten hoogste vijf maanden op grond van bijzondere omstandigheden, wordt door de directie de jaarrekening (bestaande uit de balans en de winst- en verliesrekening met toelichting) opgemaakt.
De jaarrekening wordt ondertekend door alle directeuren en commissarissen.
Ontbreekt de ondertekening van één of meer hunner dan wordt daarvan onder opgaaf van reden melding gemaakt.
Tenzij artikel 403 Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek voor de vennootschap geldt, maakt de directie binnen voornoemde termijn een bestuursverslag op.
- 21.3** Indien en voor zover het dienaangaande in de Wet bepaalde op de vennootschap van toepassing is, zal door de algemene vergadering van aandeelhouders opdracht worden verleend aan een deskundige of organisatie van deskundigen als bedoeld in artikel 393 lid 1 Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek teneinde de door de directie ontworpen jaarrekening alsmede - indien opgemaakt - het bestuursverslag te onderzoeken en daarover verslag uit te brengen en een verklaring af te leggen.
- 21.4** De jaarrekening wordt vastgesteld door de algemene vergadering van aandeelhouders.



- 21.5 De vennootschap is verplicht tot publicatie bij het handelsregister indien en voor zover de Wet dit vereist.

WINSTBESTEMMING

Artikel 22

- 22.1 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 opgevraagde deel van het kapitaal van de vennootschap, vermeerderd met de reserves die krachtens de Wet moeten worden aangehouden.
- 22.2 De winst blijvende uit de door de algemene vergadering van aandeelhouders vastgestelde winst- en verliesrekening staat ter beschikking van de algemene vergadering van aandeelhouders.
- 22.3 De directie kan besluiten tot uitkering van een interimdividend ten laste van het over het betrokken boekjaar te verwachten dividend, indien dan het vereiste van het vorige lid, is voldaan blijkens een tussentijdse vermogensopstelling.
Deze heeft betrekking op de stand van het vermogen op ten vroegste de eerste dag van de derde maand voor de maand waarin het besluit tot uitkering bekend wordt gemaakt.
- 22.4 Op door de vennootschap verkregen aandelen in haar kapitaal of certificaten daarvan vindt geen uitkering ten behoeve van de vennootschap plaats.
- 22.5 Bij de berekening van de winstverdeling tellen de aandelen of certificaten van aandelen, waarop ingevolge het in lid 4 bepaalde geen uitkering ten behoeve van de vennootschap plaatsvindt, niet mee.
- 22.6 De vordering tot uitkering verjaart door een tijdsverloop van vijf jaren te rekenen vanaf de dag van betaalbaarstelling.

VERGADERINGEN VAN AANDEELHOUDERS

Artikel 23

- 23.1 Jaarlijks, binnen zes maanden na afloop van het boekjaar, wordt de jaarlijkse vergadering van aandeelhouders gehouden, waarin - tenzij de termijn als bedoeld in artikel 21 lid 2 van deze statuten overeenkomstig het aldaar bepaalde is verlengd - onder meer aan de orde wordt gesteld:
- a. het jaarverslag van de directie;
 - b. de jaarrekening;
 - c. de vaststelling van het eventueel dividend en de verdere winstbestemming;
 - d. decharge van de leden van het bestuur van aansprakelijkheid voor hun respectieve taken, in zoverre als de uitoefening van zulke taken blijkt uit de jaarrekening of anderszins bekend is aan de algemene vergadering voorafgaand aan de vaststelling van de jaarrekening;
 - e. decharge van de leden van de raad van commissarissen van aansprakelijkheid voor hun respectieve taken, in zoverre als de uitoefening van zulke taken blijkt uit de jaarrekening of anderszins bekend is aan de algemene vergadering voorafgaand aan de vaststelling van de jaarrekening;
 - f. de voorziening in de bestaande vacatures in de directie en/of de raad van



- commissarissen;
- g. voorstellen en punten van de directie en/of de raad van commissarissen om daarover een besluit van de algemene vergadering te verkrijgen, onverminderd het in artikel 114 Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek bepaalde;
 - h. voorstellen van aandeelhouders die uiterlijk twintig dagen, dag van de inzending en die van de vergadering niet medegerekend, vóór de dag van de algemene vergadering bij de directie zijn ingekomen.
- 23.2** De vergaderingen van aandeelhouders worden gehouden in de gemeente waar de vennootschap haar zetel heeft.
- 23.3** Vergaderingen van aandeelhouders worden bijeengeroepen door de directie, een van de directeuren, de raad van commissarissen, of een van de commissarissen. De directie of de raad van commissarissen zal in ieder geval een vergadering van aandeelhouders bijeenroepen op schriftelijk verzoek (waaronder per e-mail) van een of meer houders van aandelen (of houders van certificaten van aandelen met het recht om de algemene vergadering bij te wonen en daar het woord te voeren) die gezamenlijk ten minste tien procent (10%) van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen, aan de directie of de raad van commissarissen. Een dergelijk verzoek bevat de te behandelen onderwerpen. Indien geen van de directeuren of commissarissen vervolgens een vergadering van aandeelhouders te houden binnen zes weken na de dag van ontvangst het verzoek zoals hiervoor omschreven bijeenroept, is ieder van hen die het verzoek deed bevoegd een oproeping te doen, met inachtneming van het bepaalde in de Wet en deze statuten.
- 23.4** De oproeping van aandeelhouders geschiedt hetzij door de directie of door een directeur hetzij door de raad van commissarissen of door een commissaris door middel van oproepingsbrieven welke moeten worden verzonden niet later dan op de vijftiende dag vóór die der vergadering.
- 23.5** De oproepingsbrieven vermelden plaats, dag en uur der vergadering alsmede de te behandelen onderwerpen.
Op schriftelijk verzoek (waaronder per e-mail), zijn houders van aandelen (of houders van certificaten van aandelen met het recht om de algemene vergadering bij te wonen en daar het woord te voeren) die gezamenlijk ten minste een procent (1%) van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen, bevoegd aan de directie te verzoeken een onderwerp aan de oproeping toe te voegen. Het verzoek bevat de redenen voor het verzoek en wordt ten minste twintig dagen voor de dag van de vergadering van aandeelhouders gedaan aan de directie of de raad van commissarissen.
- 23.6** De oproepingsbrieven worden verzonden aan de adressen vermeld in het aandeelhoudersregister.
Wanneer één of meer oproepingsbrieven, overeenkomstig het hiervoor bepaalde verzonden, hun bestemming niet bereiken, dan zal zulks geen invloed uitoefenen op de geldigheid van de vergadering van aandeelhouders en de daarin te nemen besluiten.
- 23.7** De vergadering van aandeelhouders wordt geleid door de voorzitter van de raad van commissarissen of indien er slechts één commissaris in functie is door deze commissaris. Indien hij niet aanwezig is voorziet de algemene vergadering van aandeelhouders zelf in



haar leiding.

- 23.8** Van het verhandelde in een vergadering van aandeelhouders worden notulen gehouden tenzij een notarieel proces-verbaal wordt opgemaakt.

De notulen worden ingeschreven in een daartoe bestemd register en vastgesteld en getekend door de voorzitter der vergadering en de door deze bij de aanvang der vergadering aangewezen secretaris der vergadering.

De notulen of het notarieel proces-verbaal strekken tot bewijs van het in de vergadering beslotene.

Artikel 24

- 24.1** Iedere aandeelhouder is bevoegd, in persoon of bij schriftelijk gevolmachtigde, de vergaderingen van aandeelhouders bij te wonen en daarin het woord te voeren. Aan de eis van schriftelijkheid van de volmacht wordt niet voldaan indien de volmacht elektronisch is vastgelegd.
- 24.2** De leden van de directie en de raad van commissarissen zijn uitgenodigd voor alle algemene vergaderingen van aandeelhouders, en hebben als zodanig een raadgevende stem.
- 24.3** Om aan de stemmingen te kunnen deelnemen, moeten de aandeelhouders, respectievelijk hun vertegenwoordiger, de presentielijst tekenen, vermeldende het aantal door ieder vertegenwoordigde aandelen.
- 24.4** Elk aandeel geeft recht op één stem.
- 24.5** Voor een aandeel dat toebehoort aan de vennootschap of aan een dochtermaatschappij daarvan kan in de algemene vergadering geen stem worden uitgebracht; evenmin voor een aandeel waarvan een hunner de certificaten houdt.
- 24.6** Bij de vaststelling in hoeverre de aandeelhouders stemmen, aanwezig of vertegenwoordigd zijn, of in hoeverre het aandelenkapitaal verschaft wordt of vertegenwoordigd is, wordt geen rekening gehouden met aandelen waarvan de Wet bepaalt dat daarvoor geen stem kan worden uitgebracht.
- 24.7** De besluiten der algemene vergaderingen van aandeelhouders worden genomen met volstreekte meerderheid van stemmen, tenzij elders in deze statuten anders wordt bepaald. Blanco stemmen gelden als niet uitgebracht.
- 24.8** Stemming over zaken geschiedt mondeling, tenzij de voorzitter van de vergadering anders bepaalt.
- 24.9** Bij staking van stemmen over zaken is het voorstel verworpen.
- 24.10** Bij staking van stemmen over personen zal de beslissing worden opgedragen aan de raad van commissarissen.
- 24.11** Een algemene vergadering van aandeelhouders, waarin het gehele geplaatste kapitaal vertegenwoordigd is, kan mits met algemene stemmen, rechtsgeldige besluiten nemen ook al zijn de voorschriften met betrekking tot het oproepen en houden van vergaderingen niet in acht genomen.

Artikel 25

Besluitvorming door aandeelhouders kan op andere wijze dan in een vergadering van aandeelhouders plaatsvinden doordat alle aandeelhouders zich schriftelijk (waaronder begrepen



per telegram, telex en telecopier, maar niet per e-mail) vóór het voorstel hebben verklaard.

FUSIE, STATUTENWIJZIGING, ONTBINDING

Artikel 26

- 26.1** De algemene vergadering van aandeelhouders kan besluiten tot fusie, tot wijziging van de statuten en tot ontbinding van de vennootschap.
- 26.2** Degenen, die een oproeping tot een vergadering van aandeelhouders hebben gedaan, waarin een voorstel tot fusie, statutenwijziging of tot ontbinding aan de orde zal worden gesteld, moeten tegelijkertijd met de oproeping een afschrift van het voorstel, waarin de voorgedragen wijziging woordelijk is opgenomen, ten kantore van de vennootschap neerleggen ter inzage van aandeelhouders tot de afloop der vergadering.
De aandeelhouders moeten in de gelegenheid worden gesteld van de dag der nederlegging tot die der vergadering van aandeelhouders een afschrift van het voorstel, zoals in de vorige zin bedoeld, te verkrijgen.
Deze afschriften worden kosteloos verstrekt.
- 26.3** Ingeval tot ontbinding van de vennootschap is besloten, geschiedt de liquidatie door de directie tenzij de rechter een andere liquidateur of andere liquidateuren benoemt.
Bij het besluit tot ontbinding zal tevens de beloning worden bepaald door de liquidateur of de liquidateuren gezamenlijk te genieten.
- 26.4** Tijdens de liquidatie blijven de statuten zoveel mogelijk van kracht.
- 26.5** Het liquidatiesaldo wordt aan aandeelhouders en andere rechthebbenden in verhouding tot ieders recht uitgekeerd.
- 26.6** Na afloop van de liquidatie zullen de boeken en bescheiden der ontbonden vennootschap gedurende zeven jaren blijven berusten onder de persoon, daartoe door de algemene vergadering van aandeelhouders te benoemen.

SLOTVERKLARINGEN

De comparant verklaarde ten slotte, zoals blijkt uit het Schriftelijk Besluit, te zijn gemachtigd om deze akte te doen verlijden.

De comparant is mij, notaris, bekend.

Deze akte is verleden te Rotterdam op de dag aan het begin van deze akte vermeld.

Nadat vooraf door mij, notaris, de zakelijke inhoud van deze akte aan de comparant is medegedeeld en door mij, notaris, is toegelicht, heeft de comparant verklaard van de inhoud daarvan te hebben kennisgenomen, met de inhoud in te stemmen en op volledige voorlezing daarvan geen prijs te stellen. Onmiddellijk na beperkte voorlezing is deze akte door de comparant en mij, notaris, ondertekend.

(volgt ondertekening)



UITGEGEVEN VOOR AFSCHRIFT

A handwritten signature in blue ink, consisting of a large, stylized loop followed by a horizontal line.



Note: this is a translation into English of the official Dutch version of a deed of amendment to the articles of association of a private limited liability company under Dutch law. In the event of a conflict between the English and Dutch texts, the Dutch text shall prevail.

DEED OF AMENDMENT TO THE ARTICLES OF ASSOCIATION OF DEMIR-HALK BANK (NEDERLAND) N.V.

On this day, the nineteenth day of January two thousand and twenty-three, appeared before me, Jeroen Herman Joseph Preller, civil law notary in Rotterdam:

Sophie Martine Cornelia van Lanschot, born in 's-Hertogenbosch on the fifth day of March nineteen hundred and eighty-seven, employed at the offices of me, civil law notary, located at Weena 800, 3014 DA Rotterdam.

The person appearing before me declared that the general meeting of **Demir-Halk Bank (Nederland) N.V.**, a private limited liability company under Dutch law, having its corporate seat in Rotterdam, with address: Weena 780, 3014 DA Rotterdam, and trade register number: 24199853 (the "**Company**"), by a written resolution (the "**Written Resolution**") dated the seventeenth day of January two thousand and twenty-three, decided, to amend the Company's articles of association (the "**Articles of Association**") in their entirety.

A copy of the Written Resolution will be attached to this Deed as an annex.

The Articles of Association were most recently amended by a deed executed on the twenty-second day of November two thousand and eleven before Martine Bijkerk, former civil law notary in Amsterdam.

In order to carry out the abovementioned decision to amend the Articles of Association, the person appearing declared to hereby amend the Articles of Association in their entirety, as set out below:

ARTICLES OF ASSOCIATION

NAME AND SEAT

Article 1

1.1 The name of the company is: **DHB Bank N.V.**

1.2 The company has its registered office in Rotterdam.

OBJECTS

Article 2

The object of the company is to conduct banking business, including in particular:

- to take, acquire or hold funds, callable daily or at a fixed time, whether in the form of savings or not, to grant loans and make investments on its own account;
- to act as an intermediary for investments services;
- to perform payment services;
- to finance private persons and enterprises, both out of its own capital and outside capital;
- to advise on financial matters and investments; and
- to participate in and finance other enterprises,

and besides, to perform all financial, commercial and/or industrial acts which relate to the foregoing or may conducive thereto, all this in the widest sense of the word.

CAPITAL



Article 3

The company's authorised capital amounts to two hundred twenty-seven million five hundred thousand euro (EUR 227,500,000.00) and is divided into five hundred thousand (500,000) shares with a nominal value of four hundred and fifty-five euro (EUR 455.00) each.

THE ISSUE OF SHARES

Article 4

- 4.1 Any further issue of shares not subscribed for at the incorporation (including the granting of rights to subscribe for shares) shall take place pursuant to a resolution adopted by the general meeting of shareholders.
- 4.2 The general meeting of shareholders shall also state the price and conditions of the issue in compliance with these articles of association and arrange everything which has a bearing upon such a decision.
- 4.3 The price of issue may not be below par value.
- 4.4 Upon any issue of shares each shareholder shall have a pre-emption right pro rata to the aggregate amount of his shares, subject to provisions in the law.
The pre-emption right is not transferable.
- 4.5 The general meeting of shareholders may resolve to exclude or restrict the pre-emption right, but only in respect of individual issues of shares.

OWN SHARES

Article 5

- 5.1 Acquisition by the company of not fully paid up shares is null and void.
- 5.2 The company may acquire fully paid up shares in its own capital for no consideration or if the shareholders' equity, less the acquisition price, is not less than the paid-in share capital increased by the reserves which must be maintained pursuant to the law or these articles of association, with due observance of article 7 paragraph 3.
- 5.3 For the purposes of paragraph 2, the amount of the distributable reserves according to the last adopted balance sheet, shall be determined less the acquisition price of shares in the capital of the company becoming due by it and its subsidiaries after the balance sheet date. If more than six months have elapsed since the end of the financial year without the adoption and approval of the annual accounts, then an acquisition in accordance with paragraph 2 shall not be permitted.
- 5.4 An acquisition other than for no value may only take place if the general meeting shall have authorised the management to make such an acquisition.
Such authorisation shall be valid for not more than eighteen months.
The general meeting must specify in the authorisation the number of shares which may be acquired, the manner in which they may be acquired and the limits within which the price must be set.
- 5.5 The term shares as used in this article shall include depositary receipts issued therefor.

REDUCTION OF CAPITAL

Article 6

- 6.1 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.

- 6.2 The provisions of sections 99 and 100 of Book 2 of the Netherlands Civil Code are applicable to the resolution described above and the execution thereof.

SHARES

Article 7

- 7.1 The shares are registered and are numbered consecutively per class from 1 onwards.
- 7.2 The company shall not issue share certificates.
- 7.3 At least one share shall be held by another party than and other than for the account of the company or one of its subsidiaries.
- 7.4 If shares or rights to shares form part of a jointly-held property may only have themselves represented by a person holding a written proxy signed by them all.

THE ISSUE OF DEPOSITARY RECEIPTS, THE PLEDGING OF SHARES AND THE ESTABLISHMENT OF A RIGHT OF USUFRUCT ON SHARES

Article 8

- 8.1 The company may not cooperate in issuing depositary receipts of shares in the company.
- 8.2 A right of usufruct or a right of pledge may be granted on shares.
A usufructuary or pledgee of shares is not entitled to exercise voting-rights.

REGISTER OF SHAREHOLDERS

Article 9

- 9.1 The managing board shall keep a register recording per class the names and addresses of all holders of shares, showing the amount paid-up on each share.
The register shall also include the names and addresses of those persons with a right of usufruct or a pledge on those shares.
- 9.2 All shareholders, usufructuaries and pledgees are obliged to ensure that the company has been informed of their address.
- 9.3 The register shall be kept regularly up-to-date.
- 9.4 All entries in, copies of or extracts from the register of shareholders shall be authenticated by a managing director and a supervisory director.

RESTRICTION ON THE TRANSFER OF SHARES

Article 10

- 10.1 Shares may be transferred only after the shareholder has first offered this share or these shares to his fellow-shareholders.
- 10.2 The term "offer" shall be construed to mean a written notification by the shareholder concerned (hereafter to be referred to as "**the offeror**") directed to the company, informing it of the proposed transfer, setting out the number of shares he wishes to transfer, and if this has been established, the name of the person to whom he wishes to make the transfer.
- 10.3 Within two weeks of the receipt of the above-mentioned notification, the company shall, in a letter directed to the addresses set out in the register of shareholders, notify the remaining shareholders of the offer, setting out the additional information provided therewith.
- 10.4 Any shareholder who wishes to purchase one or more of the shares being offered for sale shall inform the company thereof in writing within three weeks of the dispatch of the notification described in the previous paragraph.



If, within the period stipulated in the previous sentence, no prospective purchaser(s) has (have) informed the company of his (their) willingness to purchase all the shares being offered for sale, the company shall immediately inform the offeror thereof.

The company itself may only be a prospective purchaser with the consent of the offeror. In the event of two or more shareholders declaring that they wish to purchase more shares than are being offered for sale, the company shall allocate the share "pari passu" to the shareholding of the prospective purchasers concerned.

If a shareholder should wish to purchase less shares than to which he is entitled in accordance with the principle of proportionality described above, the remaining shares being offered for sale shall be allocated "pari passu" to the remaining prospective purchasers.

If it should appear to be impossible to allocate the shares in this manner, allocation shall be made by the drawing of lots.

10.5 The company shall notify the offeror of the name(s) of the prospective purchaser(s and of the number of shares allocated thereto) within two weeks of the lapse of the period described in the preceding paragraph.

10.6 The price to be paid for the shares being offered for sale shall be determined by the parties by mutual consent.

If the parties should fail to reach agreement on this, the price shall be determined by one or more independent experts to be appointed by the offeror and the prospective purchasers by mutual consent.

If the parties should fail to reach agreement on this within one month of the dispatch of the notification described in the preceding paragraph, the party most willing to institute proceedings shall request the court (*rechtbank*) within whose jurisdiction the company has its registered office to appoint three independent experts.

The experts are authorised to examine all the company's books and records and to obtain all the information which may be beneficial to their valuation.

The experts shall inform the company of the price fixed by them; the company shall then notify the offeror and the prospective purchaser(s) thereof.

10.7 The offeror may withdraw his offer at any time, provided this is done within a period of one month after he has been informed to which prospective purchaser(s) he may sell the shares and for which price.

A prospective purchaser is entitled to withdraw as such within one month of having been informed of the price.

In the event of the withdrawal of one or more prospective purchasers, there shall be a re-allocation as defined in paragraph 4 above; the offeror shall be notified thereof.

The offeror shall remain entitled to withdraw his offer within one month of having been informed of the re-allocation.

10.8 The shares purchased must be transferred in return for simultaneous payment of the purchase price within one month of the lapse of the period during which the offer can be withdrawn.

10.9 If he has not withdrawn his offer, the offeror is free to transfer the shares being offered for



sale, as set out at the time of the offer, within a period of three months of having been informed in pursuance of the above that the offer will not be accepted or will not be accepted in full.

- 10.10** The expenses incurred in connection with the appointment of the experts described above in paragraph 6 and their fees shall be for the account of:
- a. the offeror if he withdraws his offer;
 - b. the prospective purchaser if he withdraws, as a result of which the offeror is free to transfer;
 - c. if the shares have been purchased by shareholders, the offeror for one half and the purchasers for the other half, in the sense that each purchaser shall contribute to the costs in proportion to the number of shares purchased by him.
- 10.11** If and to the extent that a shareholder should fail to comply with any obligation arising out of the present article in good time, the company is irrevocably authorised to comply with all the obligations described above on behalf of this shareholder.
The company may make use of such an above-mentioned authorization in as far as it concerns the transfer, only after the purchase price payable has been deposited in favour of the party entitled thereto at the offices of the company.
- 10.12** The right to attend meetings attached to shares shall be suspended for the period during which the party involved remains in default to comply with any of the obligations in pursuance of the above.
- 10.13** That which is laid down in this article shall not apply if a shareholder is obliged by law to transfer his share to a former shareholder.

Article 11

- 11.1** In the event of:
- change in the ownership of shares, including legal mergers but excluding the creation of a community of estates;
 - the involuntary liquidation of a shareholder or a shareholder being granted a moratorium of payments;
 - a shareholder being placed under a legal restraint,
- the shares concerned or all the shares belonging to the shareholder concerned shall be offered for sale to the fellow-shareholder.
- 11.2** The shareholder concerned or his legal successors or assigns must inform the company in writing of the occurrence of the events described in paragraph 1 above at the latest thirty days after the occurrence thereof.
- 11.3** The obligation to offer the shares for sale does not apply in the event of a legal merger as defined in section 333 of Book 2 of the Netherlands Civil Code.
The obligation of offer shares for sale shall be suspended for a period of two years if (a) person(s) in whose name the shares were registered at the time of the change in ownership comprise(s) a part of the new owner(s).
The obligation to offer shares for sale shall be cancelled if, within a period of two years, the shares have been allocated or transferred to the person(s) described in the previous sentence.



- 11.4 In as far as possible, the provisions of the previous article shall be applicable "mutatis mutandis", to the extent however that the offeror is not authorised to withdraw his offer, and that, if it should become apparent that there are no prospective purchasers or insufficient prospective purchasers among the fellow-shareholders to purchase all the shares being offered for sale for payment in cash, the offeror is only authorised to retain the shares concerned.

TRANSFER OF SHARES

Article 12

The transfer of shares, the establishment and transfer of a right of usufruct, the pledging of shares shall be effected with due observance of that which is laid down in the law on these subjects. The change in the ownership pursuant to an allocation of shares upon the division of jointly-held property shall effected in the same manner as the transfer of shares must effected.

MANAGEMENT

Article 13

- 13.1 The company has a managing board consisting of two or more managing directors. The general meeting of shareholders shall determine the number of managing directors taking into consideration the above.
- 13.2 In the event the number of managing directors in office falls below the minimum number set out in paragraph 1, the managing board remains competent to manage and represent the company and to adopt resolutions.
- 13.3 If there is a vacancy in the managing board, this vacancy shall be filled as soon as possible by the general meeting of shareholders, unless a resolution has, with due observance with the minimum number of two managing directors as set out in paragraph 1, been adopted to correspondingly decrease the number of managing directors.

Article 14

- 14.1 Managing directors shall be appointed by the general meeting of shareholders. The supervisory board shall, prior to each appointment, be given the opportunity to render advice.
- 14.2 Only those persons may be appointed as managing director who have been declared by the Dutch Central Bank (De Nederlandsche Bank N.V.) to satisfy the requirements for appointment as referred to in the Financial Supervision Act (*Wet op het financieel toezicht*).
- 14.3 Managing directors may be suspended or dismissed by the general meeting of shareholders at all times.
- 14.4 Managing directors may be suspended by the supervisory board at all times.
- 14.5 A suspension may last no longer than three months in total, even after having been extended one or more times.

REMUNERATION POLICY, REMUNERATION

Article 15

- 15.1 The company shall have a remuneration policy for (i) the managing board, and (ii) the employees of the company. The remuneration policy shall be drafted and, to the extent applicable to the employees of the company, determined by the supervisory board. To the extent the remuneration policy is applicable to the managing directors, it shall be determined



by the general meeting.

- 15.2** The general meeting shall, with due observance of the policy referred to in paragraph 1, determine and adjust the remuneration and further conditions of employment for each member of the managing board.

DUTIES OF THE MANAGING BOARD; PROCESS OF ADOPTION OF RESOLUTIONS

Article 16

- 16.1** Subject to the restrictions imposed by these articles of association, the managing board shall be entrusted with the management of the company. It shall be responsible for the day-to-day management of the company.

- 16.2** The managing board shall adopt resolutions by an absolute majority of the total number of votes to be cast by all the managing directors in office.

- 16.3** In meetings of the managing board, each managing director shall be entitled to cast one vote.

In case of a tie of vote the supervisory board shall decide.

- 16.4** Managing directors may only have themselves represented in meetings of the managing board by a fellow-managing director.

- 16.5** The managing board may also adopt resolutions without convening a meeting, provided that all the managing directors have been consulted and that none of these have objected to adopting resolutions in this manner.

- 16.6** All resolutions to be adopted by the managing board concerning:

- a. taking any interest in any possible manner, in other companies or enterprises if the amount of the investment exceeds ten percent of the net equity of the company as set out in the company's latest adopted annual accounts;
 - b. such other legal acts as shall be clearly set out by the supervisory board and brought to the attention of the managing board in writing,
- shall be subject to the prior approval of the supervisory board.

- 16.7** All resolutions to be adopted by the managing board concerning:

- a. an important change in the identity or character of the company or its business, including in any case:
 - (i) a transfer of the business or virtually the entire business to a third party;
 - (ii) the entry into or termination of a long-term cooperation of the company or a subsidiary with another legal person or partnership or as a fully liable partner in a limited partnership or general partnership if such cooperation or termination is of a far-reaching significance for the company;
 - (iii) the acquisition or divestment by it or a subsidiary of a participating interest (deelneming) in the capital of a company having a value of at least one-third of the amount of its assets according to its balance sheet and explanatory notes or, if the company prepares a consolidated balance sheet, according to its consolidated balance sheet and explanatory notes in the last adopted annual accounts of the company;
- b. taking any interest other than referred to under a.(iii) above, in any possible manner, in other companies or enterprises if the amount of the investment exceeds



ten percent of the net equity of the company as set out in the company's latest adopted annual accounts, unless the supervisory board has approved the investment with unanimous votes of all supervisory board members in office, shall be subject to the prior approval of the general meeting.

- 16.8 The absence of the approval defined in paragraphs 6 and 7 shall not affect the powers of the managing board or of the managing directors to represent the company.
- 16.9 The managing board shall draw up a set of policies, including provisions in respect of, amongst other things, the procedures for the managing board and a conflict of interest between the Company and a member of the managing board. Adoption and amendment of the regulations by the managing board shall be subject to the prior approval of the supervisory board.
- 16.10 A managing director may not participate in the deliberations and decision making of the managing board on a matter in relation to which the managing director has a direct or indirect personal interest which conflicts with the interests of the company and of the enterprise connected with it. Where all managing directors or the only managing director have/has such a conflict of interest, the relevant decision shall be taken by the general meeting.

Article 17

In the event that one or more managing directors is absent or prevented from acting, the remaining managing directors or the sole remaining managing director shall be entrusted with the management of the company.

In the event that all the managing directors or the sole managing director is or are absent or prevented from acting, the person appointed for that purpose by the supervisory board, either from its midst or from elsewhere, shall be temporarily entrusted with the management of the company.

REPRESENTATION

Article 18

The company shall be represented by the managing board. The company shall also be represented by two managing directors, acting jointly.

SUPERVISORY BOARD

Article 19

- 19.1 The company has a supervisory board consisting of no fewer than three and no more than thirteen natural persons. The number of members of the supervisory board shall be determined by the general meeting of shareholders.
- 19.2 Only those persons may be appointed as member of the supervisory board who have been declared by the Dutch Central Bank (De Nederlandsche Bank N.V.) to satisfy the requirements for appointment as referred to in the Financial Supervision Act (*Wet op het financieel toezicht*).
- 19.3 At least fifty per cent (50%) of the number of supervisory directors in office, including the chairman, shall be independent. Independency shall be consistent with the terms of the Dutch Central Bank (De Nederlandsche Bank N.V.), as amended from time to time. When a supervisory director is appointed, the relevant resolution shall state whether such supervisory director is appointed in the function of independent supervisory director or in



- the function of supervisory director who is not independent.
- 19.4** In the event the number of independent supervisory directors in office falls below the percentage set out in paragraph 3, each independent supervisory director shall - in deviation of article 20 paragraph 3 - be entitled to cast in meetings of the supervisory board a number of votes equal to the number of the supervisory directors in office who are not independent. Each of the supervisory directors in office who are not independent shall in such event - in deviation of article 20 paragraph 3 - have a number of votes equal to the number of independent supervisory directors in office.
- 19.5** If there is a vacancy in the supervisory board, this vacancy shall be filled as soon as possible by the general meeting of shareholders, unless a resolution has, with due observance with the minimum number of three supervisory directors as set out in paragraph 1, been adopted to correspondingly decrease the number of supervisory directors.
- 19.6** The duties of the supervisory board shall be the supervision of the policy of the company's managing board and supervision of the general course of affairs in the company and the course of affairs in any enterprise connected therewith.
The supervisory board shall assist the managing board with advice.
In the performance of their duties, the members of the supervisory board shall be guided by the interests of the company and any enterprise connected therewith.
The supervisory board is furthermore charged with all the duties with which the law and the present articles of association entrusts it.
- 19.7** The management shall provide the supervisory board in good time with the information necessary for the performance of its duties.
- 19.8** Each member of the supervisory board shall at all times have the free admittance into the offices and other business accommodations of the company and shall be authorised in the same way to inspect and/or cause to inspect all the books, records and correspondence of the company and (cause to) make copies of the same, as well as acquaint himself with all acts performed by the management and its employees, and to inspect the finances.
- 19.9** The supervisory board shall give advice verbally or in writing, as often as this shall be required by a managing director or the general meeting of shareholders.
It may also give advice without a request to that effect.
- 19.10** The supervisory board may call in the assistance of one or several experts for the performance of its duties for account of the company.
- 19.11** Supervisory directors shall be appointed by the general meeting of shareholders.
- 19.12** Supervisory directors may be suspended or dismissed by the general meeting of shareholders at all times.
A suspension may last no longer than three months in total, even after having been extended one or more times.
- 19.13** The supervisory board shall appoint a chairman from among the independent members of the supervisory board.
- 19.14** The general meeting shall determine the remuneration for every member of the supervisory board.
- 19.15** The supervisory board may appoint from among its members one or more supervisory board



committees. The supervisory board may, subject to a unanimous resolution, resolve to delegate its powers or activities to the committees referred to in this paragraph.

Article 20

- 20.1 The supervisory board shall adopt resolutions by an absolute majority of the total number of votes to be cast by all the supervisory directors in office, by which resolutions at least one independent supervisory director is present or represented. In the event in a meeting of the supervisory board less than fifty per cent (50%) of all supervisory directors present or represented is independent, article 19 paragraph 4 will apply accordingly.
- 20.2 The supervisory board shall meet at least four times every year. Meetings may be held in person, by telephone or videoconference, or a combination, provided that all supervisory directors participating in such meeting can at the same time participate in the meeting.
- 20.3 In a meeting of the supervisory board each supervisory director shall be entitled to cast one vote, except when article 19 paragraph 4 applies.
In case of a tie of vote, the chairman of the supervisory board shall decide.
- 20.4 Supervisory directors may only have themselves represented in meetings of the supervisory board by a fellow-supervisory director.
- 20.5 The supervisory board may also adopt resolutions without convening a meeting, provided that all the supervisory directors have been consulted and that none of these have objected to adopting resolutions in this manner.
- 20.6 The supervisory board may adopt policies with respect to the division of duties within the supervisory board, its committees and the procedures of the supervisory board.

FINANCIAL YEAR, ANNUAL ACCOUNTS, ANNUAL REPORT

Article 21

- 21.1 The company's financial year shall be concurrent with the calendar year.
- 21.2 The managing board shall prepare the annual accounts (consisting of the balance-sheet and profit and loss account with explanatory notes thereto) within five months of the end of each financial year, unless such a period is extended by the general meeting of shareholders by at the most five months on account of special circumstances.
All the managing directors and supervisory directors shall sign the annual accounts.
If the signatures of one or more of these is lacking, this fact and the reason therefor shall be stated.
Unless the provisions of section 403 of Book 2 of the Netherlands Civil Code are applicable to the company, the managing board shall also prepare a directors' report within the abovementioned period.
- 21.3 If and to the extent that the definitions laid down in law are applicable to the company, the general meeting of shareholders shall instruct a registered accountant or a firm of registered accountants as defined in section 393, subsection 1 of Book 2 of the Netherlands Civil Code to examine the annual accounts and - if this has been prepared - the directors' report prepared by the managing board, to draw up a report thereon and to issue a certificate therefor.
- 21.4 The annual accounts shall be adopted by the general meeting of shareholders.
- 21.5 If and to extent that the law should require this, the company is obliged to publish the annual accounts at the Commercial Register.



APPROPRIATION OF PROFITS

Article 22

- 22.1** The company may make distributions to the shareholders and other persons entitled to the distributable profits only to the extent that the company's shareholders' equity exceeds the paid-up and called-up part of the company's capital, plus the reserves which must be maintained under the law.
- 22.2** The profits evidenced by the profit and loss accounts adopted by the general meeting of shareholders shall be at the disposal of the general meeting of shareholders.
- 22.3** The management may resolve to distribute an interim dividend against the dividend to be expected in respect of the financial year concerned, if the requirement of paragraph 1 has been met and this is evidenced by an interim net equity statement, showing the position of the own equity on, at the earliest, the first day of the third month prior to the month in which the resolution to make a distribution is announced.
- 22.4** There shall be no distribution of profits in favour of the company on the shares or depositary receipts, issued therefor which the company has acquired in its own capital.
- 22.5** In computing the distribution of profits, the shares or depositary receipts issued therefor on which no distribution shall be made in favour of the company in pursuance of the provisions of paragraph 4 above, shall be disregarded.
- 22.6** The right to receive dividend shall be precluded by the lapse of five years, to be calculated from the day on which such a distribution became payable.

MEETINGS OF SHAREHOLDERS

Article 23

- 23.1** The annual meeting of shareholders shall be held every year within six months of the end of the financial year.
- In this meeting - unless the period laid down in article 21, paragraph 2 above is extended in conformity with the provisions set out in the said paragraph - the following shall at any rate be considered:
- a. the annual report from the management;
 - b. the annual accounts;
 - c. the declaration of dividend- if any- and the further appropriation of profit;
 - d. discharge of the members of the managing board from liability for the exercise of their respective duties, insofar as the exercise of such duties is reflected in the annual accounts or otherwise disclosed to the general meeting prior to the adoption of the annual accounts;
 - e. discharge of the members of the supervisory board from liability for the exercise of their respective duties, insofar as the exercise of such duties is reflected in the annual accounts or otherwise disclosed to the general meeting prior to the adoption of the annual accounts;
 - f. existing vacancies in the management and/or supervisory board to be filled;
 - g. motions and proposals placed on the agenda by the management and/or the supervisory board in order to obtain a resolution thereon of the general meeting of shareholders, without prejudice to the provisions of section 114 book 2 of the



Netherlands Civil Code;

- h. proposals from shareholders provided they have been received by the management not less than twenty days before the date of the general meeting, not counting the day of dispatch and the day of the meeting.
- 23.2** Meetings of shareholders shall be held in the municipality where the company has its registered office.
- 23.3** Meetings of shareholders shall be convened by the managing board, one of the managing directors, the supervisory board, or one of the supervisory directors. The managing board or the supervisory board shall, in any event, convene a meeting of shareholders if shareholders (or holders of depositary receipts for shares with the right to attend and address a general meeting) together representing at least ten percent (10%) of the issued share capital, make a written request (including by email) to that effect to the managing board or to the supervisory board. Such a request shall state the subjects to be dealt with. If none of the members of managing board or the supervisory directors subsequently convene a meeting of shareholders to be held within six weeks of the day of receipt of the request as set out above, any one of those making the request shall be authorised to issue a convening notice, having due regard to Dutch law and these articles of association.
- 23.4** The notice convening the shareholders shall be issued by the managing board, one of the managing directors, the supervisory board, or one of the supervisory directors, by means of convening letters which must be dispatched no later than on the fifteenth day before the date of the meeting.
- 23.5** The convening letters shall set out the place, date and time of the meeting and the matters to be considered. Shareholders (or holders of depositary receipts for shares with the right to attend and address a general meeting) together representing at least one percent (1%) of the issued share capital, shall be entitled to make a written request (including by email) to the managing board or to the supervisory board to add a subject on the notice of the meeting. The request shall include the reasons for the request and shall be submitted to the managing board or to the supervisory board at least twenty days before the day of the meeting of shareholders.
- 23.6** The convening letters shall be dispatched to be addresses recorded in the register of shareholders.
If one or more convening notices which have been dispatched in accordance with the stipulations set out above, should fail to reach their destination, this fact shall not affect the validity of the general meeting of shareholders or the resolutions to be adopted therein.
- 23.7** The general meeting of shareholders shall be chaired by the chairman of the supervisory board, or if there is only one supervisory director in office, by that supervisory director. If the latter is not present, the general meeting of shareholders shall appoint its own chairman.
- 23.8** Minutes shall be drawn up of the matters dealt with in a general meeting of shareholders unless a notarial record is drawn up of the proceedings.
The minutes shall be entered into a register intended for that purpose and shall be adopted and signed by the chairman of the meeting and by the secretary of the meeting to be



appointed by the chairman at the commencement of the meeting.

The minutes or the notarial record of the proceedings shall serve as evidence of the resolutions adopted in the general meeting of shareholders.

Article 24

- 24.1 All shareholders, either in person or by means of a person holding a written proxy, shall be entitled to attend general meetings of shareholders and to address that meeting. Electronic record of the proxy does not qualify as a written proxy.
- 24.2 The members of the managing board and the supervisory board shall be invited to all general meetings of shareholders, and have in their said capacity an advisory vote therein.
- 24.3 In order to be able to participate in the voting, the shareholders or their representatives must sign the attendance book, recording the number of shares represented by them.
- 24.4 Every share entitles the holder thereof to cast one vote.
- 24.5 In general meetings of shareholders, no votes may be cast for shares belonging to the company or to any subsidiary thereof; neither may votes be cast for a share for which either of these holds depositary receipts.
- 24.6 The sum of the shares on which, according to the provisions in law, no voting-rights may be exercised shall be disregarded in determining to which extent the shareholders vote, are present or represented or to which extent the share capital is provided or represented.
- 24.7 Unless provided for otherwise in the articles of association, resolutions passed by general meetings of shareholders shall be adopted by an absolute majority of the votes cast. Blank votes shall be deemed not to have been cast.
- 24.8 Voting on matters of business shall be done orally, unless the chairman of the general meeting of shareholders should decide otherwise.
- 24.9 In the event of a tie in voting on matters of business, the proposal shall be rejected.
- 24.10 In the event of a tie in voting in the election of a person, the decision shall be referred to the supervisory board.
- 24.11 A general meeting of shareholders in which the entire issued capital is represented, may adopt resolutions which are valid in law even if the requirements in respect of the convening and holding of meetings have not been complied with, provided such resolutions are adopted unanimously.

Article 25

Shareholders may also adopt resolutions without convening a meeting of shareholders, provided that all the shareholders have declared in writing (including telegrams, telexes and telecopier but excluding emails) to be in favour of the resolution.

MERGER. AMENDMENTS TO THE ARTICLES OF ASSOCIATION, WINDING-UP

Article 26

- 26.1 The general meeting of shareholders may resolve to merge, to amend the articles of association or to wind-up the company.
- 26.2 The persons who have convened a general meeting of shareholders in which a proposal to merge, to amend the articles of association or to wind-up the company is to be considered, must deposit a copy of the proposal, quoting the verbatim text of the proposed amendment for examination at the offices of the company until after the close of the meeting.



The shareholders must be given the opportunity to obtain a copy of the proposal described in the previous sentence as of the day on which the convening notice for that meeting is dispatched until the day of the meeting of shareholders.

Such copies shall be provided free of charge.

- 26.3** In the event of a resolution to wind-up the company being adopted, the liquidation shall be arranged by the managing board, unless the court should appoint an other liquidator or other liquidators.

The remuneration to be paid to the liquidator or the joint liquidators shall be resolved simultaneously with a resolution to liquidate the company.

- 26.4** In as far as possible, the present articles of association shall remain effective during the liquidation.

- 26.5** The liquidation surplus shall be distributed to shareholders and other parties entitled thereto in proportion to their respective rights.

- 26.6** After the liquidation has been completed, the books and documents of the dissolved company shall remain in the possession of a person to be appointed for that purpose by the general meeting of shareholders for a period of seven years.

FINAL STATEMENTS

Finally, the person appearing declared, as evidenced by the Written Resolution, to be authorised to execute this Deed.

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

This Deed was executed in Rotterdam on the date mentioned in its heading.

After I, civil law notary, had conveyed and explained the contents of the Deed in substance to the person appearing, the person appearing declared to have taken note of the contents of the Deed, to be in agreement with the contents and not to wish them to be read out in full. Following a partial reading, the Deed was signed by the person appearing and by me, civil law notary.