



STATUTEN -----

HOOFDSTUK I.-----

Begripsbepalingen.-----

Artikel 1.-----

In de statuten wordt verstaan onder: -----

- a. **algemene vergadering:** het orgaan dat gevormd wordt door -----
aandeelhouders, alsmede de bijeenkomst van dat orgaan;-----
- b. **dochtermaatschappij:** een dochtermaatschappij van de vennootschap als -----
bedoeld in artikel 2:24a van het Burgerlijk Wetboek -----
- c. **jaarrekening:** jaarlijkse balans met een winst- en verliesrekening en -----
toelichting;-----
- d. **schriftelijk:** elk door middel van gangbare (elektronische) -----
communicatiemiddelen vastgelegd en reproduceerbaar document; en -----
- e. **uitkeerbare deel van het eigen vermogen:** het deel van het eigen vermogen, -
dat het geplaatste kapitaal vermeerderd met de reserves die krachtens de -----
wet moeten worden aangehouden, te boven gaat. -----

HOOFDSTUK II.-----

Naam. Zetel. Doel.-----

Artikel 2. Naam en zetel.-----

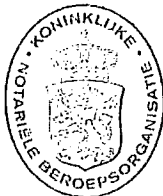
- 1. De vennootschap draagt de naam: -----
ABN AMRO Clearing Bank N.V. -----
- 2. Zij heeft haar zetel te Amsterdam. -----
- 3. De vennootschap kan branches vestigen in andere plaatsen.-----

Artikel 3. Doel.-----

De vennootschap heeft ten doel:-----

- a. het clearen en afwikkelen van contracten op onderliggende waarden zoals ----
aandelen, obligaties, goud, commodities, indices, valuta's en andere -----
financiële instrumenten, alsmede het clearen en afwikkelen van transacties ---
in onderliggende waarden en het verrichten van de met een en ander-----
verband houdende diensten; -----
- b. de uitoefening van het bankbedrijf;-----
- c. het oprichten van, het op enigerlei wijze deelnemen in, het besturen van en---
het toezicht houden op ondernemingen en vennootschappen en het zijn en ---
handelen als een houdstermaatschappij; -----
- d. het financieren van vennootschappen en ondernemingen; -----
- e. het verstrekken van adviezen en het verlenen van diensten aan -----
ondernemingen en vennootschappen waarmee de vennootschap in een -----
groep is verbonden en aan derden;-----
- f. het lenen, uitlenen en bijeenbrengen van gelden daaronder begrepen, het-----
uitgeven van obligaties, schuldbrieven of andere waardepapieren, alsmede ---
het aangaan van daarmee samenhangende overeenkomsten; -----

AMSN497284/7



- g. het verstrekken van garanties, het verbinden van de vennootschap en het bezwaren van activa van de vennootschap ten behoeve van ondernemingen en vennootschappen waarmee de vennootschap in een groep is verbonden en ten behoeve van derden;
- h. het verhandelen van en beleggen in valuta, effecten en vermogenswaarden in het algemeen;
- i. het exploiteren en verhandelen van patenten, merkrechten, vergunningen, knowhow en andere industriële en intellectuele eigendomsrechten;
- j. het verrichten van alle soorten industriële, financiële en commerciële activiteiten,
- en al hetgeen met het vorenstaande verband houdt of daartoe bevorderlijk kan zijn, alles in de ruimste zin van het woord.

HOOFDSTUK III.

Kapitaal en aandelen. Register.

Artikel 4. Maatschappelijk kapitaal.

1. Het maatschappelijk kapitaal bedraagt vijftig miljoen euro (€ 50.000.000).
2. Het maatschappelijk kapitaal is verdeeld in vijftigduizend (50.000) aandelen op naam met een nominale waarde van éénduizend euro (€ 1.000) -- elk, doorlopend genummerd vanaf 1.
3. Alle aandelen luiden op naam. Aan ieder aandeel is stemrecht verbonden. Aandeelbewijzen worden niet uitgegeven.

Artikel 5. Register van aandeelhouders.

1. Het bestuur houdt een register waarin de namen en adressen van alle aandeelhouders zijn opgenomen, met vermelding van de datum waarop zij de aandelen hebben verkregen, de datum van de erkenning of betekening, alsmede met vermelding van het op ieder aandeel gestorte bedrag.
2. In het register worden opgenomen de namen en adressen van hen die een recht van vruchtgebruik of pandrecht op aandelen hebben, met vermelding van de datum waarop zij het recht hebben verkregen, alsmede de datum van erkenning of betekening.
3. Aandeelhouders en anderen van wie gegevens ingevolge lid 2 in het register moeten worden opgenomen verschaffen aan het bestuur tijdig de nodige gegevens.
4. Het register wordt regelmatig bijgehouden. Alle inschrijvingen en aantekeningen in het register worden getekend door een bestuurder.
5. Het bestuur verstrekt desgevraagd aan een aandeelhouder, een vruchtgebruiker en een pandhouder kosteloos een uittreksel uit het register met betrekking tot zijn recht op een aandeel.
6. Het bestuur legt het register ten kantore van de vennootschap ter inzage van de aandeelhouders, vruchtgebruikers en pandhouders.

HOOFDSTUK IV.

AMSN497284/7



Freshfields Bruckhaus Deringer



Uitgifte van aandelen. Verkrijging eigen aandelen.-----

Artikel 6. Uitgifte van aandelen. Bevoegd orgaan. Notariële akte.-----

1. Uitgifte van aandelen kan slechts ingevolge een besluit van de algemene vergadering. De algemene vergadering kan haar bevoegdheid hiertoe overdragen aan een ander orgaan hiertoe ingevolge een besluit van de algemene vergadering aangewezen voor een vastgestelde periode van maximaal vijf jaren. Een dergelijke aanwijzing mag worden verlengd telkens voor een periode van maximaal vijf jaren en mag niet worden ingetrokken, tenzij anderszins is bepaald in het besluit tot aanwijzing.
2. Voor de uitgifte van een aandeel is vereist een daartoe bestemde ten overstaan van een in Nederland gevestigde notaris verleden akte waarbij de betrokkenen partij zijn.

Artikel 7. Voorwaarden van uitgifte. Voorkeursrecht.-----

1. Bij het besluit tot uitgifte van aandelen worden de koers en de verdere voorwaarden van uitgifte bepaald.
2. Iedere aandeelhouder heeft bij uitgifte van aandelen een voorkeursrecht naar evenredigheid van het gezamenlijk bedrag van zijn aandelen, met inachtneming van de beperkingen volgens de wet. Iedere aandeelhouder heeft tevens een voorkeursrecht voor het verkrijgen van aandelen die worden uitgegeven tegen storting in natura. Een aandeelhouder heeft geen voorkeursrecht voor het verkrijgen van aandelen die worden uitgegeven aan werknemers van de vennootschap.
3. Een gelijk voorkeursrecht hebben de aandeelhouders bij het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen.
4. Het voorkeursrecht kan, telkens voor een enkele uitgifte, worden beperkt of uitgesloten door het tot uitgifte bevoegde orgaan, als dit orgaan door een besluit van de algemene vergadering was aangewezen en de bevoegdheid heeft verkregen voor een vastgestelde periode van maximaal vijf jaren om een dergelijk voorkeursrecht te beperken of uit te sluiten. Een besluit tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht vereist een tweederde meerderheid van de uitgebrachte stemmen indien minder dan de helft van het geplaatste kapitaal in de vergadering is vertegenwoordigd.
5. De vennootschap kondigt de uitgifte met voorkeursrecht en het tijdvak waarin dat kan worden uitgeoefend aan in een schriftelijke mededeling aan alle aandeelhouders aan het door hen opgegeven adres.
6. Binnen acht dagen nadat het besluit tot uitgifte van aandelen of tot aanwijzing is genomen, deponeert het bestuur de volledige tekst van dat besluit ten kantore van het handelsregister van de Kamer van Koophandel.
7. Binnen acht dagen na afloop van elk kalenderkwartaal doet het bestuur ten kantore van het handelsregister van de Kamer van Koophandel, opgave van elke uitgifte van aandelen in het afgelopen kalenderkwartaal.





Artikel 8. Storting op aandelen.

1. Bij uitgifte van elk aandeel moet daarop het gehele nominale bedrag worden gestort.
2. Storting op aandelen moet in geld geschieden voor zover niet een andere inbreng is overeengekomen. Het bestuur is bevoegd om rechtshandelingen te verrichten ter zake van inbreng op aandelen anders dan in geld.
3. Storting op aandelen in een andere geldeenheid dan die waarin het nominale bedrag van de aandelen luidt, kan slechts geschieden met toestemming van de vennootschap.
4. De vennootschap mag niet, met het oog op het nemen of verkrijgen door anderen van aandelen in haar kapitaal of van certificaten daarvan, zekerheid stellen, een koersgarantie geven, zich op andere wijze sterk maken of zich hoofdelijk of anderszins naast of voor anderen verbinden.
5. Leningen met het oog op het nemen of verkrijgen door anderen van aandelen in het kapitaal van de vennootschap of certificaten daarvan mogen de vennootschap en haar dochtermaatschappijen slechts verstrekken met inachtneming van het bepaalde in artikel 2:98c van het Burgerlijk Wetboek.
6. De leden 4 en 5 gelden niet indien aandelen of certificaten van aandelen worden genomen of verkregen door of voor werknemers in dienst van de vennootschap of van een groepsmaatschappij als bedoeld in artikel 2:24b van het Burgerlijk Wetboek.
7. De leden 4 en 5 gelden niet zolang de vennootschap op grond van het bepaalde in de Wet op het financieel toezicht in Nederland het bedrijf van bank mag uitoefenen, voor zover de vennootschap daarbij handelt in de gewone uitoefening van haar bedrijf.

Artikel 9. Verkrijging eigen aandelen.

1. De vennootschap kan bij uitgifte van aandelen geen eigen aandelen nemen.
2. Het bestuur beslist over de verkrijging van volgestorte aandelen in het kapitaal van de vennootschap of certificaten daarvan met inachtneming van het dienaangaande in de wet bepaalde.

HOOFDSTUK V.

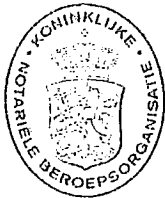
Levering van aandelen. Beperkte rechten. Certificaten.

Artikel 10. Geen blokkeringsregeling.

Onverminderd het bepaalde in artikel 11 kan overdracht van aandelen vrijelijk geschieden zonder dat daarop een blokkeringsregeling als bedoeld in artikel 2:87 Burgerlijk Wetboek van toepassing is. Hetzelfde geldt voor de vervreemding van eigen aandelen door de vennootschap.

Artikel 11. Levering van aandelen.





1. Voor de levering van een aandeel of de vestiging van een beperkt recht -----
daarop is vereist een daartoe bestemde ten overstaan van een in Nederland ---
gevestigde notaris verleden akte waarbij de betrokkenen partij zijn. -----
2. Behoudens in het geval dat de vennootschap zelf bij de rechtshandeling -----
partij is, kunnen de aan het aandeel verbonden rechten eerst worden -----
uitgeoefend nadat de vennootschap de rechtshandeling heeft erkend of de ----
akte aan haar is betekend overeenkomstig het in de wet daaromtrent -----
bepaalde. -----

Artikel 12. Vruchtgebruik. Pandrecht. -----

1. Op aandelen kan een recht van vruchtgebruik en een pandrecht worden -----
gevestigd. -----
2. De aandeelhouder heeft het stemrecht op de aandelen waarop een -----
vruchtgebruik of pandrecht is gevestigd. Het stemrecht kan niet aan de -----
vruchtgebruiker of de pandhouder worden toegekend. -----
3. De pandhouder en de vruchtgebruiker hebben niet de rechten die de wet -----
toekent aan houders van met medewerking van de vennootschap -----
uitgegeven certificaten. -----

Artikel 13. Certificaten. -----

De vennootschap kan geen medewerking verlenen aan de uitgifte van certificaten. ---

HOOFDSTUK VI. -----

Artikel 14. Bestuur. -----

Het bestuur van de vennootschap bestaat uit twee of meer bestuurders. -----

Artikel 15. Benoeming, schorsing en ontslag. -----

1. De bestuurders worden benoemd door de algemene vergadering. -----
Benoeming geschiedt in beginsel voor vier jaar. Herbenoeming is steeds -----
mogelijk. Tot het moment van herbenoeming of vervanging, blijft de -----
desbetreffende bestuurder in functie. -----
2. Iedere bestuurder kan te allen tijde door de algemene vergadering worden ---
geschorst en ontslagen. -----
3. Iedere bestuurder kan te allen tijde door de raad van commissarissen -----
worden geschorst. De schorsing kan te allen tijde door de algemene -----
vergadering worden opgeheven. -----

Artikel 16. Bestuurstaak. Besluitvorming. Taakverdeling. -----

1. Behoudens de beperkingen volgens de statuten is het bestuur belast met het --
besturen van de vennootschap. Bij de vervulling van hun taak richten de -----
bestuurders zich naar het belang van de vennootschap en de met haar -----
verbonden onderneming. -----
2. Het bestuur besluit bij volstreekte meerderheid van de uitgebrachte -----
stemmen. Het bestuur kan in vergadering alleen besluiten als de -----
meerderheid van zijn leden aanwezig of vertegenwoordigd is. Iedere -----
bestuurder heeft het recht om één stem uit te brengen. Blanco stemmen -----

AMSN497284/7



Freshfields Bruckhaus Deringer



- gelden als niet uitgebracht. Het bestuur kan een reglement vaststellen -----
 waarbij nadere regels worden gegeven omtrent de besluitvorming van het ----
 bestuur. Vaststelling of wijziging van het reglement behoeft de -----
 goedkeuring van de raad van commissarissen. -----
3. Het bestuur kan bij een taakverdeling bepalen met welke taak iedere-----
 bestuurder meer in het bijzonder zal zijn belast. -----
 4. Een bestuurder kan zich door een medebestuurder bij schriftelijke volmacht--
 doen vertegenwoordigen. Een bestuurder kan voor niet meer dan één -----
 medebestuurder als gevolmachtigde optreden. -----
 5. Het bestuur kan ook buiten vergadering besluiten, mits alle leden van het ----
 bestuur op de hoogte zijn gebracht van het voorstel waarvoor een besluit-----
 van het bestuur is vereist, deze zich daarover hebben kunnen uitlaten en een--
 voldoende aantal leden van het bestuur om een quorum als bedoeld in lid 2---
 van dit artikel te vormen, zich per e-mail of schriftelijk voor het voorstel-----
 heeft verklaard. -----
 6. Iedere bestuurder is gehouden een tegenstrijdig belang tussen hem en de -----
 vennootschap onverwijld aan het bestuur te melden. Een bestuurder neemt ---
 niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming binnen het bestuur indien---
 hij daarbij een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is --
 met het belang van de vennootschap en de met haar verbonden -----
 onderneming. Het besluit wordt in dit geval genomen door de overige -----
 bestuurders. Indien alle bestuurders een tegenstrijdig belang hebben als -----
 hiervoor bedoeld, wordt het besluit genomen door de raad van -----
 commissarissen. -----

Artikel 17. Vertegenwoordiging. -----

1. Het bestuur is bevoegd de vennootschap te vertegenwoordigen. De -----
 bevoegdheid tot vertegenwoordiging komt mede toe aan twee bestuurders ----
 gezamenlijk handelend en een bestuurder gezamenlijk handelend met een ----
 functionaris als bedoeld in lid 2 van dit artikel. -----
2. Het bestuur kan functionarissen met algemene of beperkte -----
 vertegenwoordigingsbevoegdheid aanstellen. Elk hunner vertegenwoordigt---
 de vennootschap met inachtneming van de begrenzing aan zijn -----
 bevoegdheid gesteld. Hun titulatuur wordt door het bestuur bepaald. -----

Artikel 18. Goedkeuring van besluiten van het bestuur. Instructiebevoegdheid.-

1. Aan de goedkeuring van de algemene vergadering zijn onderworpen de -----
 besluiten van het bestuur omtrent een belangrijke verandering van de -----
 identiteit of het karakter van de vennootschap of de onderneming, -----
 waaronder in ieder geval is begrepen: -----
 - a. overdracht van de onderneming of vrijwel de gehele onderneming ---
 aan een derde; -----





- b. het aangaan of verbreken van duurzame samenwerking van de -----
vennootschap of een dochtermaatschappij met een andere -----
rechtspersoon of vennootschap dan wel als volledig aansprakelijke -----
vennote in een commanditaire vennootschap onder firma, indien -----
deze samenwerking of verbreking van ingrijpende betekenis is voor --
de vennootschap; -----
 - c. het nemen of afstoten van een deelneming in het kapitaal van een -----
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. -----
2. De algemene vergadering en de raad van commissarissen zijn in aanvulling --
op de besluiten uiteengezet in de statuten bevoegd besluiten van het -----
bestuur aan hun respectievelijke goedkeuring te onderwerpen. Deze -----
besluiten dienen duidelijk omschreven te worden en schriftelijk aan het -----
bestuur te worden meegedeeld. -----
 3. Het ontbreken van een goedkeuring als bedoeld in dit artikel tast de -----
vertegenwoordigingsbevoegdheid van het bestuur of de bestuurders niet -----
aan. -----
 4. Het bestuur dient zich te gedragen naar de aanwijzingen van de algemene ----
vergadering betreffende de algemene lijnen van het te voeren financiële, -----
sociale, economische en personeelsbeleid. -----

Artikel 19. Ontstentenis of belet. -----

In geval van ontstentenis of belet van een bestuurder zijn de andere bestuurders of ---
is de andere bestuurder tijdelijk met het bestuur van de vennootschap belast. In -----
geval van ontstentenis of belet van de enige bestuurder of alle bestuurders, is de -----
raad van commissarissen tijdelijk met het bestuur van de vennootschap belast, met---
de bevoegdheid het bestuur van de vennootschap tijdelijk aan één of meer -----
personen, al dan niet uit zijn midden, op te dragen. -----

HOOFDSTUK VII. -----

Raad van commissarissen. -----

Artikel 20. Raad van commissarissen. Benoeming, schorsing en ontslag. -----

1. De vennootschap heeft een raad van commissarissen, bestaande uit -----
minimaal drie natuurlijke personen. -----
2. De commissarissen worden benoemd door de algemene vergadering. -----
Benoeming geschiedt in beginsel voor vier jaar. Herbenoeming kan -----
maximaal driemaal voor een periode van vier jaar plaatsvinden. Tot het -----
moment van herbenoeming of vervanging, blijft de desbetreffende -----
commissaris in functie. -----





- 3. Iedere commissaris kan te allen tijde door de algemene vergadering worden --
geschorst en ontslagen. -----

Artikel 21. Taak en bevoegdheden.-----

- 1. De raad van commissarissen heeft tot taak toezicht te houden op het beleid ---
van het bestuur en op de algemene gang van zaken in de vennootschap en ----
de met haar verbonden onderneming. Hij staat het bestuur 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. ----
- 2. Het bestuur verschafft de raad van commissarissen tijdig met de voor de -----
uitoefening van de taak van de raad van commissarissen noodzakelijke-----
gegevens.-----
- 3. De raad van commissarissen kan één of meer personen uit zijn midden -----
aanwijzen om bepaalde bevoegdheden binnen een aparte commissie uit te ----
oefenen. De raad van commissarissen kan regels vaststellen waarbinnen een -
dergelijke commissie haar taak dient uit te oefenen. -----
- 4. De raad van commissarissen heeft steeds toegang tot het kantoor en het -----
terrein van de vennootschap en haar dochterondernemingen en heeft steeds---
de bevoegdheid om de boeken van de vennootschap en haar -----
dochtermaatschappijen te onderzoeken. De raad van commissarissen kan ----
één of meer personen uit zijn midden of een deskundige aanwijzen om deze--
bevoegdheden uit te oefenen. De raad van commissarissen kan zich ook-----
overigens door deskundigen laten bijstaan. -----

Artikel 22. Werkwijze en besluitvorming.-----

- 1. De algemene vergadering benoemt een voorzitter van de raad van -----
commissarissen en een plaatsvervangend voorzitter, die eerstgenoemde bij ---
diens afwezigheid vervangt.-----
- 2. Bij afwezigheid van de voorzitter en de plaatsvervangend voorzitter in een ---
vergadering wijst de vergadering zelf een voorzitter aan. -----
- 3. De raad van commissarissen vergadert minimaal vier maal per jaar en -----
tussentijds zo vaak als één van de commissarissen, dan wel het bestuur-----
zulks nodig acht. -----
- 4. Van het verhandelde in de vergadering van de raad van commissarissen-----
worden notulen gehouden door de secretaris. De notulen worden in -----
dezelfde vergadering of in een volgende vergadering van de raad van -----
commissarissen vastgesteld en ten blijke daarvan door de voorzitter en de ---
secretaris ondertekend.-----
- 5. De raad van commissarissen besluit bij volstreekte meerderheid van de -----
uitgebrachte stemmen. Iedere commissaris heeft het recht om één stem uit---
te brengen. Blanco stemmen gelden als niet uitgebracht. -----



- 6 Een commissaris kan zich door een medecommissaris bij schriftelijke -----
volmacht doen vertegenwoordigen. Een commissaris kan voor niet meer -----
dan één medecommissaris als gevolmachtigde optreden. -----
7. De raad van commissarissen kan ook buiten vergadering besluiten, mits alle -
leden van de raad van commissarissen op de hoogte zijn gebracht van het ----
voorstel waarvoor een besluit van de raad van commissarissen is vereist, ----
deze zich daarover hebben kunnen uitlaten en een meerderheid van de -----
commissarissen zich per e-mail of schriftelijk voor het voorstel heeft -----
verklaard. -----
8. Iedere commissaris is gehouden een tegenstrijdig belang tussen hem en de ----
vennootschap onverwijld aan de raad van commissarissen te melden. Een ----
commissaris neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming indien --
hij daarbij een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is --
met het met het belang van de vennootschap en de met haar verbonden -----
onderneming. Het besluit wordt in dit geval genomen door de overige -----
commissarissen. Indien alle commissarissen een tegenstrijdig belang hebben --
als hiervoor bedoeld, wordt het besluit genomen door de algemene -----
vergadering. -----

Artikel 23. Ontstentenis of belet commissaris(sen).-----

In geval van ontstentenis of belet van één of meer commissarissen zijn de andere ----
commissarissen of is de andere commissaris tijdelijk met de taken en -----
bevoegdheden van de raad van commissarissen belast. In geval van ontstentenis of --
belet van de enige commissaris of alle commissarissen, is de persoon die daartoe ----
door de algemene vergadering wordt aangewezen tijdelijk met de taken en -----
bevoegdheden van de raad van commissarissen belast. -----

HOOFDSTUK VIII.-----

Jaarrekening. Winst.-----

Artikel 24. Boekjaar. Opmaken jaarrekening. Ter inzage legging. Accountant.-----

1. Het boekjaar van de vennootschap is gelijk aan het kalenderjaar. -----
2. Jaarlijks binnen vijf maanden na afloop van het boekjaar, behoudens -----
verlenging van deze termijn met ten hoogste het toepasselijke wettelijke ----
maximum door de algemene vergadering op grond van bijzondere -----
omstandigheden, maakt het bestuur een jaarrekening op. -----
3. Het bestuur legt de jaarrekening binnen de in lid 2 bedoelde termijn voor ----
de aandeelhouders ter inzage ten kantore van de vennootschap, tenzij de ----
artikelen 2:396 lid 7 of 2:403 Burgerlijk Wetboek voor de vennootschap ----
gelden. Binnen deze termijn legt het bestuur ook het verslag ter inzage voor --
de aandeelhouders. -----
4. De jaarrekening wordt ondertekend door iedere bestuurder en commissaris; --
ontbreekt de ondertekening van één of meer van hen, dan wordt daarvan ----
onder opgave van reden melding gemaakt. -----





5. De vennootschap kan, en indien daartoe wettelijk verplicht zal, aan een ----- register accountant of een andere accountant als bedoeld in artikel 2:393 ----- Burgerlijk Wetboek, dan wel een organisatie waarin zodanige accountants ----- samenwerken, de opdracht verlenen tot onderzoek van de jaarrekening. -----

Artikel 25. Vaststelling jaarrekening. Openbaarmaking. -----

1. De algemene vergadering stelt de jaarrekening vast. -----
 2. Nadat de jaarrekening is vastgesteld zal door het bestuur aan de algemene ----- vergadering het voorstel worden gedaan om decharge te verlenen aan ----- iedere bestuurder voor het in het desbetreffende boekjaar gevoerde bestuur, -- en aan iedere commissaris voor het toezicht daarop, voorzover dat bestuur ----- respectievelijk toezicht uit de jaarrekening blijkt of anderszins aan de ----- algemene vergadering bekend is. -----
 3. De vennootschap is verplicht tot openbaarmaking van de jaarrekening ----- binnen acht dagen na de vaststelling met inachtneming van de wettelijke ----- vrijstellingen, met dien verstande dat de vennootschap ingeval er geen ----- wettelijke vrijstelling van toepassing is, de jaarrekening uiterlijk twee ----- maanden na afloop van de wettelijke termijn voor het opmaken van de ----- jaarrekening, openbaar moet hebben gemaakt. -----

Artikel 26. Winstbestemming. Uitkeringen. -----

1. De algemene vergadering is bevoegd tot bestemming van de winst die door -- vaststelling van de jaarrekening is bepaald en tot vaststelling van ----- uitkeringen. -----
 2. Uitkeringen kunnen slechts plaatsvinden tot het bedrag van het uitkeerbare -- deel van het eigen vermogen. -----
 3. De algemene vergadering kan besluiten tot interim uitkeringen, mits het ----- totale bedrag van de uitkeringen het uitkeerbare deel van het vermogen niet -- te boven gaat, hetgeen dient te blijken uit een tussentijdse ----- vermogensopstelling als bedoeld in artikel 2:105 van het Burgerlijk ----- Wetboek en mits na voorafgaande goedkeuring van de raad van ----- commissarissen. -----
 4. De vordering van de aandeelhouder tot uitkering verjaart door een ----- tijdsverloop van vijf jaren. -----

HOOFDSTUK IX. -----

Besluitvorming van aandeelhouders. -----

Artikel 27. Algemene vergadering. oproeping. Besluitvorming. -----

Aantekeningen. -----

1. Tijdens ieder boekjaar wordt ten minste één algemene vergadering ----- gehouden binnen zes maanden na afloop van het boekjaar. -----
 2. Andere algemene vergaderingen worden gehouden zo dikwijls het bestuur --- of de raad van commissarissen zulks nodig acht. -----





3. De algemene vergaderingen worden door het bestuur of de raad van ----- commissarissen bijeengeroepen door middel van oproepingsbrieven gericht -- aan de adressen van de aandeelhouders zoals deze zijn vermeld in het ----- register als bedoeld in artikel 5. Indien de desbetreffende aandeelhouder ----- hiermee instemt, kan de algemene vergadering tevens bijeen worden ----- geroepen door middel van een langs elektronische weg toegezonden ----- leesbaar en reproduceerbaar bericht aan het adres dat door hem voor dit ----- doel aan de vennootschap bekend is gemaakt. -----
4. De oproeping geschiedt niet later dan op de vijftiende dag voor die van de ----- vergadering. -----
5. De algemene vergaderingen worden gehouden in de gemeente waar de ----- vennootschap volgens de statuten haar zetel heeft, alsmede te Schiphol ----- (gemeente Haarlemmermeer). -----
6. De algemene vergadering wordt geleid door de voorzitter van de raad van ---- commissarissen. Bij diens afwezigheid wijst de vergadering zelf een ----- voorzitter aan. Tot dat ogenblik wordt het voorzitterschap waargenomen ----- door een bestuurder of bij gebreke daarvan door de in leeftijd oudste ter ----- vergadering aanwezige persoon. -----
7. De bestuurders en commissarissen hebben als zodanig in de algemene ----- vergadering een raadgevende stem. -----
8. Het bestuur houdt van de genomen besluiten aantekening. Indien het ----- bestuur niet ter vergadering is vertegenwoordigd, wordt door of namens de --- voorzitter van de algemene vergadering een afschrift van de genomen ----- besluiten zo spoedig mogelijk na de vergadering aan het bestuur verstrekt. --- De aantekeningen liggen ten kantore van de vennootschap ter inzage voor ---- de aandeelhouders. Aan ieder van hen wordt desgevraagd een afschrift of ---- uittreksel van deze aantekeningen verstrekt tegen ten hoogste de kostprijs. ---
9. Indien de door de wet of statuten gegeven voorschriften voor het oproepen --- en houden van algemene vergaderingen niet in acht zijn genomen, kunnen --- niettemin geldige besluiten worden genomen, zolang het gehele geplaatste --- kapitaal is vertegenwoordigd en mits met algemene stemmen. -----

Artikel 28. Stemmingen. Vergaderrecht. -----

1. Ieder aandeel geeft recht op één stem. -----
2. Iedere aandeelhouder is bevoegd om, in persoon of bij een schriftelijk ----- gevolmachtigde, door middel van een elektronisch communicatiemiddel ----- aan de algemene vergadering deel te nemen, daarin het woord te voeren en --- het stemrecht uit te oefenen. -----
3. Voor deelname door middel van een elektronisch communicatiemiddel is ---- vereist dat de desbetreffende aandeelhouder via het elektronische ----- communicatiemiddel kan worden geïdentificeerd, rechtstreeks kan kennis ---- nemen van de verhandelingen ter vergadering en het stemrecht kan -----





uitoefenen. Het bestuur kan voorwaarden stellen aan het gebruik van -----
elektronische communicatiemiddelen. Deze voorwaarden worden bij de -----
oproeping bekend gemaakt. -----

4. Voor zover niet anders voorgeschreven worden alle besluiten genomen met --
volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen ongeacht het ter -----
vergadering vertegenwoordigde gedeelte van het kapitaal. -----
5. Staken de stemmen, dan is het voorstel verworpen. -----

Artikel 29. Besluitvorming buiten vergadering. Aantekeningen. -----

1. Besluitvorming kan op andere wijze dan in een vergadering geschieden, -----
mits met algemene stemmen van alle stemgerechtigde aandeelhouders, het ---
volledige geplaatste kapitaal vertegenwoordigende. -----
2. In geval van besluitvorming buiten vergadering, worden de stemmen -----
schriftelijk uitgebracht. De bestuurders en commissarissen worden -----
voorafgaand aan de besluitvorming in de gelegenheid gesteld om advies uit --
te brengen. -----
3. Het bestuur wordt onverwijld op de hoogte gesteld van de uitgebrachte -----
stemmen. Het bestuur houdt van de aldus genomen besluiten aantekening. ----
De aantekeningen liggen ten kantore van de vennootschap ter inzage van ----
de aandeelhouders. Aan ieder van dezen wordt desgevraagd een afschrift ----
of uittreksel van deze aantekeningen verstrekt tegen ten hoogste de -----
kostprijs. -----

HOOFDSTUK X. -----

Statutenwijziging en ontbinding. Vereffening. -----

Artikel 30. Statutenwijziging en ontbinding. -----

1. De algemene vergadering is met inachtneming van het te dien aangaande in --
de wet bepaalde bevoegd de statuten te wijzigen of de vennootschap te -----
ontbinden. -----
2. Wanneer aan de algemene vergadering door het bestuur een voorstel tot ----
statutenwijziging of tot ontbinding van de vennootschap wordt gedaan, -----
moet zulks steeds bij de oproeping tot de algemene vergadering worden ----
vermeld, en moet, indien het een statutenwijziging betreft, tegelijkertijd een--
afschrift van het voorstel, waarin de voorgedragen wijziging woordelijk is----
opgenomen, ten kantore van de vennootschap voor de aandeelhouders ter----
inzage worden gelegd tot het einde van de vergadering. -----

Artikel 31. Vereffening. -----

1. In geval van ontbinding van de vennootschap zijn de bestuurders belast -----
met de vereffening van de zaken van de vennootschap, tenzij de algemene----
vergadering één of meer andere (rechts)personen als vereffenaar aanwijst. ----
2. Gedurende de vereffening blijven de bepalingen van de statuten voor zover --
mogelijk van kracht. -----





3. Hetgeen na voldoening van de schulden is overgebleven wordt -----
overgedragen aan de aandeelhouders naar evenredigheid van het -----
gezamenlijk bedrag van ieders aandelen. -----
4. De boeken, bescheiden en andere gegevensdragers van de ontbonden -----
vennootschap moeten worden bewaard gedurende zeven jaren nadat de -----
vennootschap heeft opgehouden te bestaan. Als bewaarder zal optreden -----
degene die door de algemene vergadering als zodanig is aangewezen. -----

Slot.-----

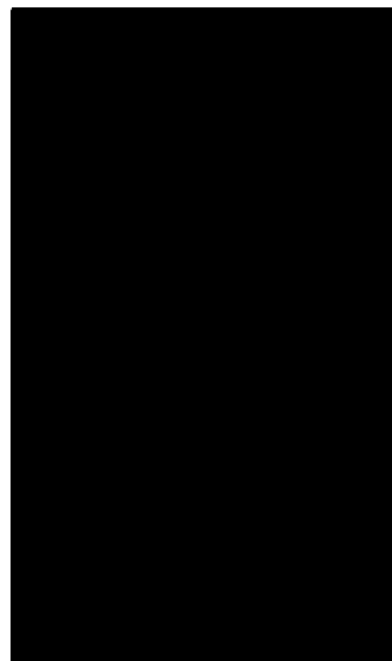
Waarvan deze akte in minuut is verleden te Amsterdam, op de datum in het hoofd ---
van deze akte vermeld.-----

Voordat tot voorlezing is overgegaan, is de inhoud van deze akte zakelijk aan de ----
comparante opgegeven en toegelicht. Zij heeft verklaard van de inhoud van deze ----
akte te hebben kennisgenomen, daarmee in te stemmen en op volledige voorlezing ---
daarvan geen prijs te stellen. -----

Onmiddellijk na beperkte voorlezing van deze akte is zij door de comparante, die ----
aan mij, notaris, bekend is en mij, notaris, ondertekend. -----

(was getekend) M.E. de Wilde; D.J. Smit.-----

UITGEGEVEN VOOR AFSCHRIFT



AMSN497284/7



Freshfields Bruckhaus Deringer



The attached document is an unofficial English translation of the complete text of the articles of association of **ABN AMRO Clearing Bank N.V.**, having its official seat in Amsterdam, the Netherlands, as they read after execution of the deed of amendment of the articles of association, before Dirk-Jan Jeroen Smit, civil law notary, officiating in Amsterdam, on 9 March 2016.

Amsterdam, 9 March 2016.



Please note that this is an unofficial office translation, in which an attempt has been made to be as literal as possible without jeopardizing the overall continuity. Inevitably, differences may occur in translation, and if so, the Dutch text will by law govern.

DEED OF AMENDMENT OF THE ARTICLES OF ASSOCIATION OF ABN AMRO CLEARING BANK N.V.

On the ninth day of March two thousand and sixteen appeared before me, Dirk-Jan Jeroen Smit, civil law notary, officiating in Amsterdam, the Netherlands: Marringje Elisabeth de Wilde, with office address at Strawinskylaan 10, 1077 XZ Amsterdam, the Netherlands, born in Kampen, the Netherlands, on the twentieth day of March nineteen hundred and eighty-four.

The person appearing declared that on the twenty-sixth day of February two thousand and sixteen, the sole shareholder of **ABN AMRO Clearing Bank N.V.**, a company with limited liability (*naamloze vennootschap*) incorporated under the laws of the Netherlands, having its official seat in Amsterdam, the Netherlands, and its office address at Gustav Mahlerlaan 10, 1082 PP Amsterdam, the Netherlands, resolved without holding a general meeting of shareholders to amend and fully renew the articles of association of the company and to authorise the person appearing to execute this deed. A copy of the resolution has been attached to this deed.

The articles of association of the company have lastly been amended by a notarial deed of amendment of the articles of association executed before Rudolf Jan Cornelis van Helden, at the time civil law notary, officiating in Amsterdam, the Netherlands, on the twenty-sixth day of July two thousand and eleven.

To execute the resolution to amend the articles, the person appearing declared to amend and fully renew the articles of association of the company as follows:

ARTICLES OF ASSOCIATION:

CHAPTER I.

Definitions.

Article 1.

In these articles of association the following expressions shall have the following meanings:

- a. the *general meeting*: the body of the company formed by shareholders or others entitled to vote;
- b. *annual accounts*: the balance sheet and the profit and loss account together with the explanatory notes thereto;
- c. *in writing* or *written*: a reproducible message transmitted by any current means of (electronic) communication; and
- d. *distributable part of the net assets*: that part of the company's net assets which exceeds the aggregate of the issued capital and the reserves which must be maintained by virtue of the law.

CHAPTER II.

Name. Seat. Objects.

Article 2. Name and seat.

1. The name of the company is:
ABN AMRO Clearing Bank N.V.
2. The official seat of the company is in Amsterdam, the Netherlands.
3. The company may establish branches in other places.

Article 3. Objects.

The objects of the company are:

- a. to clear and settle contracts on underlying values such as shares, bonds, gold, commodities, indices, currencies and other financial instruments, as well as to clear and settle transactions in underlying values and to undertake services in connection with the foregoing;
- b. to exercise the banking business;
- c. to incorporate, to participate in any way whatsoever, to manage, to supervise businesses and companies and to act as holding company;
- d. to finance companies and businesses;
- e. to render advice and services to businesses and companies with which the company forms a group and to third parties;
- f. to borrow, to lend and to raise funds, including the issue of bonds, promissory notes or other securities as well as to enter into agreements related thereto;
- g. to render guarantees, to bind the company and to pledge its assets for obligations of the companies and businesses with which it forms a group and in favour of third parties;
- h. to trade and invest in currencies, securities and items of property in general;

- i. to develop and to trade in patents, trade marks, licenses, know-how and other industrial property rights;
- j. to perform any and all activity of industrial, financial or commercial nature, as well as everything pertaining the foregoing, relating thereto or conducive thereto, all in the widest sense of the word.

CHAPTER III.

Capital and shares. Register.

Article 4. Authorised capital.

1. The authorised capital amounts to fifty million euro (€ 50,000,000).
2. The authorised capital is divided into fifty thousand (50,000) shares with a nominal value of one thousand euro (€ 1,000) each, consecutively numbered from 1 onwards.
3. All shares are to be registered shares. No share certificates shall be issued.

Article 5. Register of shareholders.

1. The board of directors shall keep a register in which the names and addresses of all holders of registered shares are recorded, showing the date on which they acquired the shares, the date of the acknowledgement or notification as well as the amount paid on each share.
2. The names and addresses of those with a right of usufruct or a pledge on the shares shall also be entered in the register, stating the date on which they acquired the right and the date of acknowledgement or notification.
3. Each shareholder, each beneficiary of a right of usufruct and each pledgee is required to give written notice of his address to the company.
4. The register shall be kept accurate and up to date. All entries and notes in the register shall be signed by a member of the board of directors.
5. On application by a shareholder, a beneficiary of a right of usufruct or a pledgee, the board of directors shall furnish an extract from the register, free of charge, showing its rights in a share.
6. The board of directors shall make the register available at the company's office for inspection by the shareholders, usufructuaries and pledgees

CHAPTER IV.

Issue of shares. Acquisition of treasury shares.

Article 6. Issue of shares. Body competent to issue shares. Notarial deed.

1. The issue of shares may only be effected pursuant to a resolution of the general meeting or of another corporate body designated in this respect by resolution of the general meeting for a fixed period not exceeding five years. Such designation may be renewed, each time for a period not exceeding five years and may not be withdrawn, unless otherwise provided for in the resolution to designate.

2. The issuance of a share shall furthermore require a deed drawn up for that purpose in the presence of a civil law notary registered in the Netherlands to which those involved are party.

Article 7. Conditions of issue. Rights of pre-emption.

1. A resolution to issue shares shall stipulate the price and further conditions of issuance.
2. Subject to the restrictions set by law, each shareholder shall have a right of pre-emption proportionate to the aggregate amount of his shares upon an issue of shares.
Each shareholder shall also have a pre-emption right in respect of shares issued for a non-cash contribution. A shareholder shall have no pre-emption right in respect of shares issued to employees of the company.
3. Shareholders shall have a similar right of pre-emption if rights to subscribe for shares are granted.
4. Prior to each issue, the right of pre-emption may be limited or excluded by a resolution of the general meeting or by a resolution of the corporate body designated pursuant to article 6, paragraph 1, if, by a resolution of the general meeting the said corporate body was designated and authorised for a fixed period, not exceeding five years, to limit or to exclude such pre-emption right. A resolution to limit or exclude a pre-emption right requires at least two-thirds of the votes cast if less than half of the issued capital is represented at the meeting.
5. The company shall announce an issue which is subject to a right of pre-emption, as well as the period during which such right may be exercised, to all shareholders in writing. Such written notification shall be sent to the addresses notified by the shareholders to the company.
6. Within eight days after the resolution to issue shares or to designate another corporate body has been adopted, the board of directors shall deposit the full text thereof at the trade register of the Dutch Chamber of Commerce.
7. Within eight days upon the end of a calendar quarter, the board of directors shall report any issuance of shares during the previous quarter to the trade register of the Dutch Chamber of Commerce.

Article 8. Payment for shares.

1. On the issuance of each share, the full nominal amount must be paid up.
2. Payment for shares must be made in cash in so far as no other form of payment has been agreed. The board of directors shall be authorised to perform legal acts pertaining to a non-cash contribution on shares.
3. Payment in foreign currency can only take place with the approval of the company.
4. The company may not provide collateral, guarantee the price, otherwise act as surety or bind itself jointly and severally with or for third parties, for the

purpose of the subscription or the acquisition by third parties of shares in its own capital or of depository receipts issued thereof.

5. The company may only provide loans for the purpose of the subscription or the acquisition by third parties of shares in its own capital or of depository receipts issued thereof if made in accordance with and subject to Section 2:98c of the Civil Code.
6. Paragraphs 4 and 5 shall not apply if shares are subscribed or acquired by or for employees of the company or of a group company as referred to in Section 2:24b of the Civil Code.
7. Paragraphs 4 and 5 shall not apply as long as the company can exercise the banking business in the Netherlands in the meaning of the Act on the financial supervision (*Wet op het financieel toezicht*), to the extent that the company as such exercises the banking business as its day to day business.

Article 9. Acquisition of treasury shares.

1. When issuing shares, the company shall not be entitled to subscribe for shares in its own share capital.
2. The company may, in accordance with the relevant provisions of the law, acquire fully paid in shares in its own capital or depository receipts thereof.

CHAPTER V.

Transfer of shares. Limited rights. Depository receipts.

Article 10. No share transfer restrictions.

Without prejudice to the provisions of article 11, a transfer of shares may occur freely and is not subject to the share transfer restrictions as referred to in Section 2:87 of the Dutch Civil Code. The same principle applies to a disposal of shares held by the company in its own share capital.

Article 11. Transfer.

1. The transfer of a registered share or the transfer of a right in rem thereon shall require a deed drawn up for that purpose in the presence of a civil law notary officiating in the Netherlands to which those involved are party.
2. Unless the company itself is party to the legal act, the rights attached to the share can only be exercised after the company has acknowledged the legal act or the deed has been served on it in accordance with the relevant provisions of the law.

Article 12. Usufruct. Pledge.

1. The shares may be encumbered with a right of usufruct or a right of pledge.
2. The right to vote on shares encumbered with a right of usufruct or a right of pledge shall accrue to the shareholder. On the creation of a right of usufruct or a pledge in respect of a share, the voting rights cannot accrue to the beneficiary of the right of usufruct, nor to the pledgee.

3. The pledgee and the beneficiary of a right of usufruct shall not have the rights which by virtue of the law accrue to the holders of depository receipts issued with the company's cooperation.

Article 13. Depository receipts.

The company cannot lend its cooperation to the issue of depository receipts.

CHAPTER VI.

Board of Directors.

Article 14. Board of directors.

The board of directors of the company shall consist of one or more directors.

Article 15. Appointment, suspension and dismissal.

1. The general meeting shall appoint the members of the board of directors. Appointment shall in principle take place for a period of four years. Reappointment shall be possible at all times. Up to the moment of reappointment or replacement, the relevant member of the board of directors shall remain in office.
2. Any member of the board of directors may at all times be suspended and dismissed by the general meeting.
3. Any member of the board of directors may at all times be suspended by the supervisory board. The suspension may at all times be lifted by the general meeting.

Article 16. Duties of the board of directors. Decision-making process.

Allocation of duties.

1. Subject to the restrictions imposed by the articles of association, the board of directors shall be entrusted with the management of the company. In performing their duties, the members of the board of directors shall act in accordance with the interests of the company and of the business connected with it.
2. The board of directors shall adopt resolutions by an absolute majority of the votes cast. The board of directors can only adopt resolutions in a meeting if the majority of its members is present or represented. Each member of the board of directors is entitled to cast one vote. Blank votes shall be considered as not having been cast. The board of directors may lay down rules specifying further rules regarding its own decision-making process. Adoption or amendment of the rules shall require the approval of the supervisory board.
3. The board of directors may determine the duties with which each member of the board of directors shall be charged in particular.
4. A member of the board of directors may be represented by a co-member of the board of directors authorised in writing. A member of the board of directors may not act as representative for more than one co-member.

5. Resolutions of the board of directors may also be adopted without recourse to a board of directors meeting, provided that all members of the board of directors have been informed of the proposal that is subject to a resolution by the board of directors, that they have been in a position to give their views thereon, and a sufficient number of the members of the board of directors to form a quorum within the meaning of section 2 of this article has declared by e-mail or in writing that they are in favor of the proposal.
6. Each member of the board of directors is obliged to inform the board of directors of any conflict of interest between such member and the company without delay. A member of the board of directors shall not participate in any deliberations and decision-making process of the board of directors, if such member has a direct or indirect personal interest that conflicts with the interest of the company or its business. In such case the other members of the board of directors shall pass the resolution. If all members of the board are conflicted as referred to above, the supervisory board shall pass the resolution.

Article 17. Representation.

1. The board of directors shall be authorised to represent the company. The authority to represent shall also be vested in two members of the board of directors acting jointly with an officer as referred to in section 2 of this article.
2. The board of directors may appoint officers with general or limited power to represent the company. Each of these officers shall be able to represent the company with due observance of any restrictions imposed on him. The board of directors shall determine their titles.

Article 18. Approval of resolutions of the board of directors. Authority to issue instructions.

1. The board of directors shall require the approval of the general meeting for resolutions regarding a significant change of the identity or the nature of the company or the business, including in any event:
 - a. transfer of the undertaking or virtually the entire undertaking to a third party;
 - b. entry into or termination of a long-term collaboration by the company or a subsidiary with another legal entity or company or as a general partner with full liability in a general partnership (*commanditaire vennootschap onder firma*) if such cooperation or the termination thereof is of far-reaching significance for the company;
 - c. the acquisition or disposal of a participation in the capital of a company amounting to at least one-third of the value of the assets in the balance sheet with notes or, if the company draws up a

consolidated balance sheet, according to the consolidated balance sheet with notes according to the last adopted financial statements of the company, by the company or a subsidiary.

2. In addition to the resolutions as laid down in the articles of association, each of the general meeting and the supervisory board shall be authorised to require that resolutions of the board of directors be made subject to their respective approval. These resolutions shall be clearly specified and notified to the board of directors in writing.
3. The lack of approval referred to in this article shall not affect the authority of the board of directors or its members to represent the company.
4. The board of directors shall adhere to the instructions of the general meeting in respect of the general financial, social, economic and personnel policies to be pursued.

Article 19. Absence or prevention.

If a member of the board of directors is absent or prevented from performing his duties, the remaining members or member of the board of directors shall be temporarily entrusted with the management of the company. If all members of the board of directors, or the sole member of the board of directors, is/are absent or prevented from performing their duties, the management of the company shall be vested in the supervisory board, with the authority to entrust the management of the company temporarily to one or more persons, whether or not from among its members.

CHAPTER VII.

Supervisory board.

Article 20. Supervisory board. Appointment, suspension and dismissal.

1. The company shall have a supervisory board consisting of at least three individuals.
2. The supervisory board directors shall be appointed by the general meeting. Appointment shall in principle take place for a period of four years. Supervisory directors may be reappointed with a maximum of three times for a period of four years. Up to the moment of reappointment or replacement, the relevant member of the supervisory board shall remain in office.
3. A supervisory director may at any time be suspended or dismissed by the general meeting.

Article 21. Duties and powers.

1. It shall be the duty of the supervisory board to supervise the activities of the board of directors and the general course of affairs in the company and the business connected with it. It shall assist the board of directors with advice. In performing their duties, the supervisory directors shall act in accordance with the interests of the company and of the business connected with it.
2. The board of directors shall supply the supervisory board in due time with the information required for the performance of its duties.

3. The supervisory board may delegate any of its powers to committees consisting of one or more supervisory directors. The supervisory board may lay down regulations to which any committee so formed shall conform.
4. The supervisory board shall have access to the buildings and premises of the company and its subsidiaries and shall be authorised to inspect the books and records of the company and its subsidiaries at any time. The supervisory board may designate one or more persons from among its supervisory directors or an expert to exercise these powers. The supervisory board may also in other instances be assisted by experts.

Article 22. Proceedings and decision-making process.

1. The general meeting shall elect a chairman from among the supervisory directors, and a deputy chairman who shall act in place of the chairman in the latter's absence.
2. In the absence of the chairman and the deputy chairman at a meeting, the meeting shall itself designate a chairman.
3. The supervisory board shall meet at least four times a year and whenever a supervisory director, or the board of directors deems such necessary.
4. The secretary shall keep minutes of the proceedings at meetings of the supervisory board. The minutes shall be adopted in the same meeting or in a following meeting of the supervisory board and shall be signed by the chairman and the secretary as evidence thereof.
5. Decisions of the supervisory board require an absolute majority of votes cast. Each supervisory director has the right to cast one vote. Abstentions do not count.
6. A supervisory director may be represented by a co-supervisory director authorised in writing. A supervisory director may not act as representative for more than one co-supervisory director.
7. Resolutions of the supervisory board may also be adopted without recourse to a meeting, provided that all members of the supervisory board have been informed of the proposal that is subject to a resolution by supervisory board, that they have been in a position to give their views thereon, and a majority of the members of the members of the supervisory board has declared by e-mail or in writing that they are in favor of the proposal
8. Each supervisory director is obliged to inform the supervisory board of any conflict of interest between such supervisory director and the company without delay. A supervisory director shall not participate in any deliberations or decision-making process of the supervisory board, if such supervisory director has a direct or indirect personal interest which conflicts with the interest of the company or its business. In such case the other non-conflicted supervisory directors shall pass the resolution. If all supervisory directors are conflicted as referred to above, then the general meeting shall pass the resolution.

Article 23. Absence or prevention supervisory director(s).

If one or more supervisory directors is/are absent or prevented from performing their duties, the remaining supervisory director(s) shall be temporarily entrusted with the task and duties of the supervisory board. If all supervisory directors or the sole supervisory director are/is absent or prevented from performing their/its duties, the task and duties of the supervisory board shall be temporarily entrusted to the person designated for this purpose by the general meeting.

CHAPTER VIII.**Annual accounts. Profits.****Article 24. Financial year. Drawing up of the Annual Accounts. Filing for inspection. Accountant.**

1. The financial year of the company shall be the calendar year.
2. Annually, not later than five months after the end of the financial year, unless by reason of special circumstances this term is extended by the general meeting by not more than the applicable statutory maximum, the board of directors shall prepare the annual accounts.
3. The board of directors shall deposit the annual accounts for inspection by the shareholders at the office of the company within the period referred to in paragraph 2, unless Sections 2:396 paragraph 7 or 2:403 of the Dutch Civil Code apply to the company. Within this period the board of directors shall also deposit the report of the board of directors for inspection by the shareholders.
4. The annual accounts shall be signed by all members of the board of directors and supervisory directors; if the signature of one or more of them is lacking, this shall be stated and reasons therefore shall be given.
5. The company may, and if the law so requires shall appoint a "register-accountant" or other accountant referred to in Section 2:393 of the Dutch Civil Code, as well as an organisation within which such accountants practice, to audit the annual accounts.

Article 25. Adoption of the annual accounts. Publication.

1. The general meeting shall adopt the annual accounts.
2. Following the adoption of the annual accounts the board of directors shall propose to the general meeting to discharge each director for the performance of management for the financial year concerned and each supervisory director for the performance of supervision thereon, to the extent that such performance is apparent from the annual accounts or has been disclosed to the general meeting in a different manner.
3. The company shall publish the annual accounts within eight days following the adoption subject to statutory exemptions, if applicable. If no statutory exemption applies, the annual accounts for any given financial year must be published no later than two months after the lapse of the applicable statutory maximum for the preparing of the annual accounts.

Article 26. Profits.

1. The general meeting is authorised to allocate the profits as determined by the adoption of the annual accounts and to establish distributions.
2. Distributions can only take place up to the amount of the distributable part of the net assets.
3. The general meeting may resolve to make interim distributions on account of the profits of the current financial year, provided that the aggregate amount of such distributions will not exceed the amount of the distributable part of the net assets, which has to be evidenced by an interim balance sheet within the meaning of and in accordance with Section 2:105 of the Civil Code, and provided that the supervisory board has granted its prior approval thereto.
4. A claim of a shareholder for payment of a dividend shall be barred after five years have elapsed.

CHAPTER IX.**General Meetings.****Article 27. Annual Meeting.**

1. At least once a year, a general meeting shall be held, no later than six months after the end of the financial year.
2. Other general meetings shall be held as often as the board of directors or the supervisory board deems such necessary.
3. General meetings shall be convened by the board of directors or the supervisory board by means of a convocation notification addressed to the shareholders as set out in the register referred to in article 5. If the shareholder concerned consents thereto, general meetings may also be convened by means of sending an electronic, legible and reproducible message to the address notified by him to the company for that purpose.
4. The convocation shall take place no later than on the fifteenth day prior to the date of the meeting.
5. The general meetings shall be held in the municipality where the company has its official seat according to these articles of association or in Schiphol (municipality Haarlemmermeer), the Netherlands.
6. The general meetings shall be presided over by the chairman of the supervisory board. In his absence, the meeting shall itself choose a chairman. Until that moment a director shall act as chairman, or in the absence of a director the eldest person at the meeting shall act as chairman.
7. The directors and the supervisory directors shall, as such, have the right to give advice in the general meeting.
8. The board of directors keeps a record of the resolutions adopted. If the board of directors is not represented at a meeting, the chairman of the general meeting shall provide the board of directors with a transcript of the resolutions adopted as soon as possible after the meeting. The records shall be deposited at the offices of the company for inspection by the shareholders.

Upon request each of them shall be provided with a copy or an extract of such record at not more than the actual costs.

9. If the prerequisites set by the law or by these articles of association in respect of the convocation and holding of general meetings have not been complied with, valid resolutions can be passed nevertheless, provided they are adopted by unanimous vote representing the entire issued capital.

Article 28. Voting. Right of assembly.

1. Each share confers the right to cast one vote.
2. Each shareholder is authorised to, either in person or by means of a written proxy, attend and address the general meeting and, to the extent applicable, exercise his right to vote through electronic means of communication.
3. To take part through electronic means of communication requires that the respective shareholder can be identified through the electronic means of communication, is able to directly take note of the proceedings at the meeting and, to the extent applicable, is capable to exercise his right to vote. The board of directors may impose conditions on the use of electronic means of communication. Such conditions shall be announced with the convocation.
4. To the extent not otherwise provided for, all resolutions shall be passed by an absolute majority of the votes cast irrespective of the part of the share capital present or represented at the meeting.
5. If there is a tie vote of votes the proposal is rejected.

Article 29. Resolutions outside of meetings. Records.

1. Resolutions of shareholders may also be adopted in writing without recourse to a general meeting, provided they are adopted by unanimous vote representing the entire issued capital.
2. If the decision-making occurs outside a meeting the votes shall be cast in writing. Prior to such decision-making, the directors and supervisory directors shall be offered the opportunity to render their advice.
3. The board of directors shall immediately be informed of the votes cast. The board of directors shall keep a record of the resolutions thus made. The records shall be deposited at the offices of the company for inspection by the shareholders. Upon request, each of them shall be provided with a copy or an extract of such record at not more than the actual costs.

CHAPTER X.

Amendment of the articles of association and dissolution. Liquidation.

Article 30. Amendment of the articles of association and dissolution.

1. The general meeting is authorised to amend the articles of association or to dissolve the company, with due observance of the relevant provisions of the law.
2. A proposal of the board of directors to the general meeting to amend the articles of association or to dissolve the company must be stated in the

convocation of the general meeting. If the proposal concerns an amendment of the articles of association, then a copy of the proposal including the text of the proposed amendment must at the same time be deposited and remain available at the company's office for inspection by the shareholders until the end of the meeting.

Article 31. Liquidation.

1. In the event of dissolution of the company the directors shall be charged with the liquidation of the business of the company, unless the general meeting appoints one or more other (legal) persons as liquidator.
2. During liquidation the provisions of these articles of association shall remain in force as far as possible.
3. The balance of the company remaining after payment of debts, shall be transferred to the shareholders in proportion to the aggregate nominal amount of their shares.
4. All books, records and all other data carriers of the company must be kept by a custodian for a period of seven years after the company has ceased to exist. Such custodian shall be designated by the general meeting.

Final.

In witness whereof the original of this deed, which shall be retained by me, civil law notary, was executed in Amsterdam, the Netherlands, on the date first given in the head of this deed.

Having conveyed and explained the substance of this deed to the person appearing she declared that she took cognisance of the contents of the deed, agreed to these contents and did not require the deed to be read out to her in full.

Immediately after the reading of those parts of the deed which the law prescribes to be read out, this deed was signed by the person appearing, who is known to me, civil law notary, and by myself, civil law notary.