

OS CH02

Notice by an overseas company of a change of company details, or of details not previously delivered



Companies House



ABAOM1MZ

A2 18/08/2022 #82
COMPANIES HOUSE

A15 03/08/2022 #62
COMPANIES HOUSE

THURSDAY
WED

✓ **What this form is for**
You may use this form to
change the details of an
overseas company.

✗ **What this form is NOT**
You cannot use this form
the details of a UK estab
To do this, please use for
'Return by a UK establish
an overseas company for
of details.'

Part 1 Overseas company details

This section must be completed by all companies.

A1 Overseas company details

Company number F C 0 2 3 7 3 7

Company name in full
or alternative name as
registered in the UK HSBC HOLDINGS B.V.

→ **Filling in this form**
Please complete in typescript or in
bold black capitals.

All fields are mandatory unless
specified or indicated by *

Part 2 Company change of details

Please complete the appropriate **Sections B1-B6** to indicate which of
your details have changed. Please note that **Section B2, B4, B5 & B6** are
not required to be completed if the changes are already disclosed in the
constitutional documents and have been filed with the Registrar.

Notice of any change to previously delivered details must be delivered within 21
days of the alteration being made. If the information is being given for the first
time by an EEA company, please leave any "date of change" empty.

B1 Legal form

Change in legal form ①
Date of change d d m m y y y y

① If the company has changed its legal
form either by its own decision or
by a change in its parent law, please
give the details here.

B2 Principal place of business or registered office address in country of incorporation

Building name/number 8 CANADA SQUARE
Street
Post town LONDON
County/Region LONDON
Postcode E 1 4 5 H Q
Country UNITED KINGDOM
Date of change d d m m y y y y

OS CH02

Notice by an overseas company of a change of company details, or of details not previously delivered



Companies House

✓ **What this form is for**
You may use this form to
change the details of an
overseas company.

✗ **What this form is NOT for**
You cannot use this form to change
the details of a UK establishment.
To do this, please use form OS CH01
'Return by a UK establishment of
an overseas company for change
of details.'

For further information, please
refer to our guidance at
www.gov.uk/companieshouse

Part 1 Overseas company details

This section must be completed by all companies.

A1 Overseas company details

Company number F C 0 2 3 7 3 7

Company name in full
or alternative name as
registered in the UK HSBC HOLDINGS B.V.

→ **Filling in this form**
Please complete in typescript or in
bold black capitals.

All fields are mandatory unless
specified or indicated by *

Part 2 Company change of details

Please complete the appropriate **Sections B1-B6** to indicate which of
your details have changed. Please note that **Section B2, B4, B5 & B6** are
not required to be completed if the changes are already disclosed in the
constitutional documents and have been filed with the Registrar.

Notice of any change to previously delivered details must be delivered within 21
days of the alteration being made. If the information is being given for the first
time by an EEA company, please leave any "date of change" empty.

B1 Legal form

Change in legal form ①
Date of change d d m m y y y y

① If the company has changed its legal
form either by its own decision or
by a change in its parent law, please
give the details here.

B2 Principal place of business or registered office address in country of incorporation

Building name/number 8 CANADA SQUARE
Street
Post town LONDON
County/Region LONDON
Postcode E 1 4 5 H Q
Country UNITED KINGDOM
Date of change d d m m y y y y

OS CH02

Notice by an overseas company of a change of company details, or of details not previously delivered

B3

Change to accounting requirements

Is the company required to prepare, audit and disclose accounts under parent law?

YES please give the period for which the company is required to prepare accounts by parent law.

From	0	1	0	1
To	3	1	1	2

Please give the period allowed for the preparation and public disclosure of accounts for the above accounting period.

Months	0	5
--------	---	---

NO Please tick the box below to confirm.

☐ The company is not required to prepare, audit and disclose accounts under parent law.

B4

Objects

Please give the objects (or change to objects and the date of change of the objects if appropriate).

Change of objects

PLEASE REFER ATTACHED APPENDIX

Date of change

d	d	m	m	y	y	y	y
---	---	---	---	---	---	---	---

B5

Capital

Please show the amount of the company's issued capital and give the date of change (if appropriate)

Issue capital

Please refer attached appendix

Date of change

d	d	m	m	y	y	y	y
---	---	---	---	---	---	---	---

B6

Governing Law

Please specify the current law under which the company is incorporated and give the date of change (if appropriate).

THE NETHERLANDS

DUTCH COMPANY LAW AND DUTC AUDTING STANDARDS

Date of change

d	d	m	m	y	y	y	y
---	---	---	---	---	---	---	---

OS CH02

Notice by an overseas company of a change of company details, or of details not previously delivered

B7

UK establishments

A return must be delivered in respect of any alteration to the company particulars by each UK establishment. If, however, a company has more than one UK establishment, it may deliver only one form in respect of all those UK establishments, provided it completes the table below.

UK establishment name	Registration number							
HSBC HOLDINGS B.V.	B	R	0	0	6	4	5	3

Part 3

Signature

I am signing this form on behalf of the overseas company.

Signature

Signature

X

R.B.

X

This form may be signed by:
Director, Secretary, Permanent representative.

OS CH02

Notice by an overseas company of a change of company details, or of details not previously delivered



Presenter information

You do not have to give any contact information, but if you do it will help Companies House if there is a query on the form. The contact information you give will be visible to searchers of the public record.

Contact name	CHAITANYA VANKAYALA
Company name	HSBC HOLDINGS PLC
Address	
Post town	
County/Region	
Postcode	
Country	
DX	
Telephone	07387245949



Checklist

We may return forms completed incorrectly or with information missing.

Please make sure you have remembered the following:

- ☐ The company name and number as registered in the UK match the information held on the public Register.
- ☐ You have entered the relevant company details.
- ☐ You have completed Section B7, if applicable.
- ☐ You have signed the form.



Important information

Please note that all information on this form will appear on the public record.



Where to send

You may return this form to any Companies House address:

England and Wales:

The Registrar of Companies, Companies House,
Crown Way, Cardiff, Wales, CF14 3UZ.
DX 33050 Cardiff.

Scotland:

The Registrar of Companies, Companies House,
Fourth floor, Edinburgh Quay 2,
139 Fountainbridge, Edinburgh, Scotland, EH3 9FF.
DX ED235 Edinburgh 1

Northern Ireland:

The Registrar of Companies, Companies House,
Second Floor, The Linenhall, 32-38 Linenhall Street,
Belfast, Northern Ireland, BT2 8BG.
DX 481 N.R. Belfast 1.



Further information

For further information, please see the guidance notes on the website at www.gov.uk/companieshouse or email enquiries@companieshouse.gov.uk

This form is available in an alternative format. Please visit the forms page on the website at www.gov.uk/companieshouse

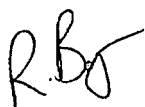
APPENDIX

Issued Share Capital of HSBC Holdings B.V.

Entity Registration number: FC023737

Class of shares	Issued quantity	Nominal value per share	Issued Capital
Ordinary	500,020	Euro 453.78	Euro 226,899,075.60
Preference - C	155,850	Euro 453.78	Euro 70,721,613.00
Preference – D	257,075	Euro 453.78	Euro 116,655,493.50
Preference – E	121,022	Euro 453.78	Euro 54,917,363.16
Preference – H	2,512,703	Euro 453.78	Euro 1,140,214,367.34
Preference – I	6,180,966	Euro 453.78	Euro 2,804,798,751.48

For HSBC Holdings B.V.



Richard Boyns, Director



WIJZIGING VAN DE STATUTEN

van

HSBC HOLDINGS B.V.

**AMENDMENT TO THE ARTICLES OF
ASSOCIATION**

(unofficial translation)

of

HSBC HOLDINGS B.V.

akte van 29 november 2013

deed of 29 November 2013

Amsterdam

Brussel

Londen

Luxemburg

New York

Rotterdam



AKTE VAN STATUTENWIJZIGING HSBC HOLDINGS B.V.

Heden, negenentwintig november tweeduizend dertien, verscheen voor mij, mr. Wijnand Hendrik Bossenbroek, notaris te Amsterdam:

de heer mr. Roderick Eric Lambert Hanrath, werkzaam ten kantore van mij, notaris, te 1077 XV Amsterdam, Strawinskylaan 1999, geboren te Leiden op dertien februari negentienhonderd vierentachtig.

De comparant verklaarde dat de algemene vergadering van aandeelhouders van **HSBC Holdings B.V.**, een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, statutair gevestigd te Amsterdam (adres: 8 Canada Square, Londen E14 5HQ, Verenigd Koninkrijk, handelsregisternummer: 33152710) (de "**Vennootschap**"), bij schriftelijk besluit de dato zevenentwintig november tweeduizend dertien (het "**Schriftelijk Besluit**") besloten heeft de statuten van de Vennootschap integraal te wijzigen.

De statuten van de Vennootschap zijn laatstelijk gewijzigd bij akte van statutenwijziging verleden op éénendertig december tweeduizend één voor mr. Frits Willem Oldenburg, destijds notaris te Amsterdam.

Ter uitvoering van het Schriftelijk Besluit verklaarde de comparant de statuten van de Vennootschap als volgt integraal te wijzigen:

STATUTEN

BEGRIPSBEPALING EN INTERPRETATIE

Artikel 1

1.1 In deze statuten worden de volgende definities gehanteerd:

Aandeelhouder	een houder van aandelen in het kapitaal van de Vennootschap.
Algemene Vergadering	het orgaan dat gevormd wordt door de Vergadergerechtigden, dan wel de bijeenkomst van Vergadergerechtigden.
Bestuur	het bestuur van de Vennootschap.
Bestuurder	een bestuurder van de Vennootschap.
Bestuursvergadering	een vergadering van het Bestuur
BW	het Burgerlijk Wetboek.
Dochtermaatschappij	een rechtspersoon waarin de Vennootschap of een of meer van haar dochtermaatschappijen, al dan niet krachtens overeenkomst met andere stemgerechtigden, alleen of samen meer dan de helft van de stemrechten in de algemene vergadering kunnen uitoefenen, alsmede andere rechtspersonen en vennootschappen welke als zodanig door het BW worden aangemerkt.
Groepsmaatschappij	een rechtspersoon of vennootschap die organisatorisch



LIBOR

met de Vennootschap is verbonden in een economische eenheid.

het door HSBC Bank plc vast te stellen percentage voor een zesmaands deposito in Britse pond sterling voor de London Interbank Sterling Deposit Market op de eerste werkdag van het betreffende boekjaar om of omstreeks elf uur des ochtends (11.00 a.m.).

Vennootschap

de rechtspersoon waarop deze statuten betrekking hebben.

Vergadergerechtigde

een Aandeelhouder alsmede een vruchtgebruiker of pandhouder met stemrecht en/of Vergaderrecht.

Vergaderrecht

het recht om, in persoon of bij schriftelijk gevolmachtigde, de Algemene Vergadering bij te wonen en daar het woord te voeren.

Volstreckte Meerderheid

meer dan de helft van het aantal uitgebrachte stemmen.

1.2 Begrippen die in het enkelvoud zijn gedefinieerd, hebben een gelijke betekenis in het meervoud.

1.3 Onder de term schriftelijk wordt tevens begrepen langs elektronische weg.

NAAM EN ZETEL

Artikel 2

2.1 De Vennootschap is genaamd: **HSBC Holdings B.V.**

2.2 Zij is gevestigd te Amsterdam.

DOEL

Artikel 3

De Vennootschap heeft ten doel:

- a. het deelnemen in, het uitoefenen van de functie van directeur van, het financieren van, het zich op andere wijze interesseren bij en het voeren van beheer over andere rechtspersonen, vennootschappen en ondernemingen, alsmede het verrichten van administratieve diensten;
- b. het aangaan van financiële transacties, waaronder onder meer begrepen het verstrekken of verkrijgen van leningen, het geven van garanties, het stellen van zekerheden of het zich op andere wijze sterk maken of zich hoofdelijk of anderszins verbinden voor verplichtingen van Groepsmaatschappijen of derden; en
- c. het verrichten van al hetgeen met het vorenstaande in de ruimste zin verband houdt of daartoe bevorderlijk kan zijn.

AANDELEN - KAPITAAL

Artikel 4

4.1 Het kapitaal van de Vennootschap is verdeeld in:

- gewone aandelen, genummerd vanaf 1;
- preferente aandelen A, genummerd vanaf A1;
- preferente aandelen B, genummerd vanaf B1;
- preferente aandelen C, genummerd vanaf C1;



- preferente aandelen D, genummerd vanaf D1;
 - preferente aandelen E, genummerd vanaf E1;
 - preferente aandelen F, genummerd vanaf F1;
 - preferente aandelen G, genummerd vanaf G1;
 - preferente aandelen H, genummerd vanaf H1; en
 - preferente aandelen I, genummerd vanaf I1,
- elk nominaal groot vierhonderd drieënvijftig euro en achtenzeventig eurocent (EUR 453,78).

- 4.2 Waar in deze statuten wordt verwezen naar aandelen of aandeelhouders, wordt hiermee bedoeld aandelen, respectievelijk houders van aandelen, van alle soorten tenzij het tegendeel blijkt.
- 4.3 Ten minste één aandeel wordt gehouden door een ander dan en anders dan voor rekening van de Vennootschap of één van haar Dochtermaatschappijen.

AGIORESERVES

Artikel 5

- 5.1 De Vennootschap houdt voor iedere soort aandelen een aparte agioreserve aan.
- 5.2 Een besluit tot uitkering ten laste van een agioreserve die voor een bepaalde soort aandelen wordt aangehouden kan slechts worden genomen op voorstel van de vergadering van houders van die soort aandelen. Dit voorstel dient te worden gedaan met algemene stemmen van laatstgenoemde vergadering.
- 5.3 Een uitkering ten laste van een agioreserve die voor een bepaalde soort aandelen wordt aangehouden, worden uitsluitend op die soort aandelen gedaan, en wel naar evenredigheid van het op de aandelen van die soort gestorte bedrag (gestort agio daaronder begrepen) maar met inachtneming van artikel 5.4.
- 5.4 Een uitkering ten laste van een agioreserve zal worden gedaan in Britse pond sterling. Het bedrag van een dergelijke uitkering op een aandeel wordt omgerekend in Britse pond sterling per de wisselkoers die gold op de dag van storting van het betreffende agio op dat aandeel.

AANDELEN - REGISTER

Artikel 6

- 6.1 Het Bestuur houdt een register waarin de namen en adressen van alle Aandeelhouders, vruchtgebruikers en pandhouders zijn opgenomen.
- 6.2 Aandeelhouders en anderen van wie gegevens in het register moeten worden opgenomen, verschaffen aan het Bestuur tijdig de nodige gegevens.
- 6.3 Alle kennisgevingen aan en oproepingen van Vergadergerechtigden kunnen aan de in het register vermelde adressen worden gedaan.

AANDELEN - UITGIFTE

Artikel 7

- 7.1 De Vennootschap kan slechts ingevolge een besluit van de Algemene Vergadering aandelen uitgeven.
- 7.2 Artikel 7.1 is van overeenkomstige toepassing op het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen, maar is niet van toepassing op het uitgeven van aandelen aan iemand die



een voordien reeds verkregen recht tot het nemen van aandelen uitoefent.

- 7.3 Bij de uitgifte van aandelen of het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen, heeft een Aandeelhouder slechts een voorkeursrecht met betrekking tot de aandelen van de door hem gehouden soort(en), zulks naar evenredigheid van het totale nominaal bedrag van zijn aandelen van de betreffende soort.

AANDELEN - STORTING

Artikel 8

- 8.1 Bij het nemen van een aandeel moet daarop het nominale bedrag worden gestort. Bedongen kan worden dat het nominale bedrag of een deel daarvan eerst behoeft te worden gestort na verloop van een bepaalde tijd of nadat de Vennootschap het zal hebben opgevraagd.
- 8.2 Het Bestuur is zonder voorafgaande goedkeuring van de Algemene Vergadering bevoegd tot het aangaan van rechtshandelingen betreffende inbreng op aandelen anders dan in geld.

AANDELEN - EIGEN AANDELEN

Artikel 9

- 9.1 Het Bestuur beslist over de verkrijging van aandelen in het kapitaal van de Vennootschap. Verrijking door de Vennootschap van niet volgestorte aandelen in haar kapitaal is nietig.
- 9.2 De Vennootschap mag, behalve om niet, geen volgestorte eigen aandelen verkrijgen indien het eigen vermogen, verminderd met de verkrijgingsprijs, kleiner is dan de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden, of indien het Bestuur weet of redelijkerwijs behoort te voorzien dat de Vennootschap na de verkrijging niet zal kunnen blijven voortgaan met het betalen van haar opeisbare schulden. De verkrijgingsprijs voor preferente aandelen, ongeacht de soort, kan nimmer groter zijn dan het betreffende bedrag bedoeld in artikel 23.5.
- 9.3 De vorige leden van dit artikel gelden niet voor aandelen die de Vennootschap onder algemene titel verkrijgt.

AANDELEN - LEVERING

Artikel 10

- 10.1 Voor de uitgifte en levering van een aandeel of de levering van een beperkt recht daarop is vereist een daartoe bestemde ten overstaan van een in Nederland standplaats hebbende notaris verleden akte waarbij de betrokkenen partij zijn.
- 10.2 De levering van een aandeel of de levering van een beperkt recht daarop overeenkomstig artikel 10.1 werkt mede van rechtswege tegenover de Vennootschap. Behoudens in het geval dat de Vennootschap zelf bij de rechtshandeling partij is, kunnen de aan het aandeel verbonden rechten eerst worden uitgeoefend nadat zij de rechtshandeling heeft erkend, danwel de akte aan haar is betekend.
- 10.3 Artikel 10.2 is van overeenkomstige toepassing met betrekking tot de levering van een certificaat van een aandeel.

AANDELEN - OVERDRAAGBAARHEID

Artikel 11

De overdraagbaarheid van aandelen is niet beperkt.

AANDELEN - VRUCHTGEBRUIK, PANDRECHT EN CERTIFICATEN



Artikel 12

- 12.1 De Aandeelhouder heeft het stemrecht op de aandelen waarop een vruchtgebruik of pandrecht is gevestigd.
- 12.2 In afwijking van artikel 12.1 komt het stemrecht toe aan de vruchtgebruiker of de pandhouder indien zulks bij de vestiging van het beperkt recht is bepaald of dit nadien is overeengekomen, een en ander met inachtneming van het bepaalde in artikel 2:197 BW respectievelijk artikel 2:198 BW.
- 12.3 Vruchtgebruikers en pandhouders die geen stemrecht hebben, hebben geen Vergaderrecht tenzij bij de vestiging of overdracht van het vruchtgebruik respectievelijk vestiging of overgang van het pandrecht anders is bepaald.
- 12.4 Aan certificaten van aandelen is geen Vergaderrecht verbonden.

BESTUUR - BENOEMING, SCHORSING EN ONTSLAG

Artikel 13

- 13.1 De Vennootschap wordt bestuurd door het Bestuur, bestaande uit één of meer Bestuurders.
- 13.2 De Algemene Vergadering stelt het aantal Bestuurders vast.
- 13.3 De Algemene Vergadering benoemt de Bestuurders en is te allen tijde bevoegd iedere Bestuurder te schorsen of te ontslaan.
- 13.4 Ingeval van ontstentenis of belet van één of meer Bestuurders, is/zijn de overblijvende Bestuurder(s) voorlopig met het gehele bestuur belast. Ingeval van ontstentenis of belet van alle Bestuurders of van de enige Bestuurder, berust het bestuur voorlopig bij één of meer personen die daartoe door de Algemene Vergadering wordt/worden aangewezen.

BESTUUR - TAAK, ORGANISATIE EN BESLUITVORMING

Artikel 14

- 14.1 Behoudens de beperkingen volgens deze 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.
- 14.2 Het Bestuur zal een van de Bestuurders benoemen tot voorzitter van het Bestuur. Elke Bestuursvergadering zal worden geleid door de voorzitter. Ingeval de voorzitter niet aanwezig is, zal de betreffende Bestuursvergadering worden geleid door een ander Bestuurder die daartoe is aangewezen op de Bestuursvergadering.
- 14.3 Bestuursbesluiten, ongeacht of deze besluitvorming binnen vergadering of op andere wijze plaatsvindt, worden genomen met Volstreekte Meerderheid. Indien de stemmen staken dan heeft de voorzitter doorslaggevende stem.
Bestuursbesluiten kunnen ook buiten vergadering schriftelijk (of via elektronische weg) worden genomen met een Volstreekte Meerderheid, indien alle Bestuurders bekend zijn met het te nemen besluit en zich niet tegen deze wijze van besluitvorming verzetten.
- 14.4 Een gelijktijdige telefonische verbinding of verbinding door andere communicatiemiddelen tot stand gebracht tussen een aantal Bestuurders, waar ter wereld zij ook zijn, wordt geacht een Bestuursvergadering te vormen, mits met inachtneming van het volgende:
 - a. alle Bestuurders moeten een oproeping tot het bijwonen van een dergelijke Bestuursvergadering hebben ontvangen; de oproeping voor een dergelijke vergade-



- ring kan telefonisch worden gedaan;
- b. iedere deelnemende Bestuurder moet iedere andere deelnemende Bestuurder kunnen horen gedurende de gehele Bestuursvergadering, behoudens het hierna bepaalde;
 - c. ten tijde van de vergadering is de meerderheid van de deelnemende Bestuurders fysiek aanwezig in het Verenigd Koninkrijk;
 - d. aan het begin van de vergadering moet iedere deelnemende Bestuurder zijn aanwezigheid bevestigen aan alle andere deelnemende Bestuurders;
 - e. tenzij hij daartoe voorafgaande goedkeuring van de voorzitter heeft gekregen, mag een deelnemende Bestuurder niet de vergadering verlaten door de telefoonverbinding te verbreken en hij zal geacht worden gedurende de gehele vergadering aanwezig te zijn geweest; indien de telefoonverbinding van een Bestuurder per ongeluk verbroken wordt tijdens de vergadering, wordt de vergadering niettemin geacht rechtsgeldig te zijn gehouden en het verhandelde wordt geacht even rechtsgeldig te zijn als ware de telefoonverbinding niet verbroken geweest; en
 - f. de door een Bestuurder die ter vergadering aanwezig is geweest gewaarmerkte notulen van het verhandelde vormen daarvan voldoende bewijs, alsmede van het in acht nemen van alle noodzakelijke formaliteiten.
- 14.5** Een Bestuurder neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming 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. Wanneer hierdoor geen bestuursbesluit kan worden genomen, wordt desalniettemin het besluit genomen door het Bestuur.
- 14.6** Het Bestuur behoeft de goedkeuring van de Algemene Vergadering voor zodanige bestuursbesluiten als de Algemene Vergadering bij haar specifiek omschreven besluit heeft vastgesteld en aan het Bestuur heeft medegedeeld.
- 14.7** Het ontbreken van de ingevolge artikel 14.6 vereiste goedkeuring tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van het Bestuur of de Bestuurders niet aan.
- 14.8** Het Bestuur dient de aanwijzingen van de Algemene Vergadering op te volgen, tenzij deze aanwijzingen in strijd zijn met het belang van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming.

BESTUUR - VERTEGENWOORDIGING

Artikel 15

De Vennootschap wordt vertegenwoordigd door het Bestuur, alsmede door iedere afzonderlijke Bestuurder.

ALGEMENE VERGADERING - BIJEENROEPING EN AGENDERING

Artikel 16

- 16.1** Tijdens ieder boekjaar wordt ten minste één Algemene Vergadering gehouden of ten minste eenmaal overeenkomstig artikel 19.1 of artikel 21.4 besloten.
- 16.2** Voorts worden Algemene Vergaderingen gehouden zo dikwijls het Bestuur of één of meer bestuurders overgaan tot bijeenroeping.



- 16.3** Algemene Vergaderingen worden gehouden in Londen, Verenigd Koninkrijk, of in de statutaire plaats van vestiging van de Vennootschap. In een Algemene Vergadering, gehouden in een andere plaats kunnen geldige besluiten eveneens worden genomen, mits alle Vergadergerechtigden hebben ingestemd met de plaats van vergadering en de bestuurders voorafgaand aan de besluitvorming in de gelegenheid zijn gesteld om advies uit te brengen.
- 16.4** De oproeping van Vergadergerechtigden geschiedt door middel van oproepingsbrieven niet later dan op de achtste dag vóór die van de vergadering.
- 16.5** Indien de door de wet of de statuten gegeven voorschriften voor het oproepen en agenderen van een Algemene Vergadering en het ter inzage leggen van te behandelen onderwerpen niet in acht zijn genomen, kunnen desondanks rechtsgeldige besluiten worden genomen mits alle Vergadergerechtigden ermee hebben ingestemd dat de besluitvorming over die onderwerpen plaatsvindt en de bestuurders voorafgaand aan de besluitvorming in de gelegenheid zijn gesteld om advies uit te brengen.

ALGEMENE VERGADERING - VERGADERORDE

Artikel 17

- 17.1** De Algemene Vergadering voorziet zelf in haar leiding.
- 17.2** De Bestuurders hebben als zodanig in de Algemene Vergadering een raadgevende stem.
- 17.3** Het Bestuur kan besluiten dat iedere Vergadergerechtigde bevoegd is 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 voor zover van toepassing het stemrecht uit te oefenen.
- 17.4** Door het Bestuur kunnen voorwaarden worden gesteld aan het gebruik van het elektronisch communicatiemiddel.

ALGEMENE VERGADERING - BESLUITVORMING

Artikel 18

- 18.1** In de Algemene Vergadering geeft ieder gewoon aandeel recht op het uitbrengen van één stem en ieder preferent aandeel, ongeacht de soort, op twintig stemmen.
- 18.2** Het Bestuur kan besluiten dat stemmen die voorafgaand aan de Algemene Vergadering via een elektronisch communicatiemiddel worden uitgebracht, gelijk worden gesteld met stemmen die ten tijde van de vergadering worden uitgebracht. Deze stemmen worden niet eerder uitgebracht dan op de dertigste dag voor die van de vergadering.
- 18.3** Voor zover bij de wet geen grotere meerderheid is voorgeschreven worden alle besluiten genomen met Volstrekte Meerderheid. Ongeldige en blanco stemmen worden niet als uitgebrachte stemmen geteld.

ALGEMENE VERGADERING - BESLUITVORMING BUITEN VERGADERING

Artikel 19

- 19.1** Besluitvorming van Aandeelhouders kan op andere wijze dan in een vergadering geschieden, mits alle Vergadergerechtigden met deze wijze van besluitvorming hebben ingestemd. Instemming met de wijze van besluitvorming kan langs elektronische weg plaatsvinden. De stemmen worden schriftelijk uitgebracht.
- 19.2** De Bestuurders worden voorafgaand aan de besluitvorming als bedoeld in artikel 19.1 in



de gelegenheid gesteld om advies uit te brengen.

SOORTVERGADERINGEN

Artikel 20

Het bepaalt de artikelen 16 tot en met 19 is zoveel mogelijk van overeenkomstige toepassing op vergaderingen van houders van aandelen van een bepaalde soort.

BOEKJAAR, JAARREKENING

Artikel 21

- 21.1 Het boekjaar van de Vennootschap is gelijk aan het kalenderjaar.
- 21.2 Het Bestuur maakt jaarlijks binnen vijf maanden na afloop van het boekjaar, behoudens verlenging van deze termijn met ten hoogste zes maanden door de Algemene Vergadering op grond van bijzondere omstandigheden, een jaarrekening op en legt het deze voor de Aandeelhouders ter inzage ten kantore van de Vennootschap. Indien de Vennootschap krachtens de wet verplicht is een jaarverslag op te stellen, legt het Bestuur binnen deze termijn ook het jaarverslag ter inzage voor de Aandeelhouders. De jaarrekening wordt ondertekend door alle Bestuurders; indien van één of meer hunner de ondertekening ontbreekt, dan wordt daarvan, onder opgave van de reden, melding gemaakt op de jaarrekening.
- 21.3 De Algemene Vergadering stelt de jaarrekening vast, tenzij vaststelling van de jaarrekening geschiedt overeenkomstig het bepaalde in artikel 21.4.
- 21.4 Indien alle Aandeelhouders tevens Bestuurder van de Vennootschap zijn, geldt ondertekening van de jaarrekening door alle Bestuurders tevens als vaststelling van de jaarrekening, mits alle overige Vergadergerechtigden in de gelegenheid zijn gesteld om kennis te nemen van de opgemaakte jaarrekening en met deze wijze van vaststelling hebben ingestemd. Deze vaststelling strekt tevens tot kwijting aan de Bestuurders.
- 21.5 De Vennootschap gaat over tot openbaarmaking van de jaarrekening, tezamen met de overige relevante stukken en gegevens, voor zover en op de wijze als wettelijk voorgeschreven.

UITKERING OP AANDELEN

Artikel 22

- 22.1 De Algemene Vergadering is bevoegd tot bestemming van de winst die door de vaststelling van de jaarrekening is bepaald en tot vaststelling van uitkeringen, voor zover het eigen vermogen groter is dan de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden.
- 22.2 Indien de Algemene Vergadering besluit tot uitkering van winst wordt aan de houders van preferente aandelen, ongeacht de soort, allereerst uitbetaald het preferente dividend zoals omschreven in artikel 23.2. Hetgeen daarna van de winst resteert, staat ter beschikking van de Algemene Vergadering, echter met dien verstande dat aan een houder van preferente aandelen, ongeacht de soort, nimmer meer kan worden uitgekeerd dan het betreffende preferente dividend, dit laatste echter tenzij alle gewone aandelen door de Vennootschap zijn ingekocht en daarop geen vruchtgebruik rust.
- 22.3 Een besluit dat strekt tot uitkering heeft geen gevolgen zolang het Bestuur geen goedkeuring heeft verleend. Het Bestuur weigert slechts de goedkeuring indien het weet



of redelijkerwijs behoort te voorzien dat de Vennootschap na de uitkering niet zal kunnen blijven voortgaan met het betalen van haar opeisbare schulden.

- 22.4** Bij de berekening van iedere uitkering tellen de aandelen die de Vennootschap in haar kapitaal houdt niet mede.
- 22.5** Bij de berekening van het bedrag, dat op ieder aandeel zal worden uitgekeerd, komt slechts het bedrag van de verplichte stortingen op het nominale bedrag van de aandelen in aanmerking. Van de vorige zin kan telkens met instemming van alle Aandeelhouders worden afgeweken.

BIJZONDERE RECHTEN EN LASTEN VERBONDEN AAN PREFERENTE AANDELEN

Artikel 23

- 23.1** Het in dit artikel bepaalde geldt voor houders van alle soorten preferente aandelen.
- 23.2** Het preferente dividend van houders van preferente aandelen, als bedoeld in artikel 22.2 wordt als volgt berekend.
- Het nominale bedrag van een preferent aandeel van een soort wordt omgerekend in Britse pond sterling per de wisselkoers die gold op de dag van uitgifte van dat aandeel. Over het aldus verkregen bedrag in Britse pond sterling wordt het preferente dividend op het betreffende aandeel berekend door dat bedrag te vermenigvuldigen met een jaarlijks rentepercentage gelijk aan LIBOR verhoogd met twee procent (2%).
- De Vennootschap mag geen preferent dividend uitkeren anders dan gelijktijdig op alle geplaatste preferente aandelen van iedere soort.
- 23.3** Ingeval van ontbinding van de Vennootschap zijn de houders van preferente aandelen van een soort gerechtigd tot een preferente uitkering gelijk aan het equivalent in Britse pond sterling van (a) het totale nominale bedrag van de betreffende preferente aandelen vermeerderd met (b) het saldo van de agioreserve verbonden met die preferente aandelen. Het bedrag van een dergelijke uitkering per aandeel wordt omgerekend in Britse pond sterling per de wisselkoers die gold op de dag van uitgifte van dat aandeel, respectievelijk de dag van storting van het betreffende agio op dat aandeel.
- 23.4** De in artikel 23.3 bedoelde bedragen in Britse pond sterling vormen de preferente gerechtigdheid per preferent aandeel tot het liquidatiesaldo, en deze bedragen zijn (in totaal) tevens het maximale bedrag waartoe de houders van de betreffende soort preferente aandelen in geval van ontbinding van de Vennootschap gerechtigd zijn.
- 23.5** Ingeval van inkoop door de Vennootschap van alle of een deel van de geplaatste preferente aandelen van een soort, zal de prijs per aandeel van die soort niet hoger zijn dan het maximale bedrag waartoe dat aandeel recht zou geven bij ontbinding als bedoeld in artikel 23.4.

ONTBINDING EN VEREFFENING

Artikel 24

- 24.1** Ingeval van ontbinding van de Vennootschap geschiedt de vereffening door het Bestuur, tenzij de Algemene Vergadering anders besluit.
- 24.2** Van hetgeen na voldoening van alle schulden van de Vennootschap van haar vermogen overblijft, wordt allereerst aan de houders van alle soorten preferente aandelen de bedragen uitgekeerd bedoeld in artikel 23.4. Hetgeen daarna van het vermogen overblijft,



wordt uitgekeerd aan de houders van gewone aandelen naar evenredigheid van het gezamenlijk bedrag van hun aandelen. Op de preferente aandelen zal geen verdere uitkering plaats vinden. Op aandelen die de Vennootschap zelf houdt, kan geen uitkering aan de Vennootschap zelf plaatshebben.

- 24.3 Na afloop van de vereffening blijven de boeken en bescheiden van de ontbonden Vennootschap gedurende de door de wet voorgeschreven termijn berusten onder degene die daartoe door de Algemene Vergadering bij het besluit tot ontbinding is aangewezen. Indien een aanwijzing als voormeld door de Algemene Vergadering niet is geschied, geschiedt deze door de vereffenaars.

SLOTVERKLARINGEN

De comparant verklaarde ten slotte:

- A. dat het geplaatst kapitaal van de Vennootschap onmiddellijk voorafgaand aan het verlijden van deze akte negen miljard zevenhonderd zevenentwintig miljoen zeshonderd vierendertig duizend gulden (NLG 9.727.634.000) bedroeg, verdeeld in:
- vijfhonderd duizend achttien (500.018) gewone aandelen, genummerd 1 tot en met 500.018;
 - éénhonderd vijftien duizend achthonderd vijftig (155.850) preferente aandelen C, genummerd C1 tot en met C155.850;
 - tweehonderd zevenenvijftig duizend vijfenzeventig (257.075) preferente aandelen D, genummerd D1 tot en met D257.075;
 - éénhonderd éénentwintig duizend tweeëntwintig (121.022) preferente aandelen E, genummerd E1 tot en met E121.022;
 - twee miljoen vijfhonderd twaalf duizend zevenhonderd drie (2.512.703) preferente aandelen H, genummerd H1 tot en met H2.512.703; en
 - zes miljoen éénhonderd tachtig duizend negenhonderd zesenzestig (6.180.966) preferente aandelen I, genummerd I1 tot en met I6.180.966,
- elk nominaal groot één duizend gulden (NLG 1.000);
- B. dat bij deze akte het nominale bedrag van de aandelen in het kapitaal van de Vennootschap van één duizend gulden (NLG 1.000) is omgezet in vierhonderd drieënvijftig euro en achtenzeventig eurocent (EUR 453,78) per aandeel;
- C. dat, dientengevolge, het geplaatst kapitaal van de Vennootschap onmiddellijk na het verlijden van deze akte vier miljard vierhonderd veertien miljoen tweehonderd vijf duizend zevenhonderd zesenvijftig euro en tweeënvijftig eurocent (EUR 4.414.205.756,52) zal bedragen, verdeeld in:
- vijfhonderd duizend achttien (500.018) gewone aandelen, genummerd 1 tot en met 500.018;
 - éénhonderd vijftien duizend achthonderd vijftig (155.850) preferente aandelen C, genummerd C1 tot en met C155.850;
 - tweehonderd zevenenvijftig duizend vijfenzeventig (257.075) preferente aandelen D, genummerd D1 tot en met D257.075;
 - éénhonderd éénentwintig duizend tweeëntwintig (121.022) preferente aandelen E, genummerd E1 tot en met E121.022;



- twee miljoen vijfhonderd twaalf duizend zevenhonderd drie (2.512.703) preferente aandelen H, genummerd H1 tot en met H2.512.703; en
- zes miljoen éénhonderd tachtig duizend negenhonderd zesenzestig (6.180.966) preferente aandelen I, genummerd I1 tot en met I6.180.966, elk nominaal groot vierhonderd drieënvijftig euro en achtenzeventig eurocent (EUR 453,78) en het geplaatste kapitaal van de Vennootschap derhalve zal worden verminderd met een bedrag van twee duizend éénhonderd twee euro en vijf eurocent (EUR 2.102,05) (de "**Kapitaalvermindering**");

D. dat de Kapitaalvermindering zal worden toegevoegd aan de wisselkoers reserve van de Vennootschap; en

E. dat hij bij het Schriftelijk Besluit is aangewezen om deze akte te doen verlijden.

De comparant is mij, notaris, bekend.

Deze akte is verleden te Amsterdam 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 hij 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.

(w.g.): R.E.L. Hanrath, W.H. Bossenbroek



UITGEGEVEN VOOR AFSCHRIFT

This is a translation into English of a deed of amendment to the articles of association. 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 HSBC HOLDINGS B.V.

On this day, the twenty-ninth day of November two thousand and thirteen, appeared before me, Wijnand Hendrik Bossenbroek, civil law notary in Amsterdam:

Roderick Eric Lambert Hanrath, employed at my office at 1077 XV Amsterdam, Strawinskylaan 1999, born in Leiden on the thirteenth day of February nineteen hundred and eighty-four.

The person appearing declared that the general meeting of shareholders of **HSBC Holdings B.V.**, a private company with limited liability, having its corporate seat in Amsterdam (address: 8 Canada Square, London E14 5HQ United Kingdom, trade register number: 33152710) (the "**Company**"), by written resolution dated the twenty-seventh day of November two thousand and thirteen (the "**Written Resolution**") resolved to amend the Company's articles of association in their entirety.

The Company's articles of association were last amended on the thirty-first day of December two thousand and one before Frits Willem Oldenburg, at that time civil law notary in Amsterdam.

Further to the Written Resolution the person appearing declared to amend the Company's articles of association in their entirety as follows:

ARTICLES OF ASSOCIATION

DEFINITIONS AND INTERPRETATION

Article 1

1.1 In these articles of association the following definitions shall apply:

Shareholder	a holder of shares in the capital of the Company.
General Meeting	the body formed by Persons with Meeting Rights, or a meeting of Persons with Meeting Rights.
Management Board	the management board of the Company.
Managing Director	a managing director of the Company
Board Meeting	any meeting of the Board of Management
DCC	the Dutch Civil Code (<i>Burgerlijk Wetboek</i>).
Subsidiary	a legal entity in whose general meeting the Company or one or more of its subsidiaries can, whether by virtue of an agreement with other persons with voting rights or otherwise and whether acting alone or together, exercise more than fifty percent (50%) of the voting rights, and any other legal entities and partnerships that are designated as such by the DCC.
Group Company	a legal entity or partnership with which the Company forms an economic and organisational unit.
LIBOR	the rate quoted by HSBC Bank plc in the London Interbank Sterling Deposit Market for six month British

- | | |
|-----------------------------------|---|
| | pound sterling deposits at or about eleven hundred hours in the morning (11.00 a.m.) on the first business day of the relevant financial year. |
| Company | the legal entity to which these articles of association relate. |
| Person with Meeting Rights | a Shareholder, a Receipt Holder, a usufructuary (<i>vruchtgebruiker</i>) with voting rights and/or Meeting Rights, or a pledgee with voting rights and/or Meeting Rights. |
| Meeting Rights | the right to attend and address a General Meeting, whether in person or represented by the holder of a written proxy. |
| Simple Majority | more than half of the votes cast. |
| 1.2 | Terms that are defined in the singular shall have the corresponding meaning in the plural. |
| 1.3 | The term "written" or "in writing" shall also include the use of electronic means of communication. |

NAME AND SEAT

Article 2

- 2.1** The name of the Company is: **HSBC Holdings B.V.**
- 2.2** It has its corporate seat at Amsterdam.

OBJECTS

Article 3

The objects of the Company are:

- a.** to participate in, to act as director of, to finance or hold any other interest in, or to conduct the management of, other legal entities, partnerships or enterprises, and to provide administrative services;
- b.** to carry out financial transactions, including *inter alia* to lend and borrow funds, to furnish guarantees, provide security, warrant performance or in any other way assume liability, whether jointly and severally or otherwise, for or in respect of obligations of Group Companies or other parties; and
- c.** to do anything which, in the widest sense of the words, is connected with or may be conducive to the attainment of these objects.

SHARES - CAPITAL

Article 4

- 4.1** The share capital of the Company is divided into:
- ordinary shares, numbered consecutively, starting from 1;
 - preference shares class A, numbered consecutively, starting from A1;
 - preference shares class B, numbered consecutively, starting from B1;
 - preference shares class C, numbered consecutively, starting from C1;
 - preference shares class D, numbered consecutively, starting from D1;
 - preference shares class E, numbered consecutively, starting from E1;
 - preference shares class F, numbered consecutively, starting from F1;

- preference shares class G, numbered consecutively, starting from G1;
 - preference shares class H, numbered consecutively, starting from H1; and
 - preference shares class I, numbered consecutively, starting from I1,
- each share having a nominal value of four hundred and fifty-three euro and seventy-eight eurocents (EUR 453.78).

- 4.2** Where reference is made in these articles of association to shares or shareholders, this is understood to mean shares and holders of shares of all classes, respectively, unless the contrary is apparent.
- 4.3** At least one share must be held by a party other than, and not on behalf of, the Company or any of its Subsidiaries.

SHARE PREMIUM RESERVES

Article 5

- 5.1** The Company will keep a separate share premium reserve for each class of shares.
- 5.2** A distribution from a share premium reserve which is kept for a specific class of shares can only be resolved upon on the basis of a proposal to that effect of the meeting of holders of shares of that class. Such proposal must be made by unanimous vote of the latter meeting.
- 5.3** A distribution from a share premium reserve which is kept for a specific class of shares can only be made on the shares of that class, in proportion to the amount (including share premium) paid on the shares of that class, but with due observance of article 5.4.
- 5.4** A distribution from a share premium reserve shall be made in British pound sterling. The amount of any such distribution on a share shall be converted into British pound sterling in accordance with the exchange rate prevailing on the date of payment of the relevant share premium on that share.

SHARES - REGISTER

Article 6

- 6.1** The Management Board shall keep a register setting out the names and addresses of all Shareholders, usufructuaries and pledgees.
- 6.2** Shareholders and others whose particulars must be set out in the register shall provide the Management Board with the necessary particulars in a timely manner.
- 6.3** All notifications and notices convening meetings shall be sent to Persons with Meeting Rights at the addresses set out in the register.

SHARES - ISSUE

Article 7

- 7.1** Shares may only be issued by the Company pursuant to a resolution of the General Meeting.
- 7.2** Article 7.1 shall apply *mutatis mutandis* where rights to subscribe for shares are granted, but shall not apply where shares are issued to a person exercising an existing right to subscribe for shares.
- 7.3** A Shareholder shall only have a pre-emptive right with respect to an issuance of shares or granting of rights to subscribe for shares with respect to the class(es) of shares held by him, in proportion to the total nominal amount of its shares of the relevant class.

SHARES - PAYMENT

Article 8

- 8.1 The full nominal value of each share shall be paid up upon subscription for that share. It may be stipulated that all or part of the nominal value need not be paid up until after a certain period of time or until the Company has called for payment.
- 8.2 The Management Board may perform juristic acts (*rechtshandelingen*) in respect of non-cash contributions for shares without the prior approval of the General Meeting.

SHARES - OWN SHARES

Article 9

- 9.1 The acquisition by the Company of shares in its own capital shall be decided on by the Management Board. The acquisition by the Company of shares in its own capital which have not been fully paid up shall be null and void.
- 9.2 Except where it acquires such shares for no consideration, the Company may not acquire fully paid-up shares in its own capital if the shareholders' equity less the acquisition price is less than the reserves which must be maintained by law, or if the Management Board knows or should reasonably foresee that, following the acquisition, the Company will be unable to continue paying its due and payable debts.
- The acquisition price for preference shares, irrespective of their class, may never exceed the relevant amount referred to in article 23.5.
- 9.3 The preceding provisions of this article shall not be applicable to shares acquired by the Company by universal succession (*onder algemene titel*).

SHARES - TRANSFER

Article 10

- 10.1 The issue or transfer of a share or the creation of a limited right (*beperkt recht*) in respect of a share shall require a deed to that effect executed before a civil law notary practising in the Netherlands and to which the persons involved are parties.
- 10.2 The transfer of a share or the creation of a limited right in respect thereof in accordance with Article 10.1 shall also, by operation of law, have effect vis-à-vis the Company. Unless the Company itself is a party to the transaction, the rights attached to the relevant share may not be exercised until the Company has acknowledged the transaction or been served with the deed.
- 10.3 Article 10.2 shall apply *mutatis mutandis* in the event of the transfer of depositary receipts for shares.

SHARES - TRANSFERABILITY

Article 11

The transferability of shares shall not be subject to any restrictions.

SHARES - USUFRUCT, PLEDGE AND DEPOSITARY RECEIPTS

Article 12

- 12.1 The voting rights attached to shares which are subject to a usufruct or pledge shall be vested in the relevant Shareholder.
- 12.2 Notwithstanding Article 12.1 and subject to what is provided in, respectively, Section 2:197 DCC and Section 2:198 DCC, a usufructuary or pledgee shall have voting rights if

this has been stipulated when the relevant limited right was created or if this has been agreed at a subsequent time.

12.3 Usufructuaries and pledgees without voting rights shall not have Meeting Rights, unless the contrary is stipulated upon the creation or transfer of the relevant usufruct or, respectively, the creation or transmission (*overgang*) of the relevant pledge.

12.4 No Meeting Rights shall be attached to depositary receipts for shares.

MANAGEMENT BOARD - APPOINTMENT, SUSPENSION AND REMOVAL

Article 13

13.1 The Company shall be managed by the Management Board consisting of one or more Managing Directors.

13.2 The General Meeting shall determine the number of Managing Directors.

13.3 The General Meeting shall appoint the Managing Directors and may at any time suspend or remove any Managing Director.

13.4 Where one or more Managing Directors are absent or prevented from acting, the remaining Managing Director(s) shall be provisionally charged with the entire management of the Company. Where all Managing Directors, or the sole Managing Director, is/are absent or prevented from acting, the management shall be provisionally conducted by one or more persons who are designated for that purpose by the General Meeting.

MANAGEMENT BOARD - DUTIES, ORGANISATION AND DECISION MAKING

Article 14

14.1 The Management Board is charged with the management of the Company, subject to the restrictions contained in these articles of association. In performing their duties, Managing Directors shall be guided by the interests of the Company and of the enterprise connected with it.

14.2 The Management Board shall appoint one of the Managing Directors as chairman of the Management Board. Each Board Meeting shall be presided over by the chairman. In the event that the chairman is not present, the relevant Board Meeting shall be presided over by any other Managing Director, appointed for that purpose at the Board Meeting.

14.3 Decisions of the Management Board shall be passed – irrespective of whether this occurs at a meeting or otherwise – by a Simple Majority. If there is a tie in voting, the chairman shall have a casting vote.

Resolutions of the Management Board may, instead of at a meeting, also be passed in writing (or by electronic means) by a Simple Majority, provided that all Managing Directors are familiar with the resolution to be passed and do not object to this manner of decision-making.

14.4 The contemporaneous linking together by telephone or other communication equipment of a number of the Managing Directors, wherever in the world they are, shall be deemed to constitute a Board Meeting, provided that the following provisions are observed:

- a.** all Managing Directors must have received notice of such Board Meeting; notice of any such meeting may be given by telephone;
- b.** each participating Managing Director must be able to hear each other participating

Managing Director during the entire Board Meeting, subject to the provisions hereafter;

- c. at the time of the meeting, the majority of the participating Managing Directors are physically present in the United Kingdom;
 - d. at the commencement of the meeting, each participating Managing Director must indicate his presence to all the other participating Managing Directors;
 - e. unless he has obtained the prior consent of the chairman, a participating Managing Director may not leave the meeting by disconnecting this telephone and shall be presumed to have been present throughout the meeting; the meeting shall be deemed to have been validly conducted notwithstanding that a Managing Director's telephone is accidentally disconnected during the meeting, and the proceedings thereof shall be deemed to be as valid as if the telephone had not been disconnected; and
 - f. minutes of the proceedings shall be sufficient evidence thereof and of the observance of all necessary formalities, if certified by a Managing Director who was party to the proceedings.
- 14.5** A Managing Director may not participate in the deliberations and decision making of the Management Board on a matter in relation to which he 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 nevertheless be taken by the Management Board.
- 14.6** The Management Board shall require the approval of the General Meeting for such resolutions of the Management Board as the General Meeting shall have specified in a resolution to that effect and notified to the Management Board.
- 14.7** Failure to obtain the approval required under article 14.6 shall not affect the powers of representation of the Management Board or Managing Directors.
- 14.8** The Management Board must follow the instructions of the General Meeting, unless these instructions are contrary to the interests of the Company and the enterprise connected with it.

MANAGEMENT BOARD - REPRESENTATION

Article 15

The Management Board, as well as any Managing Director acting individually, may represent the Company.

GENERAL MEETINGS – CONVOCATION AND AGENDA

Article 16

- 16.1** During each financial year at least one General Meeting must be held or at least one resolution passed in accordance with Article 19.1 or Article 21.4.
- 16.2** General Meetings shall also be held whenever such a meeting is convened by the Management Board or one or more Managing Directors.
- 16.3** General Meetings must be held in London, the United Kingdom, or in the place where the Company has its corporate seat as set out in these articles of association. In the event that

a General Meeting is held elsewhere, legally valid resolutions may only be passed if all Persons with Meeting Rights have consented to the place of the meeting and the managing directors have been afforded the opportunity to give their advice prior to the decision-making.

- 16.4 A General Meeting must be convened by letters sent to Persons with Meeting Rights no later than on the eighth day prior to the day of the meeting.
- 16.5 Where the rules laid down by law or by these articles of association in relation to the place where meetings should be held, the convening of meetings or the drawing up of agendas have not been complied with, legally valid resolutions may still be passed provided that all Persons with Meeting Rights have consented to the place of the meeting or to a decision being made on the relevant matters, respectively, and provided that the Managing Directors have been afforded the opportunity to give their advice prior to the decision-making.

GENERAL MEETING - PROCEDURAL RULES

Article 17

- 17.1 The General Meeting shall appoint its own chairman.
- 17.2 Managing Directors shall, in that capacity, have an advisory vote at General Meetings.
- 17.3 The Management Board may decide that each Person with Meeting Rights is entitled, whether in person or represented by a person holding a written proxy, to participate in, address and (where applicable) exercise his voting rights at the General Meeting by electronic means of communication.
- 17.4 The Management Board may impose conditions on the use of electronic means of communication.

GENERAL MEETING - DECISION-MAKING

Article 18

- 18.1 Each ordinary share shall give the right to cast one vote at General Meetings, and each preference share, irrespective of its class, shall give the right to cast twenty votes at General Meetings.
- 18.2 The Management Board may decide that votes cast before the General Meeting, but not earlier than on the thirtieth day before that of the meeting, by electronic means of communication shall be equated with those cast at the time of the meeting.
- 18.3 Unless a greater majority is required by law, all resolutions shall be passed by a Simple Majority. Invalid and blank votes shall not be counted as votes cast.

GENERAL MEETING - RESOLUTIONS WITHOUT HOLDING A MEETING

Article 19

- 19.1 Shareholders may pass resolutions without holding a meeting provided that all Persons with Meeting Rights have consented to this manner of decision-making, which consent may be given electronically. The votes on such a resolution must be cast in writing.
- 19.2 The Managing Directors must have been afforded the opportunity to give their advice prior to the decision-making referred to in Article 19.1.

CLASS MEETINGS

Article 20

The provisions of articles 16 through 19 apply *mutatis mutandis* to meetings of holders of shares in as much as possible.

FINANCIAL YEAR, ANNUAL ACCOUNTS

Article 21

- 21.1** The financial year of the Company shall coincide with the calendar year.
- 21.2** Each year, within five months after the end of the Company's financial year, unless this period is extended by a maximum of six months by the General Meeting on account of special circumstances, the Management Board shall prepare annual accounts and deposit them at the Company's office for inspection by the Shareholders. If the Company is required by law to prepare an annual report, the Management Board shall, within the same period, also deposit the annual report for inspection by the Shareholders. The annual accounts shall be signed by all Managing Directors. If one or more of their signatures is missing, this fact and the reason therefor shall be stated.
- 21.3** The annual accounts shall be adopted by the General Meeting unless they are adopted in accordance with Article 21.4.
- 21.4** If all Shareholders are also Managing Directors, the signing of the annual accounts by all Managing Directors shall also constitute the adoption of the annual accounts, provided that all other Persons with Meeting Rights have been given the opportunity to examine the annual accounts and have consented to this method of adoption. Such adoption shall constitute a discharge from liability for Managing Directors.
- 21.5** The Company shall publish the annual accounts, together with all other relevant documents and information, if and to the extent and in the manner required by law.

DISTRIBUTIONS ON SHARES

Article 22

- 22.1** The profits as determined through the adoption of the annual accounts shall be at the disposal of the General Meeting. The General Meeting may decide to make a distribution, to the extent that the shareholders' equity exceeds the reserves that must be maintained by law.
- 22.2** If the General Meeting decides to distribute profits, holders of preference shares, irrespective of their class, shall first be paid the preferential dividend as described in article 23.2. Any remaining profits shall be at the disposal of the General Meeting, provided that no distribution can be made to the holder of preference shares, irrespective of their class, in excess of the relevant preferential dividend, unless, however, all ordinary shares have been repurchased by the Company and no right of usufruct is vested thereon.
- 22.3** A resolution to make a distribution shall not take effect as long as the Management Board has not given its approval. The Management Board may only withhold such approval if it knows or should reasonably foresee that, following the distribution, the Company will be unable to continue paying its due and payable debts.
- 22.4** For the purposes of calculating any distribution, shares held by the Company in its own capital shall not be included.
- 22.5** For the purposes of calculating the amount to be distributed on each share, only the amount of the mandatory payments towards the nominal value of the shares shall be taken

into account. The preceding sentence may be derogated from with the consent of all Shareholders.

SPECIAL RIGHTS AND OBLIGATIONS FOR HOLDERS OF PREFERENCE SHARES

Article 23

- 23.1** This article is applicable to holders of each class of preference shares.
- 23.2** The preferential dividend for holders of preference shares referred to in article 22.2 shall be computed as follows.
- The nominal amount of a preference share of a class shall be converted into British pound sterling in accordance with the exchange rate prevailing on the date of issue of that share. The preferential dividend on the relevant share is calculated on the basis of that British pound sterling amount by applying to such amount a rate per centum per annum equal to LIBOR plus two percent (2%).
- The Company may not declare a preferential dividend other than simultaneously in respect of all issued preference shares of each class.
- 23.3** In the event of dissolution of the Company, the holders of preference shares of each class shall be entitled to receive a preferential distribution equal to the equivalent in British pound sterling of (a) the total nominal amount of the relevant preference shares increased by (b) the balance of the share premium reserve attached to such class of preference shares. The amount of any such distribution per share shall be converted into British pound sterling in accordance with the exchange rate prevailing on the date of issue of that share, or the date of payment of the relevant share premium on that share, respectively.
- 23.4** The amounts specified in article 23.3 constitute the amount of the preferential claim per preference share on the balance left after liquidation, and these amounts are (in aggregate) also the maximum amount which the holders of preference shares of that class are entitled to receive in the event of the Company's dissolution.
- 23.5** In the event of the repurchase by the Company of all or part of the issued preference shares of a class, the purchase price per share of such class shall not exceed the relevant maximum amount to which the holder of such share would be entitled in the event of dissolution as specified in article 23.4.

DISSOLUTION AND LIQUIDATION

Article 24

- 24.1** In the event of the Company being dissolved, the liquidation shall be effected by the Management Board unless the General Meeting decides otherwise.
- 24.2** Any assets remaining after payment of all of the Company's debts shall first be applied to distribute to the holders of all classes of preference shares the amounts specified in article 23.4. Any remaining assets shall then be distributed among the holders of ordinary shares in proportion to the aggregate nominal value of their shares. No further distribution shall be made on the preference shares. No distribution may be made to the Company in respect of shares held by it.
- 24.3** After the liquidation has been completed, the books and records of the Company shall be kept for the period prescribed by law by the person designated for that purpose in the resolution of the General Meeting to dissolve the Company. Where the General Meeting

has not designated such a person, the liquidators shall do so.

FINAL PROVISIONS

Finally, the person appearing declared that:

- A. that the issued share capital of the Company immediately prior to the execution of this deed amounted to nine billion seven hundred and twenty-seven million six hundred and thirty-four thousand Dutch guilders (NLG 9,727,634,000), divided into:
 - five hundred thousand eighteen (500,018) ordinary shares, numbered 1 up to and including 500,018;
 - one hundred and fifty-five thousand eight hundred and fifty (155,850) preference shares class C, numbered C1 up to and including C155,850;
 - two hundred and fifty-seven thousand seventy-five (257,075) preference shares class D, numbered D1 up to and including D257,075;
 - one hundred twenty-one thousand twenty-two (121,022) preference shares class E, numbered E up to and including E121,022;
 - two million five hundred and twelve thousand seven hundred and three (2,512,703) preference shares class H, numbered H1 up to and including H2,512,703; and
 - six million one hundred and eighty thousand nine hundred and sixty-six (6,180,966) preference shares class I, numbered I1 up to and including I6,180,966, each share with a nominal value of one thousand Dutch guilders (NLG 1,000);
- B. that by means of this Deed the nominal value of the shares in the capital of the Company, amounting to one thousand Dutch guilders (NLG 1,000) per share, will be converted into four hundred and fifty-three euro and seventy-eight eurocents (EUR 453.78) per share;
- C. that, consequently, the issued share capital of the Company, immediately following the execution of this deed, will amount to four billion four hundred and fourteen million two hundred and five thousand seven hundred and fifty-six euro and fifty-two eurocents (EUR 4,414,205,756.52) divided into:
 - five hundred thousand eighteen (500,018) ordinary shares, numbered 1 up to and including 500,018;
 - one hundred and fifty-five thousand eight hundred and fifty (155,850) preference shares class C, numbered C1 up to and including C155,850;
 - two hundred and fifty-seven thousand seventy-five (257,075) preference shares class D, numbered D1 up to and including D257,075;
 - one hundred twenty-one thousand twenty-two (121,022) preference shares class E, numbered E up to and including E121,022;
 - two million five hundred and twelve thousand seven hundred and three (2,512,703) preference shares class H, numbered H1 up to and including H2,512,703; and
 - six million one hundred and eighty thousand nine hundred and sixty-six (6,180,966) preference shares class I, numbered I1 up to and including I6,180,966, each share with a nominal value of four hundred and fifty-three euro and seventy-eight eurocents (EUR 453.78) and the issued share capital of the Company will therefore be re-

duced by an amount of two thousand one hundred and two euro and five eurocents (2,102.05) (the "**Capital Reduction**");

D. that the amount of the Capital Reduction shall be added to the Company's capital exchange reserve; and

E. that he has been appointed in the Written Resolution to have this deed executed.

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

This deed was executed in Amsterdam 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, he declared that he had taken note of the contents of the deed, was in agreement with the contents and did not 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.

(Signed): R.E.L. Hanrath, W.H. Bossenbroek

ISSUED FOR TRUE COPY

(Signed): W.H. Bossenbroek