

# OS CC01

## Return by an overseas company of an alteration to constitutional documents



Companies House

☒ **What this form is for**  
You may use this form to show an  
alteration to constitutional  
documents of an overseas company

☐ **What this form is for**  
You cannot use this form to show  
any other change to the company



\*L36ZXPHF\*

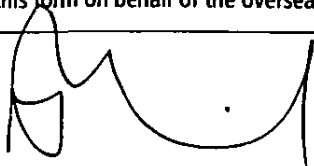
LD6

01/05/2014

#73

COMPANIES HOUSE

Please  
visit  
gov.uk

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                  |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>1</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                       | <b>Overseas company details</b>                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                  |
| Company number                                                                                                                                                                                                                                                                                 | F C 0 2 3 8 8 6                                                                                                                                                           | <b>Filling in this form</b><br>Please complete in typescript or in<br>bold black capitals.<br><br>All fields are mandatory unless<br>specified or indicated by * |
| Company name in full<br>or alternative name as<br>registered in the UK                                                                                                                                                                                                                         | HSBC INVESTMENT BANK HOLDINGS B V                                                                                                                                         |                                                                                                                                                                  |
| <b>2</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                       | <b>Alteration of the constitutional document(s)</b>                                                                                                                       |                                                                                                                                                                  |
| Details of change                                                                                                                                                                                                                                                                              | ARTICLES OF ASSOCIATION                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                  |
| <b>3</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                       | <b>Date of alteration to the constitutional document(s)</b>                                                                                                               |                                                                                                                                                                  |
| Date of alteration                                                                                                                                                                                                                                                                             | The company gives notice <sup>①</sup> that the constitutional document(s) for this<br>company were altered on the date below<br>d 2 d 9 m 1 m 1 y 2 y 0 y 1 y 3           |                                                                                                                                                                  |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                | Copies of the following documents have been attached<br>- A new certified copy of the constitution of the company, as altered<br>- A certified translation, if applicable |                                                                                                                                                                  |
| <sup>①</sup> This notice must be delivered to<br>the Registrar within 21 days of the<br>notice of alteration being received<br>in the UK in due course of post (if<br>dispatched with due diligence)                                                                                           |                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                  |
| <b>4</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                       | <b>UK establishments</b>                                                                                                                                                  |                                                                                                                                                                  |
| A return must be delivered in respect of any alteration to the company<br>particulars by each UK establishment. If, however, a company has more than one<br>UK establishment, it may deliver only one form in respect of all those<br>UK establishments, provided it completes the table below |                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                  |
| UK establishment name                                                                                                                                                                                                                                                                          |                                                                                                                                                                           | Registration number                                                                                                                                              |
| HSBC INVESTMENT BANK HOLDINGS B V                                                                                                                                                                                                                                                              |                                                                                                                                                                           | B R 0 0 6 5 6 3                                                                                                                                                  |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                  |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                  |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                  |
| <b>5</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                       | <b>Signature</b>                                                                                                                                                          |                                                                                                                                                                  |
| Signature                                                                                                                                                                                                                                                                                      | I am signing this form on behalf of the overseas company <sup>②</sup>                                                                                                     |                                                                                                                                                                  |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                | Signature                                                                              |                                                                                                                                                                  |
| <sup>②</sup> This form may be signed by<br>Director, Secretary,<br>Permanent representative.                                                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                  |

# OS CC01

Return by an overseas company of an alteration to constitutional documents



## 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  |                 |
| Company name  | HSBC BANK PLC   |
| Address       | 8 CANADA SQUARE |
| Post town     | LONDON          |
| County/Region |                 |
| Postcode      | E 1 4 5 H Q     |
| Country       |                 |
| DX            |                 |
| Telephone     |                 |



## Checklist

We may return the 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 details of the alteration to the constitutional documents in Section 2
- ☐ You have entered the date of alteration to the constitutional document(s) in Section 3
- ☐ You have completed Section 4, if applicable
- ☐ You have submitted the new constitutional documents of the company (with a certified translation, if appropriate) with this form
- ☐ 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  
or LP - 4 Edinburgh 2 (Legal Post)

### 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.companieshouse.gov.uk](http://www.companieshouse.gov.uk) or email [enquiries@companieshouse.gov.uk](mailto:enquiries@companieshouse.gov.uk)

This form is available in an alternative format. Please visit the forms page on the website at [www.companieshouse.gov.uk](http://www.companieshouse.gov.uk)



Certified a true copy

**WIJZIGING VAN DE STATUTEN**

van

**HSBC INVESTMENT BANK HOLDINGS  
B.V.**

**AMENDMENT TO THE ARTICLES OF  
ASSOCIATION**  
(unofficial translation)  
of

**HSBC INVESTMENT BANK HOLDINGS  
B.V.**

akte van 29 november 2013

deed of 29 November 2013

Amsterdam

Brussel

Londen

Luxemburg

New York

Rotterdam



● **NautaDutilh**

1

NautaDutilh N V

RH/sn

**AKTE VAN STATUTENWIJZIGING  
HSBC INVESTMENT BANK 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 Investment Bank Holdings B.V.**, een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, statutair gevestigd te Amsterdam (adres. 8 Canada Square, Londen E14 5HQ Verenigd Koninkrijk, handelsregisternummer 33194707) (de "**Vennootschap**"), bij schriftelijk besluit de dato vijfentwintig 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 twee april tweeduizend twee 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

|                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|-----------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Aandeelhouder</b>        | een houder van aandelen in het kapitaal van de Vennootschap                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| <b>Algemene Vergadering</b> | het orgaan dat gevormd wordt door de Vergadergerechtigden, dan wel de bijeenkomst van Vergadergerechtigden.                                                                                                                                                                                                                                                 |
| <b>Bestuur</b>              | het bestuur van de Vennootschap                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| <b>Bestuurder</b>           | een bestuurder van de Vennootschap                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| <b>Bestuursvergadering</b>  | een vergadering van het Bestuur                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| <b>BW</b>                   | het Burgerlijk Wetboek                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| <b>Dochtermaatschappij</b>  | 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 |
| <b>Groepsmaatschappij</b>   | een rechtspersoon of vennootschap die organisatorisch met de Vennootschap is verbonden in een                                                                                                                                                                                                                                                               |



|                                |                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|--------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>LIBOR</b>                   | economische eenheid<br>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 ). |
| <b>Vennootschap</b>            | de rechtspersoon waarop deze statuten betrekking hebben.                                                                                                                                                                                                                           |
| <b>Vergadergerechtigde</b>     | een Aandeelhouder alsmede een vruchtgebruiker of pandhouder met stemrecht en/of Vergaderrecht                                                                                                                                                                                      |
| <b>Vergaderrecht</b>           | het recht om, in persoon of bij schriftelijk gevolmachtigde, de Algemene Vergadering bij te wonen en daar het woord te voeren                                                                                                                                                      |
| <b>Volstreekte Meerderheid</b> | 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 Investment Bank 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 A 1,
- preferente aandelen B, genummerd vanaf B 1;
- preferente aandelen C, genummerd vanaf C 1;
- preferente aandelen D, genummerd vanaf D 1;



- 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 vijftig euro (EUR 50)
- 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 Volstrekte 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 Volstrekte 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 vergadering 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 Volstreekte 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**



- 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 vermengvuldigen 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 als volgt:

- A. het geplaatste kapitaal van de Vennootschap zal onmiddellijk na het verlijden van deze akte tweehonderd drieënveertig duizend driehonderd euro (EUR 243.300) bedragen, verdeeld in vierduizend achthonderd zesenzestig (4 866) gewone aandelen, elk nominaal groot vijftig euro (EUR 50); en
- B. blijkens het Schriftelijk Besluit is de comparant gemachtigd 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



● **NautaDutilh**

1

NautaDutilh N V

*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 INVESTMENT BANK 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 Investment Bank Holdings B.V.**, a private company with limited liability, having its corporate seat in Amsterdam (address: 8 Canada Square, London E14 5HQ, the United Kingdom, trade register number. 33194707) (the "**Company**"), by written resolution dated the twenty-fifth 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 second day of April two thousand and two 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:

|                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|--------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Shareholder</b>       | a holder of shares in the capital of the Company                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| <b>General Meeting</b>   | the body formed by Persons with Meeting Rights, or a meeting of Persons with Meeting Rights                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| <b>Management Board</b>  | the management board of the Company                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| <b>Managing Director</b> | a managing director of the Company                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| <b>Board Meeting</b>     | any meeting of the Board of Management                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| <b>DCC</b>               | the Dutch Civil Code ( <i>Burgerlijk Wetboek</i> )                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| <b>Subsidiary</b>        | 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 |
| <b>Group Company</b>     | a legal entity or partnership with which the Company forms an economic and organisational unit.                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| <b>LIBOR</b>             | 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                               |
| <b>Company</b>                    | the legal entity to which these articles of association relate                                                                                                              |
| <b>Person with Meeting Rights</b> | 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. |
| <b>Meeting Rights</b>             | the right to attend and address a General Meeting, whether in person or represented by the holder of a written proxy                                                        |
| <b>Simple Majority</b>            | more than half of the votes cast                                                                                                                                            |
| <b>1.2</b>                        | Terms that are defined in the singular shall have the corresponding meaning in the plural                                                                                   |
| <b>1.3</b>                        | 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 Investment Bank 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 fifty euro (EUR 50).

**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:

- A. that immediately after the execution of this Deed the Company's issued capital will therefore amount to two hundred and forty-three thousand three hundred euro (EUR 243,300), divided into four thousand eight hundred and sixty-six (4,866) ordinary shares, with a nominal value of fifty euro (EUR 50) each, and
- B. that as evidenced by the Written Resolution, the person appearing has been authorised to execute this Deed.

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