

OS CC01

Return by an overseas company of an alteration to constitutional documents

☒ **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 NOT for**
You cannot use this form to show
any other changes to an overseas company.

THU FRIDAY



A02 *AA6X41B4* 18/06/2021 #45
COMPANIES HOUSE
A14 *AA1HSN43* 01/04/2021 #17
COMPANIES HOUSE

1 Overseas company details

Company number F C 0 2 4 0 8 9

Company name in full
or alternative name as
registered in the UK STANDARD CHARTERED HOLDINGS (INTERNATIONAL) B.V.

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

All fields are mandatory unless
specified or indicated by *

2 Alteration of the constitutional document(s)

Details of change ADOPTION OF NEW ARTICLES OF ASSOCIATION

3 Date of alteration to the constitutional document(s)

The company gives notice^① that the constitutional document(s) for this
company were altered on the date below.

Date of alteration ^d2 ^d4 ^m0 ^m5 ^y2 ^y0 ^y1 ^y8

Copies of the following documents have been attached.

- A new certified copy of the constitution of the company, as altered.
- A certified translation, if applicable.

① This notice must be delivered to
the Registrar within 21 days of the
notice of alteration being received
in the UK in due course of post (if
dispatched with due diligence).

4 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
STANDARD CHARTERED HOLDINGS (INTERNATIONAL) B.V.	B R 0 0 6 7 1 6

5 Signature

I am signing this form on behalf of the overseas company. ^②

Signature

Signature

X

② This form may be signed by:
Director, Secretary,
Permanent representative.

**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	Melissa Atkinson
Company name	Standard Chartered PLC
Group Corporate Secretariat	
Address	1 Basinghall Avenue
Post town	LONDON
County/Region	
Postcode	E C 2 V 5 D D
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 or email 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



CLIFFORD
CHANCE

2
Certified a true copy of
the original document

APR 1997

for and on behalf of
SC (Secretaries) Limited
Permanent Representative

**STATUTENWIJZIGING STANDARD CHARTERED HOLDINGS
(INTERNATIONAL) B.V.**

Op vierentwintig mei tweeduizend achttien verscheen voor mij, mr. Albert Willem Lok, kandidaat-notaris, hierna: "notaris", als waarnemer van mr. Maarten Jan Christiaan Arends, notaris te Amsterdam: -----

de heer mr. Wouter Jan Tjerk de Jonge, te dezer zake met woonplaats ten kantore van Clifford Chance LLP, Droogbak 1a, 1013 GE Amsterdam, [REDACTED] -----

De verschenen persoon heeft verklaard dat de algemene vergadering van **Standard Chartered Holdings (International) B.V.**, een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, gevestigd te Amsterdam en kantoorhoudende te 1 Basinghall Avenue, Londen EC2V 5DD, Verenigd Koninkrijk en ingeschreven in het handelsregister onder nummer 33243770 (de "Vennootschap"), op vierentwintig mei tweeduizend achttien heeft besloten de statuten van de Vennootschap geheel te wijzigen en opnieuw vast te stellen als hierna vermeld, alsmede om de verschenen persoon te machtigen deze akte van statutenwijziging te doen passeren, van welke besluiten blijkt uit een aandeelhoudersbesluit, waarvan een kopie aan deze akte zal worden gehecht (Annex 1).-- Voorts heeft de verschenen persoon verklaard dat de statuten van de Vennootschap laatstelijk zijn gewijzigd op tweeëntwintig mei tweeduizend drie bij akte verleden voor Petrus Adrianus van Onzenoort, notaris te Rotterdam. ----- Ter uitvoering van gemeld besluit tot statutenwijziging heeft de verschenen persoon verklaard de statuten bij deze geheel te wijzigen en opnieuw vast te stellen als volgt: -----

1

2



STATUTEN-----

HOOFDSTUK I BEGRIPSBEPALINGEN-----

1. BEGRIPSBEPALINGEN-----

- 1.1 In de statuten wordt verstaan onder: -----
- 1.1.1 een "**Accountant**": een registeraccountant of een andere accountant als bedoeld in artikel 2:393 lid 1 van het Burgerlijk Wetboek, dan wel een organisatie waarin zodanige accountants samenwerken;-----
 - 1.1.2 de "**Jaarrekening**": de balans en de winst- en verliesrekening met de toelichting; -----
 - 1.1.3 de "**Vennootschap**": de vennootschap die beheerst wordt door deze statuten;-----
 - 1.1.4 een "**Tegenstrijdig Belang**": een direct of indirect persoonlijk belang dat tegenstrijdig is met het belang van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming in de zin van artikel 2:239 lid 6 van het Burgerlijk Wetboek; -----
 - 1.1.5 de "**Vergadergerechtigden**": (i) de aandeelhouders en (ii) anderen die het Vergaderrecht hebben; en-----
 - 1.1.6 het "**Vergaderrecht**": het recht om, in persoon of bij schriftelijk gevolmachtigde, de algemene vergadering bij te wonen en daar het woord te voeren. -----
- 1.2 Voorts wordt, tenzij de context anders uitwijst, onder "**schriftelijk**" verstaan op schrift dan wel door een langs elektronische weg toegezonden leesbaar en reproduceerbaar bericht. -----

HOOFDSTUK II NAAM, ZETEL, DOEL-----

2. NAAM, ZETEL-----

- 2.1 De naam van de Vennootschap is: Standard Chartered Holdings (International) B.V.
- 2.2 Zij heeft haar zetel in Amsterdam, Nederland. -----

3. DOEL-----

- De Vennootschap heeft ten doel: -----
- (a) het oprichten van, het op enigerlei wijze deelnemen in, het besturen van, het toezicht houden op, het samenwerken met, het verkrijgen, behouden, vervreemden of op enigerlei andere wijze beheren van alle soorten van deelnemingen en belangen in ondernemingen, rechtspersonen en vennootschappen, alsmede het aangaan van joint ventures; -----
 - (b) het financieren van ondernemingen, rechtspersonen en vennootschappen; -
 - (c) het lenen, uitlenen en bijeenbrengen van gelden, het deelnemen in alle soorten financiële transacties, daaronder begrepen het uitgeven van obligaties, schuldbekentenissen of andere waardepapieren, het beleggen in effecten in de ruimste zin van het woord, alsmede het aangaan van met het

CLIFFORD CHANCE



- voorgaande samenhangende overeenkomsten; -----
- (d) het verstrekken van garanties, het verbinden van de Vennootschap en het bezwaren van activa van de Vennootschap ten behoeve van rechtspersonen en vennootschappen waarmee de Vennootschap in een groep is verbonden en ten behoeve van derden; -----
 - (e) het adviseren en het verlenen van diensten aan rechtspersonen en vennootschappen waarmee de Vennootschap in een groep is verbonden en aan derden; -----
 - (f) het verkrijgen, beheren, exploiteren, bezwaren en vervreemden van roerende zaken en onroerende zaken en enig recht of belang daarin; -----
 - (g) het verhandelen van valuta, effecten en vermogenswaarden in het algemeen;
 - (h) het verkrijgen, exploiteren en verhandelen van octrooien en andere industriële en intellectuele eigendomsrechten, het verkrijgen en verlenen van licenties, sub licenties en soortgelijke rechten hoe ook genaamd en omschreven, en zo nodig het beschermen van de rechten ontleend aan octrooien, andere industriële en intellectuele eigendomsrechten, licenties, sub licenties en soortgelijke rechten tegen inbreuk door derden; -----
 - (i) het verrichten van alle soorten industriële, financiële en commerciële activiteiten, daaronder begrepen het invoeren, uitvoeren, kopen, verkopen, distribueren en het zorgdragen voor de marketing van producten en grondstoffen; -----

en al hetgeen met vorenstaande verband houdt of daartoe bevorderlijk kan zijn, alles in de ruimste zin van het woord. Bij het nastreven van haar doel neemt de Vennootschap tevens de belangen in acht van de rechtspersonen en vennootschappen waarmee zij in een groep verbonden is. -----

HOOFDSTUK III KAPITAAL EN AANDELEN, AANDEELHOUDERS-REGISTER -----

- 4. **KAPITAAL** -----
- 4.1 Het kapitaal is verdeeld in aandelen op naam van vier euro en vijftig eurocent (EUR 4,50) elk. -----
- 4.2 Aandeelbewijzen worden niet uitgegeven. -----
- 5. **AANDEELHOUDERSREGISTER** -----
- 5.1 Het bestuur houdt een register waarin de namen en adressen van alle aandeelhouders zijn opgenomen, met vermelding van de datum waarop zij de aandelen hebben verkregen, de datum van de erkenning daarvan door of betekening daarvan aan de Vennootschap alsmede met vermelding van het op ieder aandeel gestorte bedrag. -----
- 5.2 In het register worden tevens opgenomen de namen en adressen van hen die een recht van vruchtgebruik of pandrecht op aandelen hebben, met vermelding van de



- datum waarop zij het recht hebben verkregen en welke aan de aandelen verbonden rechten hun toekomen, alsmede de datum van erkenning daarvan door of betekening daarvan aan de Vennootschap. -----
- 5.3 Voorts worden in het register van degenen die blijkens mededeling aan de Vennootschap met oproeping door middel van e-mail instemmen de voor dat doel bestemde (e-mail)adressen opgenomen. -----
- 5.4 Iedere aandeelhouder, iedere vruchtgebruiker en iedere pandhouder is verplicht aan de Vennootschap schriftelijk zijn adres op te geven alsmede, voor zover zij hebben ingestemd met oproeping door middel van e-mail, de voor dat doel bestemde (e-mail)adressen. -----
- 5.5 Het register wordt regelmatig bijgehouden. Alle inschrijvingen en aantekeningen in het register worden getekend door een bestuurder. -----
- 5.6 Het bestuur verstrekt desgevraagd aan een aandeelhouder, een vruchtgebruiker en een pandhouder kosteloos een uittreksel uit het register met betrekking tot zijn rechten op aandelen. -----
- 5.7 Het bestuur legt het register ten kantore van de Vennootschap ter inzage van de Vergadergerechtigden. -----
- HOOFDSTUK IV UITGIFTE VAN AANDELEN EN EIGEN AANDELEN-----**
- 6. UITGIFTE VAN AANDELEN, BEVOEGD VENNOOTSCHAPSORGAAN, NOTARIËLE AKTE -----**
- 6.1 Aandelen kunnen slechts worden uitgegeven ingevolge een besluit van de algemene vergadering, indien door de algemene vergadering geen ander vennootschapsorgaan is aangewezen. -----
- 6.2 Voor de uitgifte van een aandeel is voorts vereist een daartoe bestemde ten overstaan van een notaris met plaats van vestiging in Nederland verleden notariële akte waarbij de Vennootschap en de persoon of personen aan wie het aandeel wordt uitgegeven partij zijn. -----
- 7. VOORWAARDEN VAN UITGIFTE VAN AANDELEN, VOORKEURS- RECHTEN -----**
- 7.1 In het besluit tot uitgifte van aandelen worden de prijs en de verdere voorwaarden van de uitgifte van de betreffende aandelen bepaald. -----
- 7.2 Iedere bestaande aandeelhouder heeft bij uitgifte van aandelen een voorkeursrecht naar evenredigheid van het totale nominale bedrag van zijn aandelen, tenzij de wet dit hem dwingendrechtelijk onthoudt, en met dien verstande dat indien een aandeelhouder zijn voorkeursrecht niet, niet tijdig of niet volledig uitoefent, het voorkeursrecht voor de vrijvallende aandelen toekomt aan de overige houders van aandelen. -----
- 7.3 Een gelijk voorkeursrecht hebben de bestaande aandeelhouders bij het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen. -----

CLIFFORD CHANCE



- 7.4 Het voorkeursrecht kan, telkens voor een enkele uitgifte van aandelen, met inachtneming van het dienaangaande in de wet bepaalde worden beperkt of uitgesloten door het tot uitgifte van aandelen bevoegde vennootschapsorgaan. -----
8. **STORTING OP AANDELEN** -----
- 8.1 Bij uitgifte van elk aandeel moet daarop ten minste het gehele nominale bedrag worden gestort, tenzij de Vennootschap en de nemer van het aandeel overeenkomen dat het gehele te storten bedrag of een deel daarvan pas hoeft te worden gestort nadat de Vennootschap het zal hebben opgevraagd. -----
- 8.2 Storting op aandelen moet in geld geschieden indien niet een andere inbreng is overeengekomen. Storting in een andere geldeenheid dan die waarin het nominale bedrag van de aandelen luidt kan slechts geschieden met toestemming van de Vennootschap. -----
9. **AANDELEN IN HET EIGEN KAPITAAL VAN DE VENNOOTSCHAP** -----
- 9.1 De Vennootschap kan bij uitgifte van aandelen geen aandelen in haar eigen kapitaal nemen. -----
- 9.2 De Vennootschap mag met inachtneming van de relevante wettelijke bepalingen volgestorte aandelen in haar eigen kapitaal of certificaten daarvan verkrijgen. -----
- 9.3 Verrijking en vervreemding door de Vennootschap van aandelen in haar eigen kapitaal of certificaten daarvan geschiedt met goedkeuring van de algemene vergadering. -----
- 9.4 Voor aandelen die toebehoren aan de Vennootschap of aan haar dochtermaatschappijen kunnen in de algemene vergadering geen stemmen worden uitgebracht; evenmin voor aandelen waarvan een van hen de certificaten houdt. ---
10. **KAPITAALVERMINDERING** -----
- 10.1 De algemene vergadering kan met inachtneming van het dienaangaande in de wet bepaalde besluiten tot vermindering van het geplaatste kapitaal. -----
- 10.2 De oproeping tot de algemene vergadering waarin een voorstel tot een in dit artikel genoemd besluit wordt gedaan, vermeldt het doel van de kapitaalvermindering en de wijze van uitvoering. -----
- HOOFDSTUK V LEVERING VAN AANDELEN, BEPERKTE RECHTEN OP AANDELEN EN CERTIFICATEN VAN AANDELEN** -----
11. **LEVERING, BEPERKTE RECHTEN EN CERTIFICERING** -----
- 11.1 Voor de levering van een aandeel of de vestiging of levering van een beperkt recht daarop is vereist een daartoe bestemde ten overstaan van een notaris met plaats van vestiging in Nederland verleden notariële akte waarbij de betrokkenen partij zijn. -
- 11.2 De aan het aandeel verbonden rechten kunnen pas worden uitgeoefend nadat de Vennootschap de rechtshandeling heeft erkend of de akte aan haar is betekend overeenkomstig de relevante wettelijke bepalingen, tenzij de Vennootschap zelf bij de rechtshandeling partij is. -----

CLIFFORD CHANCE



11.3 Bij vestiging van een vruchtgebruik of een pandrecht op een aandeel kan het stemrecht, met inachtneming van de wettelijke bepalingen, aan de vruchtgebruiker of de pandhouder worden toegekend, mits met goedkeuring van de algemene vergadering. Aan een vruchtgebruiker of pandhouder aan wie het stemrecht niet is toegekend, kan niet het Vergaderrecht worden toegekend. -----

11.4 Houders van certificaten van aandelen hebben geen Vergaderrecht. -----

HOOFDSTUK VI BLOKKERINGSREGELING -----

12. GOEDKEURING -----

Afdeling A: Goedkeuring bij voorgenomen overdracht -----

12.1 Voor elke overdracht van aandelen, wil zij geldig zijn, is de goedkeuring vereist van de algemene vergadering. Onder overdracht wordt ook verstaan toedeling bij verdeling van een gemeenschap, uitgezonderd toedeling aan degene van wiens zijde de aandelen in de gemeenschap zijn gevallen. -----

12.2 De aandeelhouder die tot overdracht van aandelen wil overgaan (de "Verzoeker") geeft daarvan kennis aan het bestuur onder opgave van het aantal van de over te dragen aandelen en van de persoon of de personen aan wie hij wenst over te dragen (de "Kennisgeving"). -----

12.3 Het bestuur is verplicht een algemene vergadering bijeen te roepen en te doen houden binnen twee weken na ontvangst van de Kennisgeving (de "Goedkeuringsvergadering"). Bij de oproeping wordt de inhoud van de Kennisgeving vermeld. -----

12.4 De goedkeuring kan door de algemene vergadering worden geweigerd in de Goedkeuringsvergadering onder opgave van een of meer gegadigden die bereid zijn al de aandelen waarop het verzoek tot goedkeuring betrekking had, tegen contante betaling te kopen (de "Gegadigde(n) A"). -----

12.5 Indien: -----

(a) de Goedkeuringsvergadering niet binnen twee weken na ontvangst van de Kennisgeving is gehouden; -----

(b) in die Goedkeuringsvergadering omtrent het verzoek tot goedkeuring geen besluit is genomen; of -----

(c) de goedkeuring is geweigerd door de algemene vergadering in de Goedkeuringsvergadering zonder gelijktijdig met de weigering aan de Verzoeker opgave te doen van de Gegadigde(n) A, -----

dan wordt de gevraagde goedkeuring geacht te zijn verleend en wel in het in artikel 12.5 (a) genoemde geval op de dag waarop de Goedkeuringsvergadering uiterlijk had moeten worden gehouden. -----

12.6 Indien de algemene vergadering de gevraagde goedkeuring verleent of geacht moet worden te hebben verleend, moet de overdracht binnen drie maanden daarna plaatshebben. -----

CLIFFORD CHANCE



- 12.7 Tenzij tussen de Verzoeker en de door de algemene vergadering aangewezen en door hem aanvaarde Gegadigde(n) A anders wordt overeengekomen over (i) de koopprijs en/of de wijze van prijsvaststelling, zal de koopprijs worden vastgesteld door een of meer onafhankelijke deskundigen, die door de Verzoeker en de betreffende Gegadigde(n) A in gemeenschappelijk overleg worden benoemd. Komen zij niet binnen twee weken na de aanwijzing door de algemene vergadering en aanvaarding door de Verzoeker van de Gegadigde(n) A tot overeenstemming, dan verzoekt de meest gereede partij aan de voorzitter van de Koninklijke Notariële Beroepsorganisatie, de benoeming van drie onafhankelijke deskundigen. De deskundigen benoemd volgens dit artikel 12.7 worden hierna de "**Deskundigen A**" genoemd. De Deskundigen A zijn gerechtigd tot inzage van alle boeken, bescheiden en andere gegevensdragers van de Vennootschap en tot het verkrijgen van alle inlichtingen benodigd of nuttig voor de prijsvaststelling. -----
- 12.8 De Verzoeker is bevoegd zich terug te trekken totdat een maand is verstreken nadat het bedrag van de koopprijs, vastgesteld in overeenstemming met artikel 12.7, schriftelijk aan hem is medegedeeld.-----
- 12.9 De kosten van de benoeming van de Deskundigen A en hun honorarium komen ten laste van: -----
- 12.9.1 de Verzoeker indien deze zich terugtrekt;-----
- 12.9.2 de Verzoeker voor de helft en de kopers voor de andere helft indien de aandelen door de algemene vergadering aangewezen Gegadigde(n) A zijn gekocht, met dien verstande dat iedere koper in de kosten bijdraagt in verhouding tot het aantal door hem gekochte aandelen; of -----
- 12.9.3 de Vennootschap in alle andere gevallen.-----
- 12.10 De Vennootschap zelf kan slechts met instemming van de Verzoeker Gegadigde zijn.-----
- 12.11 Alle in deze Afdeling A genoemde mededelingen en kennisgevingen geschieden schriftelijk. -----
- Afdeling B: Uitzondering op de goedkeuring / verplichte aanbieding -----**
- 12.12 Het hiervoor onder Afdeling A bepaalde geldt niet indien alle andere aandeelhouders, die aandelen houden ten tijde van de overdracht, schriftelijk toestemming hebben verleend voor de overdracht van aandelen en de overdracht plaats heeft binnen drie maanden nadat die aandeelhouders hun schriftelijke toestemming hebben verleend.-----
- 12.13 Het hiervoor onder Afdeling A bepaalde geldt niet voor de verkrijging en vervreemding van aandelen door de Vennootschap in haar eigen kapitaal.-----
- 12.14 Het hiervoor onder Afdeling A bepaalde geldt niet indien de aandeelhouder krachtens de wet tot overdracht van zijn aandelen aan een eerdere aandeelhouder verplicht is.-----



HOOFDSTUK VII BESTUUR

13. BESTUUR

De Vennootschap wordt bestuurd door een bestuur bestaande uit een of meer bestuurders.

14. BENOEMING, SCHORSING EN ONTSLAG, BEZOLDIGING BESTUUR

14.1 De bestuurders worden benoemd door de algemene vergadering.

14.2 Iedere bestuurder kan te allen tijde door de algemene vergadering worden geschorst of ontslagen.

14.3 De bezoldiging en de verdere arbeidsvoorwaarden van iedere bestuurder worden vastgesteld door de algemene vergadering.

15. BESTUURSTAAK, BESLUITVORMING, TAAKVERDELING

15.1 Behoudens de beperkingen volgens deze statuten is het bestuur belast met het besturen van de Vennootschap. Het bestuur dient zich te gedragen naar de aanwijzingen van de algemene vergadering betreffende de algemene lijnen van het te voeren financiële, sociale en economische beleid en van het personeelsbeleid in de Vennootschap.

15.2 Bij de vervulling van hun taak richten de bestuurders zich naar het belang van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming.

15.3 Het bestuur kan, met inachtneming van deze statuten, een reglement opstellen, waarin interne aangelegenheden worden geregeld en de toewijzing van verantwoordelijkheden voor één of meer specifieke bestuurstaken aan een bepaalde bestuurder of bepaalde bestuurders kan plaatsvinden, inclusief maar niet beperkt tot de bevoegdheid om over vorenbedoelde zaken te besluiten. Het reglement behoeft de goedkeuring van de algemene vergadering.

15.4 Het bestuur vergadert zo dikwijls een bestuurder dit verlangt. Tenzij het bestuursreglement anders bepaalt, heeft iedere bestuurder in een bestuursvergadering recht op het uitbrengen van één stem. Alle besluiten van het bestuur worden genomen met volstrekte meerderheid van de geldig uitgebrachte stemmen. Bij staking van stemmen beslist de algemene vergadering.

15.5 Een bestuurder die meent dat hij, bij een voorgenomen besluit van het bestuur, een Tegenstrijdig Belang heeft of zou kunnen hebben, zal dit zo spoedig mogelijk melden aan zijn medebestuurders. Indien de Vennootschap slechts een bestuurder heeft, zal hij het voorgenomen besluit mogen nemen, ook al heeft hij een Tegenstrijdig Belang.

15.6 Bij een meerhoofdig bestuur zullen de medebestuurders, na ontvangst van de in artikel 15.5 bedoelde melding, beslissen of de desbetreffende bestuurder een Tegenstrijdig Belang heeft. In het geval beslist wordt dat de desbetreffende bestuurder een Tegenstrijdig Belang heeft, mag hij niet deelnemen aan de beraadslaging en besluitvorming over het voorgenomen besluit. Wanneer hierdoor

CLIFFORD CHANCE



- geen enkele bestuurder mag deelnemen aan de beraadslaging en besluitvorming, zullen alle bestuurders desondanks kunnen deelnemen aan de beraadslaging over het voorgenomen besluit en het besluit kunnen nemen. In alle gevallen waarin een bestuursbesluit is genomen waarbij een of meer bestuurders een Tegenstrijdig Belang hadden, zal het bestuur dit achteraf aan de algemene vergadering kenbaar maken en aangeven hoe hiermee is omgegaan.-----
- 15.7 Vergaderingen van het bestuur kunnen ook worden gehouden per telefoon, door videoconferencing of door andere (al dan niet elektronische) communicatiemiddelen die het mogelijk maken dat alle aanwezigen tegelijkertijd met elkaar communiceren.-----
- 15.8 Een bestuurder kan zich bij de vergaderingen van het bestuur door een andere bestuurder laten vertegenwoordigen krachtens een schriftelijke volmacht. Een dergelijke volmacht kan slechts betrekking hebben op een bepaalde daarin aangewezen vergadering.-----
- 15.9 Besluiten van het bestuur kunnen in plaats van in een vergadering ook buiten een vergadering worden genomen, mits alle bestuurders zonder een Tegenstrijdig Belang in de gelegenheid zijn gesteld hun mening over het voorgenomen besluit kenbaar te maken, de meerderheid van hen zich schriftelijk voor het desbetreffende voorstel heeft uitgesproken en geen van hen zich in redelijkheid tegen deze wijze van besluitvorming heeft verzet. Het in artikel 15.5 en 15.6 bepaalde met betrekking tot Tegenstrijdig Belang is van overeenkomstige toepassing.-----
16. **VERTEGENWOORDIGING**-----
- 16.1 Het bestuur (in de zin van alle bestuurders gezamenlijk handelend) is bevoegd de Vennootschap te vertegenwoordigen. De bevoegdheid tot vertegenwoordiging komt mede aan iedere bestuurder toe.-----
- 16.2 Het bestuur kan namens de Vennootschap functionarissen met algemene of beperkte vertegenwoordigingsbevoegdheid aanstellen die bevoegd zijn de Vennootschap, al dan niet met een of meer anderen, te vertegenwoordigen. Elk van hen vertegenwoordigt de Vennootschap met inachtneming van de begrenzing aan zijn bevoegdheid gesteld. Hun titel wordt door het bestuur bepaald.-----
- 16.3 Rechtshandelingen van de Vennootschap jegens (i) de houder van alle aandelen of (ii) jegens een deelgenoot in enige gemeenschap van goederen krachtens huwelijk of krachtens geregistreerd partnerschap waartoe alle aandelen behoren, waarbij de Vennootschap wordt vertegenwoordigd door deze aandeelhouder of door een van de deelgenoten, worden schriftelijk vastgelegd. Voor de toepassing van de vorige zin worden aandelen gehouden door de Vennootschap of haar dochtermaatschappijen in de zin van artikel 2:24a van het Burgerlijk Wetboek niet meegeteld. Rechtshandelingen die onder de bedongen voorwaarden tot de gewone bedrijfsuitoefening van de Vennootschap behoren hoeven niet schriftelijk te

CLIFFORD CHANCE



- worden vastgelegd. -----
17. **GOEDKEURING VAN BESLUITEN VAN HET BESTUUR**-----
- 17.1 De algemene vergadering is bevoegd besluiten van het bestuur aan de goedkeuring van de algemene vergadering te onderwerpen. -----
- 17.2 De in artikel 17.1 genoemde besluiten die goedkeuring behoeven dienen duidelijk omschreven te worden en schriftelijk aan het bestuur medegedeeld te worden.-----
- 17.3 Het bestuur kan de volgende rechtshandelingen verrichten zonder voorafgaande goedkeuring van de algemene vergadering:-----
- (a) rechtshandelingen in verband met het nemen van aandelen waarbij bijzondere verplichtingen op de Vennootschap worden gelegd;-----
- (b) rechtshandelingen strekkende om enigerlei voordeel te verzekeren aan een oprichter van de Vennootschap of aan een bij de oprichting betrokken derde; en -----
- (c) rechtshandelingen betreffende de inbreng op aandelen anders dan in geld.-
- 17.4 Het ontbreken van een goedkeuring als bedoeld in dit artikel 17 tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van het bestuur of de bestuurders niet aan. -----
18. **ONTSTENTENIS OF BELET** -----
- In geval van ontstentenis of belet van een bestuurder zijn de andere bestuurders of is de enige andere bestuurder tijdelijk met het bestuur van de Vennootschap belast. In geval van ontstentenis of belet van alle bestuurders of van de enige bestuurder is de persoon of zijn de personen die daartoe door de algemene vergadering wordt of worden benoemd tijdelijk met het bestuur van de Vennootschap belast. -----
- Onder belet wordt in dit artikel verstaan:-----
- (a) schorsing; -----
- (b) ziekte;-----
- (c) onbereikbaarheid, -----
- waarbij voor de gevallen bedoeld onder (b) en (c) geldt dat van belet sprake is ingeval er gedurende een termijn van vijf dagen geen mogelijkheid van contact is geweest tussen de bestuurder en de Vennootschap, tenzij de algemene vergadering in een voorkomend geval een andere termijn vaststelt.-----
- HOOFDSTUK VIII JAARREKENING, WINST** -----
19. **BOEKJAAR, OPMAKEN JAARREKENING, ACCOUNTANT** -----
- 19.1 Het boekjaar van de Vennootschap loopt gelijk met het kalenderjaar. -----
- 19.2 Jaarlijks binnen vijf maanden na afloop van het boekjaar, tenzij de algemene vergadering deze termijn heeft verlengd met de wettelijk toegestane termijn op grond van bijzondere omstandigheden, maakt het bestuur een Jaarrekening op. ---
- 19.3 De Jaarrekening wordt ondertekend door de bestuurders. Indien de ondertekening van een of meer van hen ontbreekt, dan wordt daarvan onder opgave van reden melding gemaakt. -----



CLIFFORD CHANCE

- 19.4 De Vennootschap kan, en indien daartoe wettelijk verplicht zal, aan een Accountant de opdracht verlenen tot onderzoek van de Jaarrekening. -----
20. **VASTSTELLING JAARREKENING, OPENBAARMAKING** -----
- 20.1 De algemene vergadering stelt de Jaarrekening vast. -----
- 20.2 Vaststelling van de jaarrekening op de wijze als bepaald in artikel 2:210 lid 5 van het Burgerlijk Wetboek is uitgesloten. -----
- 20.3 Vaststelling van de Jaarrekening strekt niet tot kwijting van de bestuurders voor het bestuur. -----
- 20.4 De Vennootschap is verplicht tot openbaarmaking van de Jaarrekening met inachtneming van de wettelijke bepalingen. -----
21. **WINST EN RESERVES** -----
- 21.1 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 van de Vennootschap groter is dan de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden. In afwijking van het in de vorige zin bepaalde en met inachtneming van het bepaalde in artikel 21.3 is het bestuur bevoegd te besluiten tot vaststelling van tussentijdse uitkeringen van de winst. ----
- 21.2 Uitkering van winst geschiedt na de vaststelling van de Jaarrekening. De betaalbaarstelling van de winst geschiedt binnen twee weken na het besluit tot goedkeuring van het bestuur als bedoeld in artikel 21.4, tenzij het bestuur op grond van bijzondere omstandigheden anders beslist. -----
- 21.3 Het bestuur kan, met inachtneming van artikel 21.1, besluiten tot vaststelling van tussentijdse uitkeringen, zulks naar evenredigheid van het totale nominale bedrag van de aandelen. Het bestuur zal niet besluiten tot vaststelling van tussentijdse uitkeringen 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. -----
- 21.4 Een besluit dat tot uitkering van winst of reserves strekt 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. -----
- 21.5 De vordering van de aandeelhouder tot uitkering verjaart door een tijdsverloop van vijf jaren. -----
- 21.6 Bij de berekening van het bedrag van enige uitkering op aandelen tellen de aandelen die toebehoren aan de Vennootschap niet mee. -----
- HOOFDSTUK IX ALGEMENE VERGADERINGEN** -----
22. **JAARLIJKSE ALGEMENE VERGADERINGEN EN BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERINGEN, OPROEPING** -----

C L I F F O R D
C H A N C E



- 22.1 Indien de wet daartoe verplicht wordt jaarlijks een algemene vergadering gehouden, met inachtneming van het dienaangaande in de wet bepaalde.-----
- 22.2 Buitengewone algemene vergaderingen worden gehouden zo dikwijls het bestuur zulks nodig acht. Buitengewone algemene vergaderingen worden tevens gehouden wanneer het bestuur daartoe schriftelijk en onder nauwkeurige opgave van de te behandelen onderwerpen verzocht wordt door een of meer houders van aandelen die alleen of gezamenlijk ten minste een honderdste gedeelte van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen. Voor de toepassing van de vorige zin worden de overige Vergadergerechtigden met houders van aandelen gelijk gesteld. -----
- 22.3 De algemene vergaderingen worden door het bestuur bijeengeroepen. Indien geen algemene vergadering is gehouden binnen vier weken nadat het bestuur een verzoek als bedoeld in artikel 22.2 heeft ontvangen, zijn de verzoekers zelf tot bijeenroeping bevoegd, zonder daartoe door de voorzieningenrechter van de rechtbank te zijn gemachtigd. -----
- 22.4 De oproeping geschiedt door middel van brieven aan de adressen van de Vergadergerechtigden, volgens het register van aandeelhouders. De Vergadergerechtigden die daarmee instemmen kunnen per e-mail worden opgeroepen. Zij dienen daartoe een daarvoor bestemd (e-mail)adres aan het bestuur ter kennis te brengen. -----
- 22.5 De oproeping geschiedt niet later dan op de achtste dag vóór die van de vergadering.
- 22.6 Een onderwerp, waarvan de behandeling op schrift is verzocht door een of meer houders van aandelen die alleen of gezamenlijk ten minste een honderdste gedeelte van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen, wordt opgenomen in de oproeping of op dezelfde wijze aangekondigd indien de Vennootschap het verzoek niet later dan op de dertigste dag voor die van de vergadering heeft ontvangen en mits geen zwaarwichtig belang van de Vennootschap zich daartegen verzet. Het bestuur kan besluiten dat een verzoek als bedoeld in dit artikel 22.6 ook per elektronisch communicatiemiddel kan worden ingediend. Het bestuur kan tevens voorwaarden vaststellen waaraan per elektronisch communicatiemiddel ingediende verzoeken dienen te voldoen. Voor de toepassing van dit artikel 22.6 worden de Vergadergerechtigden met houders van aandelen gelijk gesteld. -----
- 22.7 De algemene vergaderingen kunnen worden gehouden in de gemeente waar de Vennootschap volgens de statuten haar zetel heeft, alsmede in iedere plaats in het Verenigd Koninkrijk. Een algemene vergadering kan elders, in of buiten Nederland, worden gehouden dan behoort, mits alle Vergadergerechtigden hebben ingestemd met de plaats van de vergadering en de bestuurders voorafgaand aan de besluitvorming in de gelegenheid zijn gesteld om advies uit te brengen. -----
- 22.8 De algemene vergadering voorziet zelf in haar voorzitterschap. Tot dat ogenblik zal een bestuurder, of bij afwezigheid daarvan de in leeftijd oudste ter vergadering

CLIFFORD CHANCE



- aanwezige persoon, de vergadering voorzitten. -----
- 22.9 Het bestuur kan besluiten dat Vergadergerechtigden ook aan de algemene vergadering kunnen deelnemen door elektronische communicatiemiddelen die het mogelijk maken dat rechtstreeks kennis kan worden genomen van de verhandelingen ter vergadering. Het bestuur kan voorwaarden verbinden aan het gebruik van het elektronisch communicatiemiddel, deze voorwaarden worden bij de oproeping tot de algemene vergadering bekend gemaakt. -----
- 22.10 De bestuurders hebben als zodanig in de algemene vergadering een raadgevende stem. -----
23. **AFSTAND VAN FORMALITEITEN, AANTEKENINGEN** -----
- 23.1 Over alle aan de orde komende onderwerpen kunnen geldige besluiten worden genomen zelfs indien de door de wet of de statuten gegeven voorschriften voor het oproepen en houden van vergaderingen niet in acht zijn genomen, indien alle Vergadergerechtigden ermee hebben ingestemd dat besluitvorming plaatsvindt over die onderwerpen en de bestuurders voorafgaand aan de besluitvorming in de gelegenheid zijn gesteld om advies uit te brengen. -----
- 23.2 Het bestuur houdt van de genomen besluiten aantekening. Indien het bestuur niet ter vergadering is vertegenwoordigd, zal de voorzitter van de vergadering ervoor zorgen dat een afschrift van de genomen besluiten zo spoedig mogelijk na de vergadering aan het bestuur wordt verstrekt. De aantekeningen liggen ten kantore van de Vennootschap ter inzage van de Vergadergerechtigden. Aan de Vergadergerechtigden wordt desgevraagd een afschrift of uittreksel van deze aantekeningen, tegen ten hoogste de kostprijs, verstrekt. -----
24. **STEMMEN** -----
- 24.1 Ieder aandeel geeft recht op één stem. -----
- 24.2 Het recht om de vergadering bij te wonen, daar het woord te voeren en te stemmen kan worden uitgeoefend door een schriftelijk gevolmachtigde. -----
- 24.3 Het bestuur kan besluiten dat de stemmen ook door middel van een elektronisch communicatiemiddel kunnen worden uitgebracht. Daartoe is vereist dat de stemgerechtigde vergadergerechtigde of schriftelijk gevolmachtigde via het elektronisch communicatiemiddel kan worden geïdentificeerd, dat zij rechtstreeks kennis kunnen nemen van de verhandelingen ter vergadering en dat zij het stemrecht kunnen uitoefenen. Het bestuur kan voorwaarden verbinden aan het gebruik van het elektronisch communicatiemiddel; deze voorwaarden worden bij de oproeping tot de algemene vergadering bekend gemaakt. -----
- 24.4 Indien het bestuur besluit dat de stemmen ook door middel van een elektronisch communicatiemiddel kunnen worden uitgebracht, kan het bestuur besluiten dat stemgerechtigden binnen een door het bestuur vast te stellen periode van minder dan eenendertig dagen voorafgaande aan de algemene vergadering via een door het



bestuur te bepalen elektronisch communicatiemiddel hun stem kunnen uitbrengen. Deze stemmen worden gelijkgesteld met stemmen die ten tijde van de vergadering worden uitgebracht. -----

24.5 Indien de wet of deze statuten geen grotere meerderheid voorschrijven worden alle besluiten genomen met volstrekte meerderheid van de geldig uitgebrachte stemmen. Indien en voor zover in de statuten voor een besluit is bepaald dat een quorum geldt zal een nieuwe vergadering, als bedoeld in artikel 2:230 lid 3 van het Burgerlijk Wetboek, ter zake niet kunnen worden bijengeroepen. -----

24.6 Staken de stemmen dan is het voorstel verworpen. -----

25. **BESLUITVORMING BUITEN VERGADERING, AANTEKENINGEN-----**

25.1 Besluiten van aandeelhouders kunnen in plaats van in vergadering ook schriftelijk worden genomen onder vermelding van de wijze waarop is gestemd, mits alle Vergadergerechtigden met deze wijze van besluitvorming hebben ingestemd. De bestuurders worden voorafgaand aan de besluitvorming in de gelegenheid gesteld om advies uit te brengen. -----

25.2 Het bestuur houdt van de aldus genomen besluiten aantekening. Ieder van de Vergadergerechtigden die zijn stem heeft uitgebracht is verplicht er voor zorg te dragen dat de buiten vergadering genomen besluiten zo spoedig mogelijk schriftelijk ter kennis van het bestuur worden gebracht. De aantekeningen liggen ten kantore van de Vennootschap ter inzage van de Vergadergerechtigden. Aan de Vergadergerechtigden wordt desgevraagd een afschrift of een uittreksel van deze aantekeningen, kosteloos of tegen de kostprijs, verstrekt. -----

HOOFDSTUK X STATUTENWIJZIGING EN ONTBINDING, VEREFFENING --

26. **STATUTENWIJZIGING EN ONTBINDING-----**

Wanneer aan de algemene vergadering een voorstel tot statutenwijziging of tot ontbinding van de Vennootschap wordt gedaan, moet zulks steeds bij de oproeping tot de algemene vergadering worden vermeld. Indien het een statutenwijziging betreft, moet tegelijkertijd een afschrift van het voorstel, waarin de voorgedragen wijziging woordelijk is opgenomen, ten kantore van de Vennootschap ter inzage worden gelegd voor aandeelhouders tot de afloop van de vergadering. -----

27. **VEREFFENING-----**

27.1 In geval van ontbinding van de Vennootschap krachtens besluit van de algemene vergadering zijn de bestuurders belast met de vereffening van de zaken van de Vennootschap, tenzij de algemene vergadering daartoe een of meer andere personen aanwijst. -----

27.2 Gedurende de vereffening blijven de bepalingen van de statuten voor zover mogelijk van kracht. -----

27.3 Hetgeen is overgebleven na betaling van de schulden, wordt overgedragen aan de aandeelhouders naar evenredigheid van het gezamenlijk bedrag van ieders



aandelen. -----

27.4 Op de vereffening zijn voorts de bepalingen van Titel 1, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing. -----

SLOTVERKLARINGEN-----

Ten slotte heeft de verschenen persoon verklaard:-----

- (a) onmiddellijk voorafgaand aan het passeren van deze akte van statutenwijziging bedroeg het geplaatste kapitaal van de Vennootschap drie miljoen zeshonderd vierentwintigduizend zeven euro en vijftig eurocent (EUR 3.624.007,50), verdeeld in: -----
- (i) zevenenzestigduizend zevenenzestig (67.067) aandelen A, genummerd A1 tot en met A67.067, van elk vier euro en vijftig eurocent (EUR 4,50) (de "Aandelen A"); -----
 - (ii) zevenenzeventigduizend tweehonderdtwaalf (77.212) aandelen B, genummerd B1 tot en met B77.212, van elk vier euro en vijftig eurocent (EUR 4,50) (de "Aandelen B"); -----
 - (iii) eenenzeventigduizend driehonderzesenvijftig (71.356) aandelen C, genummerd C1 tot en met C71.356, van elk vier euro en vijftig eurocent (EUR 4,50) (de "Aandelen C"); -----
 - (iv) vienzeventigduizend driehonderdvijfenzestig (74.365) aandelen D, genummerd D1 tot en met D74.365, van elk vier euro en vijftig eurocent (EUR 4,50) (de "Aandelen D"); -----
 - (v) honderdtweeënzestigduizend zevenhonderdvijfentachtig (162.785) aandelen E, genummerd E1 tot en met E162.785, van elk vier euro en vijftig eurocent (EUR 4,50) (de "Aandelen E"); -----
 - (vi) veertigduizend tweehonderddrie (40.203) aandelen F, genummerd F1 tot en met F40.203, van elk vier euro en vijftig eurocent (EUR 4,50) (de "Aandelen F"); en -----
 - (vii) driehonderd twaalfduizend driehonderdzevenenveertig (312.347) aandelen G, genummerd G1 tot en met G312.347, van elk vier euro en vijftig eurocent (EUR 4,50) (de "Aandelen G" en tezamen met de Aandelen A, de Aandelen B, de Aandelen C, de Aandelen D, de Aandelen E en de Aandelen F, de "Aandelen"); -----
- (b) door het passeren van deze akte van statutenwijziging worden de Aandelen geconverteerd in achthonderd vijfduizend driehonderd vijfendertig (805.335) gewone aandelen, genummerd 1 tot en met 805.335 van elk vier euro en vijftig eurocent (EUR 4,50); en -----
- (c) als gevolg van voornoemde conversie bedraagt het geplaatste kapitaal van de Vennootschap drie miljoen zeshonderd vierentwintigduizend zeven euro en vijftig eurocent (EUR 3.624.007,50), verdeeld in achthonderd vijfduizend driehonderd



C L I F F O R D
C H A N C E

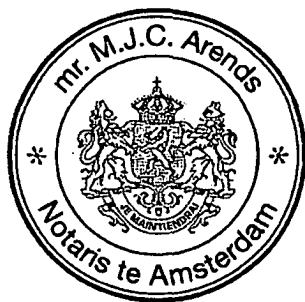
vijfendertig (805.335) aandelen, genummerd 1 tot en met 805.335, van elk vier euro en vijftig eurocent (EUR 4,50). -----

WAARVAN AKTE, verleden te Amsterdam, op de datum in het hoofd van deze akte vermeld. -----

De verschenen persoon is mij, notaris, bekend. -----

Alvorens tot voorlezing is overgegaan, is de zakelijke inhoud van deze akte aan de verschenen persoon meegedeeld en toegelicht. De verschenen persoon heeft daarna verklaard van de inhoud van deze akte kennis te hebben genomen, daarmee in te stemmen en op volledige voorlezing daarvan geen prijs te stellen. Onmiddellijk na beperkte voorlezing is deze akte door de verschenen persoon en mij, notaris, ondertekend. -----

Volgt ondertekening.



UITGEGEVEN VOOR AFSCHRIFT

door mr. Albert Willem Lok, kandidaat-notaris,
als waarnemer van mr. Maarten Jan Christiaan Arends,
notaris te Amsterdam,
op 24 mei 2018.

Certified a true and
accurate translation of the
original document
for and on behalf of
SC (Secretaries) Limited
Permanent Representative

Informal translation in the English language of the substance of the original notarial deed of amendment to the articles of association of Standard Chartered Holdings (International) B.V. in the Dutch language. In this translation an attempt has been made to be as literal as possible, without jeopardising the overall continuity. Inevitably, differences may occur in the translation, and if so, the Dutch text will govern.

AMENDMENT TO THE ARTICLES OF ASSOCIATION OF STANDARD CHARTERED HOLDINGS (INTERNATIONAL) B.V.

On the twenty-fourth day of May two thousand and eighteen appeared before me, Mr Albert Willem Lok, *kandidaat-notaris*, hereinafter: "civil law notary", deputising for Mr Maarten Jan Christiaan Arends, civil law notary (*notaris*) in Amsterdam, The Netherlands: Mr Wouter Jan Tjerk de Jonge, in this matter with residence at the offices of Clifford Chance LLP, Droogbak 1a, 1013 GE Amsterdam, The Netherlands, [REDACTED]

The person appearing has declared that the general meeting of **Standard Chartered Holdings (International) B.V.**, a private company with limited liability (*besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid*) incorporated under Dutch law, having its seat (*statutaire zetel*) in Amsterdam, The Netherlands and its office address at 1 Basinghall Avenue, Londen EC2V 5DD, United Kingdom, and registered with the Dutch Commercial Register (*Handelsregister*) under number 33243770 (the "**Company**"), has resolved on the twenty-fourth day of May two thousand and eighteen to amend and to completely renew the articles of association of the Company as stated hereinafter as well as to authorise the person appearing to execute this deed of amendment to the articles of association of which resolutions appear from a photocopy of the shareholder's resolution attached to this deed (Schedule 1).

The person appearing has also declared that the articles of association of the Company were last amended by deed on the twenty-second day of May two thousand and three executed before Petrus Adrianus van Onzenoort, civil law notary in Rotterdam, The Netherlands.

In order to execute said resolution to amend the articles of association, the person appearing has declared to amend and to completely renew the articles of association as follows:

[REDACTED]

ARTICLES OF ASSOCIATION

CHAPTER I DEFINITIONS

1. DEFINITIONS

- 1.1 In these articles of association the following expressions shall have the following meanings:
- 1.1.1 an "**Accountant**": a *register-accountant* or other accountant referred to in section 2:393 paragraph 1 of the Dutch Civil Code ("**DCC**"), or an organisation within which such accountants cooperate;
 - 1.1.2 the "**Annual Accounts**": the balance sheet and the profit and loss account including the explanatory notes;
 - 1.1.3 the "**Company**": the company governed by these articles of association;
 - 1.1.4 a "**Conflict of Interest**": a direct or indirect personal interest which conflicts with the interest of the Company and its business within the meaning of section 2:239 paragraph 6 DCC;
 - 1.1.5 the "**Holders of Meeting Rights**": (i) the shareholders and (ii) other holders of Meeting Rights;
 - 1.1.6 the "**Meeting Rights**": the right to, in person or by a proxy authorised in writing, attend and address the general meeting.
- 1.2 In addition, unless the content requires otherwise, the expression "**written**" or "**in writing**" shall include any message transmitted via any electronic mean of communication, which message is readable and reproducible.

CHAPTER II NAME, SEAT, OBJECTS

2. NAME, SEAT

- 2.1 The name of the Company is: Standard Chartered Holdings (International) B.V.
- 2.2 The seat (*statutaire zetel*) of the Company is in Amsterdam, The Netherlands.

3. OBJECTS

The objects of the Company are:

- (a) to incorporate, to participate in any manner whatsoever, to manage, to supervise, to cooperate with, to acquire, to maintain, to dispose of, to transfer or to administer in any other manner whatsoever all sorts of participations and interests in businesses, legal entities and companies as well as to enter into joint ventures;
- (b) to finance businesses, legal entities and companies;
- (c) to borrow, to lend and to raise funds, to participate in all sorts of financial transactions, including the issue of bonds, promissory notes or other securities, to invest in securities in the widest sense of the word, and to enter into agreements in connection with the foregoing;
- (d) to grant guarantees, to bind the Company and to grant security over the assets of the Company for the benefit of legal entities and companies with

C L I F F O R D

C H A N C E

- which the Company forms a group and for the benefit of third parties;
- (e) to advise and to render services to legal entities and companies with which the Company forms a group and to third parties;
 - (f) to acquire, to administer, to operate, to encumber, to dispose of and to transfer moveable assets and real property and any right to or interest therein;
 - (g) to trade in currencies, securities and financial assets in general;
 - (h) to obtain, to exploit, to dispose of and to transfer patents and other industrial and intellectual property rights, to obtain and to grant licenses, sub-licenses and similar rights of whatever name and description and, if necessary, to protect the rights derived from patents and other industrial and intellectual property rights, licenses, sub-licenses and similar rights against infringements by third parties;
 - (i) to carry out all sorts of industrial, financial and commercial activities, including the import, export, purchase, sale, distribution and marketing of products and raw materials,

and all matters related or conducive to the above, with the objects to be given their most expansive possible interpretation. In pursuing its objects, the Company shall also take into account the interests of the legal entities and companies with which it forms a group.

CHAPTER III CAPITAL AND SHARES, SHAREHOLDERS' REGISTER

4. CAPITAL

- 4.1 The capital of the Company is divided into one or more registered shares of four euro and fifty eurocent (EUR 4.50) each.
- 4.2 No share certificates shall be issued.

5. SHAREHOLDERS' REGISTER

- 5.1 The management board shall keep a register in which the names and addresses of all shareholders shall be recorded, stating the date on which the shareholders acquired the shares and the date of the acknowledgement thereof by or notification thereof to the Company and the amount paid up on each share.
- 5.2 The register shall also record the names and addresses of the persons holding a right of pledge of shares or a beneficial right of usufruct in shares, stating the date on which they acquired such right and the rights they have which are attached to the shares as well as the date of the acknowledgement thereof by or notification thereof to the Company.
- 5.3 In addition, for those persons who notify the Company of their consent to convocation by email, the (email) addresses for that purpose shall be recorded in the register.
- 5.4 Each shareholder, each holder of a beneficial right of usufruct and each holder of a

C L I F F O R D
C H A N C E

right of pledge is required to give written notice of his address, and those persons who notify the Company of their consent to convocation by email, are required to give written notice of their (email) addresses for that purpose, to the Company.

- 5.5 The register shall be regularly updated. All entries and notes in the register shall be signed by a member of the management board.
- 5.6 At the request of a shareholder, a holder of a beneficial right of usufruct or a holder of a right of pledge, the management board shall supply, free of charge, an extract from the register relating to his rights on shares.
- 5.7 The management board shall make the register available at the Company's office for inspection by the Holders of Meeting Rights.

CHAPTER IV ISSUE OF SHARES AND OWN SHARES

**6. ISSUE OF SHARES, BODY OF THE COMPANY AUTHORISED TO
ISSUE SHARES, NOTARIAL DEED**

- 6.1 Shares can only be issued pursuant to a resolution of the general meeting if the general meeting has not designated this authority to another corporate body of the Company.
- 6.2 The issue of a share furthermore requires a notarial deed drawn up for that purpose and executed before a civil law notary officiating in The Netherlands, to which the Company and the person or persons subscribing for that share are a party.

7. CONDITIONS OF ISSUE OF SHARES, PREFERENTIAL RIGHTS

- 7.1 The resolution to issue shares shall stipulate the price and further conditions of the issue of the relevant shares.
- 7.2 Upon the issue of shares, each existing holder of shares shall have a preferential right to subscribe for shares being issued in proportion to the aggregate nominal amount of his existing shares, unless such right is withheld by mandatory provisions of the law and on the understanding that if any shareholder fails to exercise his preferential right or does not exercise it on time or in full, the preferential right in respect of the shares shall endure to the benefit of the other shareholders.
- 7.3 The existing shareholders have a similar preferential right in the event that rights are granted to subscribe for shares.
- 7.4 Prior to each individual issue of shares, the preferential right can be limited or excluded by the corporate body of the Company authorised to issue shares.

8. PAYMENTS ON SHARES

- 8.1 Upon the issue of each share, at least the nominal value thereof must be paid up in full. The Company and the subscriber may agree that the entire nominal value or any part thereof, need only be paid after a call therefore has been made by the Company.
- 8.2 Payments on shares must be made in cash unless an alternative contribution has

C L I F F O R D
C H A N C E

been agreed upon. Payments in another currency than in which the nominal value of the shares is denominated can only be made upon approval of the Company.

9. SHARES IN THE COMPANY'S OWN CAPITAL

- 9.1 Upon the issue of shares, the Company is not entitled to subscribe for shares in its own capital.
- 9.2 Subject to the relevant statutory provisions, the Company is entitled to acquire shares in its own capital, or depository receipts thereof, that are paid up in full.
- 9.3 The acquisition or disposal of shares held by the Company in its own capital or depository receipts thereof shall be effected after approval of the general meeting.
- 9.4 No votes can be cast in the general meeting for shares held by the Company or by any of its subsidiaries; nor can votes be cast for shares for which the Company or any of its subsidiaries holds the depository receipts.

10. CAPITAL REDUCTION

- 10.1 The general meeting may, subject to the relevant statutory provisions of the law, resolve to reduce the issued capital.
- 10.2 The notice of the general meeting at which any resolution referred to in this article shall be proposed, shall mention the purpose of the capital reduction and the manner in which it is to be achieved.

CHAPTER V TRANSFER OF SHARES, RIGHTS IN REM ON SHARES, DEPOSITORY RECEIPTS

11. TRANSFER, RIGHTS IN REM, DEPOSITORY RECEIPTS

- 11.1 The transfer of a share or the creation or transfer of a right in rem (*beperkt recht*) related to a share requires a notarial deed drawn up for that purpose executed before a civil law notary officiating in The Netherlands, to which those involved are a party.
- 11.2 The rights attached to the share cannot be exercised until the Company has acknowledged the legal act or until the notarial deed has been served on it in accordance with the relevant statutory provisions, unless the Company itself is a party to the legal act.
- 11.3 Upon the creation of a beneficial right of usufruct or a right of a pledge on a share, the voting rights may be assigned to the holder of the beneficial right of usufruct or the holder of the right of pledge, subject to approval of the general meeting and subject to the relevant statutory provisions. The Meeting Rights cannot be assigned to holders of a beneficial right of usufruct or holders of a right of pledge to whom the voting rights have not been assigned.
- 11.4 Holders of depository receipts of shares do not have Meeting Rights.

CHAPTER VI SHARE TRANSFER RESTRICTIONS

12. APPROVAL

Part A: Approval in the event of an intended transfer

C L I F F O R D
C H A N C E

- 12.1 In order to be valid, each transfer of shares shall require the approval of the general meeting. A transfer of shares is understood to include the allocation of shares in the event of a division of a community of property, with the exception of the allocation to the party through whom the shares at the time came into the community of property.
- 12.2 The shareholder who wishes to transfer shares (the "**Applicant**") shall notify the management board of such intention. Said notice shall specify the number of shares the Applicant wishes to transfer and the person or the persons to whom it wishes to transfer those shares (the "**Notification**").
- 12.3 The management board has to convene and to hold a general meeting within two weeks from the date of receipt of the Notification (the "**Approval Meeting**"). The contents of the Notification shall be set out in the convocation notice.
- 12.4 The approval may be refused by the general meeting in the Approval Meeting if the Applicant is provided with the names of one or more candidates who are prepared to purchase all of the shares to which the request for approval relates against payment in cash (the "**Candidate(s) A**").
- 12.5 In the event that:
- (a) no Approval Meeting has been held within two weeks of the date of receipt of the Notification;
 - (b) in the Approval Meeting no resolution has been adopted regarding the request for approval; or
 - (c) the approval has been refused by the general meeting in the Approval Meeting without simultaneously providing the Applicant with the names of the Candidate(s) A,
- the requested approval shall be deemed to be granted, in the event mentioned under article 12.5(a) on the date on which the Approval Meeting should have been held at the latest.
- 12.6 If the general meeting grants the requested approval or if the approval shall be deemed to have been granted, the transfer must take place within three months thereafter.
- 12.7 Unless the Applicant and the Candidate(s) A designated by the general meeting and accepted by the Applicant agree otherwise either (i) on the purchase price and/or (ii) on the manner of determining the purchase price, the purchase price shall be determined by one or more independent experts who shall be appointed by the Applicant and the relevant Candidate(s) A in joint consultation. If they do not reach agreement about this within two weeks after the designation by the general meeting and acceptance by the Applicant of the Candidate(s) A, the most willing party shall ask the chairman of the Royal Notarial Association (*Koninklijke Notariële Beroepsorganisatie*) to appoint three independent experts. The experts appointed

**C L I F F O R D
C H A N C E**

in accordance with this article 12.7 shall hereafter be referred to as the "Experts A". The Experts A shall be authorised to inspect all accounts, records and other data carriers of the Company and to obtain all information they deem fit for determining the purchase price.

- 12.8 The Applicant shall have the right to withdraw until one month after it has been informed of the amount of the purchase price as determined in accordance with article 12.7.
- 12.9 The costs of the appointment of the Experts A and their fees shall be borne by:
- 12.9.1 the Applicant, in the event it withdraws;
 - 12.9.2 by the Applicant for one half and the purchasers for the other half if the shares have been bought by the Candidate(s) A appointed by the general meeting, on the understanding that each purchaser contributes to the costs in proportion to the number of shares purchased by him;
 - 12.9.3 the Company in all other cases.
- 12.10 The Company itself can only be a purchaser of the offered shares with the consent of the Applicant.
- 12.11 All notifications and communications referred to in this Part A shall take place in writing.

Part B: Exception to approval / mandatory offer

- 12.12 The provisions of Part A are not applicable if all other shareholders, who are holders of shares at the time of transfer, consent in writing to the transfer of shares and if the transfer takes place within three months after such shareholders have granted their written consent.
- 12.13 The provisions of Part A do not apply to the acquisition or disposal of shares held by the Company in its own capital.
- 12.14 The provisions of Part A are not applicable if a shareholder is obliged to offer its shares to a prior shareholder pursuant to the law.

CHAPTER VII MANAGEMENT BOARD

13. MANAGEMENT BOARD

The Company shall be managed by a management board consisting of one or more members.

14. APPOINTMENT, SUSPENSION AND REMOVAL FROM OFFICE, REMUNERATION MANAGEMENT BOARD

- 14.1 The general meeting shall appoint the management board members.
- 14.2 Each management board member may at any time be suspended or removed from office by the general meeting.
- 14.3 The general meeting shall determine the remuneration and other terms of employment for each member of the management board.

15. DUTIES OF THE MANAGEMENT BOARD, DECISION MAKING

C L I F F O R D
C H A N C E

PROCESS, ASSIGNMENT OF TASKS

- 15.1 Subject to the restrictions imposed by these articles of association, the management board is charged with the management of the Company. The management board must conduct itself in accordance with the instructions of the general meeting where these relate to the general outlines of the financial, social and commercial policies and of the employment policy to be pursued in the Company.
- 15.2 While performing their duties, the members of the management board shall act in accordance with the best interest of the Company and the business connected thereto.
- 15.3 With due observance of these articles of association, the management board may adopt board regulations governing its internal proceedings and the allocation of responsibility for one or more specific matters of the management board to a certain member or certain members of the management board, including but not limited to the authority to resolve on such matters. These board regulations require the approval of the general meeting.
- 15.4 The management board shall meet as often as a member of the management board deems necessary. Unless the board regulations determine otherwise, in the meeting of the management board each member has a right to cast one vote. All decisions of the management board shall be adopted by a majority of the votes validly cast. If there is a tie of votes the general meeting shall decide.
- 15.5 A member of the management board, who thinks that he has or might have a Conflict of Interest, shall notify his co-members thereof as soon as possible. If the Company has a sole member of the management board, he shall be authorised to adopt the resolution, despite such Conflict of Interest.
- 15.6 If the management board consists of more than one member, the co-members of the management board shall, upon receipt of the notification contemplated in article 15.5, decide whether the respective member of the management board has a Conflict of Interest. In case it is decided that the respective member of the management board has a Conflict of Interest, he may not participate in the consultation and decision-making of the management board regarding such resolution. If as a consequence none of the members of the management board may participate in the consultation and decision-making, all the members of the board shall be authorised to adopt the resolution, despite the Conflict of Interest. Each time, when a resolution is adopted while one or more of the members had a Conflict of Interest, the management board will afterwards inform the general meeting thereof and will indicate how they have dealt with such a Conflict of Interest.
- 15.7 Meetings of the management board can also be held by telephone, by videoconference or by other means of communication (whether or not electronic), that enable those present to communicate with each other simultaneously.

**C L I F F O R D
C H A N C E**

- 15.8 A member of the management board may be represented by one of his fellow members at meetings of the management board pursuant to a written power of attorney. Such power of attorney may only relate to the one designated meeting specified therein.
- 15.9 Resolutions of the management board can be adopted without holding a meeting, provided that all members of the management board without a Conflict of Interest have been given the opportunity to express their opinion on the proposed resolution, the majority of them have expressed themselves in favour of the relevant proposal in writing and none of them have objected, on reasonable grounds, to this manner of decision making process. The provisions with respect to Conflict of Interest laid down in article 15.5 and 15.6 shall also apply.
- 16. REPRESENTATION**
- 16.1 The management board (meaning all members of the management board acting jointly) is authorised to represent the Company. Each member of the management board is also authorised to represent the Company.
- 16.2 The management board may on behalf of the Company appoint representatives with full or limited authority, acting either individually or jointly with one or more other persons, to represent the Company. Each of those representatives shall represent the Company with due observance of those limits. The management board will determine their title.
- 16.3 A written record shall be made in the event of a transaction (i) between the Company and its sole shareholder, disregarding any shares held by the Company itself or by its subsidiaries or (ii) between the Company and a partner in any matrimonial joint ownership of property, or in any registered partnership's joint ownership of property which owns all of the shares in the capital of the Company, disregarding any shares held by the Company itself or by its subsidiaries within the meaning of section 2:24a DCC, where the Company is represented by such sole shareholder or by one of the partners. No written records will need to be made for transactions, which, under their stipulated terms, are within the ordinary course of business of the Company.
- 17. APPROVAL OF RESOLUTIONS OF THE MANAGEMENT BOARD**
- 17.1 The general meeting is authorised to subject resolutions of the management board to the approval of the general meeting.
- 17.2 The resolutions referred to in article 17.1, which are subject to approval shall be clearly described and shall be notified to the management board in writing.
- 17.3 The management board may enter into the following legal acts without the prior approval of the general meeting:
- (a) legal acts pertaining to the subscription for shares whereby special obligations are imposed upon the Company;

C L I F F O R D
C H A N C E

- (b) legal acts purporting to confer an advantage on an incorporator of the Company or on a third party involved with the incorporation; and
 - (c) legal acts pertaining to a non-cash contribution on shares.
- 17.4 The absence of an approval as referred to in this article 17 does not affect the authority of the management board or its members to represent the Company.

18. ABSENCE OR INABILITY TO ACT

In the event that a member of the management board is absent or unable to act the remaining member or members of the management board shall be temporarily charged with the management of the Company. In the event that all members of the management board are or the sole member of the management board is absent or unable to act, the person or persons appointed thereto by the general meeting shall be temporarily charged with the management of the Company.

Inability to act in this article shall mean:

- (a) suspension;
- (b) illness;
- (c) inaccessibility,

in the cases as meant under sub (b) and (c) without the possibility of contact between the member of the management board and the Company during a period of five days, unless the general meeting has settled on a different period.

CHAPTER VIII ANNUAL ACCOUNTS, PROFITS

19. FINANCIAL YEAR, PREPARATION ANNUAL ACCOUNTS, ACCOUNTANT

- 19.1 The financial year of the Company shall be the calendar year.
- 19.2 Each year, within five months after the end the financial year, unless the general meeting extends this term by the legally accepted term on account of special circumstances, the management board shall prepare Annual Accounts.
- 19.3 The Annual Accounts shall be signed by the members of the management board. If the signature of one or more of these members is missing, this fact and the reason therefore shall be stated.
- 19.4 The Company may, and if required thereto by law shall, appoint an Accountant to audit the Annual Accounts.

20. ADOPTION ANNUAL ACCOUNTS, PUBLICATION

- 20.1 The general meeting shall adopt the Annual Accounts.
- 20.2 Adoption of the Annual Accounts in the manner as stipulated in section 2:210 paragraph 5 of the Dutch Civil Code is excluded.
- 20.3 Adoption of the Annual Accounts shall not constitute a release from liability of the members of the management board for their management activities.
- 20.4 The Company is required to publish the Annual Accounts taking into account the statutory provisions.

C L I F F O R D
C H A N C E

21. PROFITS AND RESERVES

- 21.1 The general meeting is authorised to appropriate the profits, which are determined by adoption of the Annual Accounts and to determine distributions, in as far as the shareholders' equity of the Company exceeds the reserves which must be maintained pursuant to the law. Notwithstanding the provisions of the previous sentence and in accordance with the provisions of article 21.3, the management board is authorised to resolve to decide to make interim distribution of profits.
- 21.2 A distribution of profits shall take place after the adoption of the Annual Accounts. The distribution of profits shall be due for payment within two weeks after the resolution of the management board to approve the distribution as meant in article 21.4, unless the management board for reasons of special circumstances resolves otherwise.
- 21.3 Subject to article 21.1, the management board may resolve to interim distribution of profits, in proportion to the aggregate nominal amounts of the shares. The management board shall not resolve to decide to make interim distributions if it knows or reasonably should foresee that the Company shall get into a position in which it cannot continue to pay its due and payable debts after the distribution.
- 21.4 A resolution to distribute profits or reserves shall not have consequences as long as the management board has not granted its approval. The management board shall only withhold its approval if it knows or reasonably should foresee that the Company cannot continue to pay its due and payable debts after the distribution has been made.
- 21.5 The claim of a shareholder to receive any distributions shall lapse within five years after they have become due for payment.
- 21.6 In calculating the amount of any distribution on shares, shares held by the Company shall be disregarded.

CHAPTER IX GENERAL MEETINGS

**22. ANNUAL MEETING AND EXTRAORDINARY MEETINGS,
CONVOCATION**

- 22.1 If required by law an annual general meeting shall be held subject to the formalities prescribed by law.
- 22.2 Extraordinary general meetings will be held as often as the management board deems necessary. Extraordinary general meetings will also be held if the management board is requested to that effect in writing by one or more holders of shares individually or jointly representing one-hundredth or more of the issued capital, specifying in detail the subjects to be discussed. For the purpose of the latter sentence holders of shares are equated with the other Holders of Meeting Rights.
- 22.3 The general meetings shall be convened by the management board. If the general

C L I F F O R D
C H A N C E

meeting is not held within four weeks after the management board has received a request as set out in article 22.2, the persons making the request shall be authorised to convene the meeting themselves, without requiring authorisation of the interim provisions judge (*voorzieningenrechter*) of the court.

- 22.4 The meetings are convened by means of convocation notices sent to the Holders of Meeting Rights at the addresses as listed in the register of shareholders. The Holders of Meeting Rights may consent to receive convocation notices by email. For that purpose they will need to provide the management board with the relevant (email) addresses.
- 22.5 A convocation notice shall be given no later than on the eighth day prior to the day of the meeting.
- 22.6 An item requested in writing to be placed on the agenda by one or more holders of shares individually or jointly representing one-hundredth or more of the issued capital shall be included in the convocation notice or shall be notified in the same manner if the Company receives the request no later than on the thirtieth day prior to the meeting unless there is an important interest of the Company for not doing so. The management board may resolve that a request pursuant to this article 22.6 can be submitted by electronic means of communication. The management board may also lay down conditions that requests submitted by electronic means of communication should comply with. For the purpose of this article 22.6, holders of shares are equated with the other Holders of Meeting Rights.
- 22.7 The general meetings can be held in the municipality where the Company has its seat pursuant to these articles of association or in any place within the United Kingdom. The general meetings may only be held elsewhere, in or outside The Netherlands, if all Holders of Meeting Rights have consented to the place of the meeting and the members of the management board have had the opportunity to grant their advice prior to the resolution(s) to be taken during that meeting.
- 22.8 The general meeting itself will appoint a chairman. Until this appointment a member of the management board or, if no member of the management board is present, the oldest person present will chair the meeting.
- 22.9 The management board may provide that the Holders of Meeting Rights can participate in a general meeting by electronic means of communication, that enable those present to simultaneously take note of the discussions at the meeting. The management board may attach conditions to the use of the electronic means of communication; these conditions shall be communicated in the convocation notice of the general meeting.
- 22.10 The members of the management board shall, in that capacity, have an advisory role during the general meeting.
23. **WAIVER OF FORMALITIES, RECORDS**

C L I F F O R D
C H A N C E

- 23.1 Valid resolutions can be adopted on all subjects brought up for discussion, even if the formalities prescribed by law or by these articles of association for the convocation and holding of meetings have not been complied with, provided that all Holders of Meeting Rights have consented to the making of decisions in relation to the relevant subjects and the members of the management board have had the opportunity to grant their advice prior to the resolution(s) to be taken during that meeting.
- 23.2 The management board shall keep records of the adopted resolutions. If the management board is not represented at a meeting, the chairman of the meeting shall ensure that a transcript of the adopted resolutions is provided to the management board as soon as possible after the meeting. The records shall be available at the offices of the Company for inspection by the Holders of Meeting Rights. Copies or extracts of these records shall be provided to the Holders of Meeting Rights at their request free of charge or at cost price.

24. VOTING RIGHTS

- 24.1 Each share carries the right to cast one vote.
- 24.2 The right to attend the meeting, to take part in the discussions and to vote may be exercised by a proxy authorised in writing.
- 24.3 The management board may resolve that votes can also be cast by way of electronic means of communication. For that purpose it is required that the persons entitled to vote or their attorneys duly authorised in writing can be identified via such electronic mean of communication, that they can simultaneously take note of the discussions at the meeting and that they can exercise their voting rights. The management board may attach conditions to the use of the electronic means of communication; these conditions shall be communicated at the convocation of the general meeting.
- 24.4 If the management board resolves that votes can also be cast by way of electronic means of communication, the management board may resolve that the persons entitled to vote may cast their vote within a period, to be determined by the management board, of less than thirty-one days prior to the general meeting, by way of electronic means of communication to be determined by the management board. These votes will be deemed identical to any votes cast during the meeting.
- 24.5 If no larger majority is prescribed by law or by these articles of association, all resolutions shall be adopted by an absolute majority of the votes cast. If and as far as the articles of association prescribe a quorum for a resolution to be adopted, a new meeting as referred to in section 2:230 paragraph 3 DCC, may not be convened for the adoption of such resolution.
- 24.6 If the votes are tied the proposal shall be rejected.
- 25. DECISION MAKING PROCESS WITHOUT HOLDING A MEETING,**

C L I F F O R D
C H A N C E

RECORDS

- 25.1 Resolutions of the general meeting may be adopted in writing without holding a meeting mentioning the way of casting of the votes, if all Holders of Meeting Rights have agreed to this manner of decision making. The members of the management board shall be enabled to advise prior to the decision being made.
- 25.2 The management board shall keep records of the adopted resolutions. Each Holder of Meeting Rights shall ensure that the resolutions adopted without holding a meeting are communicated in writing to the management board as soon as possible. The records shall be available at the offices of the Company for inspection by the Holders of Meeting Rights. Copies or extracts of these records shall be provided to the Holders of Meeting Rights at their request free of charge or at cost price.

CHAPTER XI AMENDMENT TO ARTICLES OF ASSOCIATION AND WINDING-UP, LIQUIDATION

26. AMENDMENT TO ARTICLES OF ASSOCIATION AND WINDING-UP

When a proposal to amend the articles of association or to wind up the Company is made to the general meeting, the intention to propose such resolution must be stated in the relevant notice convening the general meeting. If it concerns an amendment to the articles of association, a copy of the proposal in which the proposed amendment is quoted verbatim must at the same time be deposited at the Company's offices and this copy shall be made available for inspection by the shareholders until the end of the general meeting.

27. LIQUIDATION

- 27.1 In the event of the winding-up of the Company pursuant to a resolution of the general meeting, the members of the management board shall be charged with the liquidation of the affairs of the Company, unless the general meeting appoints one or more other persons for that purpose.
- 27.2 During the liquidation the provisions of these articles of association shall remain in force to the extent possible.
- 27.3 The balance remaining after payment of debts shall be transferred to the shareholders in proportion to the aggregate nominal amount of their shares.
- 27.4 The liquidation shall furthermore be subject to the provisions of Title 1, Book 2 DCC.

FINAL STATEMENTS

Finally, the person appearing made the following statements:

- (a) immediately prior to the execution of this deed of amendment, the issued capital of the Company amounts to three million six hundred twenty-four thousand seven euro and fifty eurocent (EUR 3,624,007.50) divided in:
 - (i) sixty-seven thousand and sixty-seven (67,067) shares A, numbered A1 up to and including A67,067, of four euro and fifty eurocent (EUR 4.50) each

C L I F F O R D
C H A N C E

- (the "Shares A");
- (ii) seventy-seven thousand two hundred and twelve (77,212) shares B, numbered B1 up to and including B77,212, of four euro and fifty eurocent (EUR 4.50) each (the "Shares B");
 - (iii) seventy-one three hundred and fifty-six (71,356) shares C, numbered C1 up to and including 71,356, of four euro and fifty eurocent (EUR 4.50) each (the "Shares C");
 - (iv) seventy-four thousand three hundred and sixty-five (74,365) shares D, numbered D1 up to and including D74,365, of four euro and fifty eurocent (EUR 4.50) each (the "Shares D");
 - (v) one hundred and sixty-two thousand seven hundred and eighty-five (162,785) shares E, numbered E1 up to and including E162,785, of four euro and fifty eurocent (EUR 4.50) each (the "Shares E");
 - (vi) forty thousand two hundred and three (40,203) shares F, numbered F1 up to and including F40,203, of four euro and fifty eurocent (EUR 4.50) each (the "Shares F"); and
 - (viii) three hundred and twelve thousand three hundred and forty-seven (312,347) shares G, numbered G1 up to and including G312,347, of four euro and fifty eurocent (EUR 4.50) each (the "Shares G" and together with the Shares A, the Shares B, the Shares C, the Shares D, the Shares E and the Shares F, the "Shares");
- (ii) as per the execution of this deed of amendment to the articles of association, the Shares will be converted into eight hundred five thousand three hundred thirty-five (805,335) ordinary shares, numbered 1 up to and including 805,335, of four euro and fifty eurocent (EUR 4.50) each;
 - (iii) as a result of the aforementioned conversion the issued capital of the Company amounts to three million six hundred twenty-four thousand seven euro and fifty eurocent (EUR 3,624,007.50) and is divided into eight hundred five thousand three hundred thirty-five (805,335) ordinary shares, numbered 1 up to and including 805,335, of four euro and fifty eurocent (EUR 4.50) each.

THIS DEED, was executed in Amsterdam on the date first above written.

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

The essential contents of this deed were communicated and explained to the person appearing. The person appearing then declared to have noted and approved the contents and did not want a full reading thereof. Thereupon, after limited reading, this deed was signed by the person appearing and by me, civil law notary.