



## 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>Artikel</b>	een artikel van deze statuten.
<b>Bestuur</b>	het bestuur van de Vennootschap.
<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 economische eenheid.
<b>Wft</b>	de Wet op het financieel toezicht, zoals van tijd tot tijd gewijzigd.
<b>BGfo</b>	het Besluit Gedragstoezicht financiële ondernemingen Wft, zoals van tijd tot tijd gewijzigd
<b>MIFID II</b>	richtlijn 2014/65/EU, zoals van tijd tot tijd gewijzigd.
<b>Raad van Commissarissen Vennootschap</b>	de raad van commissarissen van de Vennootschap.
<b>Vergadergerechtigde</b>	de rechtspersoon waarop deze statuten betrekking hebben. een Aandeelhouder, alsmede een vruchtgebruiker of pandhouder met stemrecht.
<b>Vergaderrecht</b>	met betrekking tot de Vennootschap, de rechten die de wet toekent aan houders van met medewerking van een vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen, waaronder begrepen het recht om een Algemene Vergadering bij te wonen en daarin het woord te voeren.
<b>Volstreckte Meerderheid</b>	meer dan de helft van het aantal uitgebrachte stemmen.

1.2 Begrippen die in het enkelvoud zijn gedefinieerd hebben een overeenkomstige betekenis in het meervoud en vice versa.

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

### NAAM EN ZETEL

#### Artikel 2

2.1 De Vennootschap is genaamd **Commonwealth Bank of Australia (Europe) N.V.**

2.2 Zij is gevestigd te Amsterdam.

**DOEL****Artikel 3**

- a. het opzetten en de uitvoering van een bankbedrijf, effectenbemiddelings en -beheerbedrijf, leenactiviteiten, leasebedrijf, commercieel financieringsbedrijf of ander financieel dienstverleningsbedrijf (daaronder begrepen activiteiten met betrekking tot de kapitaalmarkt, investment banking, merchant banking corporate finance, het verschaffen van kapitaal en andere financieringsactiviteiten, commodities financing, handelsfinanciering en structured asset financing, tevens door middel van het zich bezighouden met depositoactiviteiten, verstrekken van kredieten en geldleningen, het aangaan of anderszins handelen met repos, swaps, derivaten en andere financiële instrumenten en het zich bezighouden met hedging activiteiten);
  - b. het verlenen van een of meerdere beleggingsdiensten en daaraan verwante diensten bestreken door MIFID II en daarmee verband houdende regelgeving;
  - c. het verstrekken van advies, het verrichten van analyses, het uitvoeren van marktonderzoeken, het publiceren van onderzoeksrapportages en het uitvoeren van commerciële activiteiten in verband met de bovengenoemde activiteiten;
  - d. het deelnemen in, het financieren van, het zich op andere wijze interesseren bij en het voeren van beheer over andere rechtspersonen, vennootschappen en ondernemingen.
  - e. 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
  - f. het verrichten van al hetgeen met het vorenstaande in de ruimste zin verband houdt of daartoe bevorderlijk kan zijn.
- 3.2 Het doel van de Vennootschap omvat niet het uitvoeren van enige activiteit als verzekeraar zoals gedefinieerd in de Wft waarvoor een vergunning is vereist op grond van de Wft.

**AANDELEN - KAPITAAL****Artikel 4**

- 4.1 Het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap bedraagt één miljard euro (EUR 1.000.000.000,00), verdeeld in één miljard (1.000.000.000,00) aandelen, ieder nominaal groot één euro (EUR 1).
- 4.2 De Vennootschap kan geen medewerking verlenen aan een uitgifte van certificaten van aandelen in haar kapitaal.
- 4.3 De aandelen zijn op naam gesteld en zijn doorlopend genummerd van 1 af.
- 4.4 Ten minste één aandeel wordt gehouden door een ander dan en anders dan voor rekening van de Vennootschap of één van haar Dochtermaatschappijen.

**AANDELEN - REGISTER****Artikel 5**

- 5.1 Het Bestuur houdt een register waarin de namen en adressen van alle Aandeelhouders, vruchtgebruikers en pandhouders zijn opgenomen. Het register wordt gehouden ten kantore van de Vennootschap.



- 5.2** Het register vermeldt:
- a.** de datum waarop iedere aandeelhouder de desbetreffende aandelen heeft verworven;
  - b.** de datum van de erkenning van deze verkrijging door de Vennootschap;
  - c.** het bedrag dat op ieder aandeel is gestort; en
  - d.** de namen en adressen van degenen die een pandrecht of vruchtgebruik op aandelen hebben, alsmede de datum waarop dit recht is gevestigd en erkend en welke aan de aandelen verbonden rechten toekomen aan de pandhouder of vruchtgebruiker.
- 5.3** Aandeelhouders en anderen van wie gegevens in het register moeten worden opgenomen, verschaffen aan het Bestuur tijdig de nodige gegevens. Alle gevolgen van het niet, niet tijdig of onjuist mededelen van die gegevens zijn voor rekening en risico van de betrokkene.
- 5.4** Alle kennisgevingen aan en oproepingen van Vergadergerechtigden kunnen aan de in het register vermelde adressen worden gedaan.

## **AANDELEN - UITGIFTE**

### **Artikel 6**

- 6.1** De Vennootschap kan aandelen uitgeven ingevolge een besluit van de Algemene Vergadering of van een ander vennootschapsorgaan dat daartoe bij besluit van de Algemene Vergadering voor een bepaalde duur van ten hoogste vijf jaren is aangewezen. Bij de aanwijzing moet zijn bepaald hoeveel aandelen mogen worden uitgegeven. De aanwijzing kan telkens voor niet langer dan vijf jaren worden verlengd. Tenzij bij de aanwijzing anders is bepaald, kan zij niet worden ingetrokken. Zolang en voor zover een ander vennootschapsorgaan bevoegd is te besluiten om aandelen uit te geven, is de Algemene Vergadering daartoe niet bevoegd.
- 6.2** Artikel 6.1 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.
- 6.3** Binnen acht (8) dagen na het nemen van een besluit tot uitgifte van aandelen, legt de Vennootschap een volledige tekst van het besluit neer ten kantore van het handelsregister van de Kamer van Koophandel.
- 6.4** De Vennootschap kan geen eigen aandelen nemen.

## **AANDELEN – STEUNVERBOD**

### **Artikel 7**

- 7.1** De Vennootschap mag niet, met het oog op het nemen of verkrijgen door anderen van aandelen in haar kapitaal of van certificaten daarvan, zekerheid stellen, een koersgarantie geven, zich op andere wijze sterk maken of zich hoofdelijk of anderszins naast of voor anderen verbinden. Dit verbod geldt ook voor Dochtermaatschappijen.
- 7.2** De Vennootschap en haar Dochtermaatschappijen mogen niet, met het oog op het nemen of verkrijgen door anderen van aandelen in het kapitaal van de Vennootschap of van certificaten daarvan, leningen verstrekken, tenzij het Bestuur daartoe besluit en met inachtneming van artikel 2:98c BW.
- 7.3** De voorgaande bepalingen van dit Artikel 8 gelden niet, indien aandelen of certificaten van aandelen worden genomen of verkregen door of voor werknemers in dienst van de Vennootschap of van een Groepsmaatschappij.

## **AANDELEN - STORTING**

### **Artikel 8**

- 8.1** Bij het nemen van een aandeel moet daarop het nominale bedrag worden gestort alsmede, indien het aandeel voor een hoger bedrag wordt genomen, het verschil tussen die bedragen bij plaatsing van het aandeel. Bepaald kan worden dat een deel, niet meer dan driekwart van het nominale bedrag, alleen hoeft te worden betaald nadat een oproep daartoe door de Vennootschap is gedaan. Bedongen kan worden dat het nominale bedrag of een deel daarvan eerst hoeft te worden gestort na verloop van een bepaalde tijd of nadat de Vennootschap het zal hebben opgevraagd
- 8.2** Storting op een aandeel moet in geld geschieden voor zover niet een andere inbreng is overeengekomen.
- 8.3** Storting in een valuta anders dan in euro kan slechts geschieden met toestemming van de Vennootschap. Met een dergelijke storting wordt aan de stortingsplicht voldaan voor het bedrag waartegen het gestorte bedrag vrijelijk in euro kan worden gewisseld. Onverminderd de laatste zin van artikel 2:80a lid 3 BW, is de wisselkoers op de dag van de storting bepalend.
- 8.4** Het Bestuur kan slechts met voorafgaande goedkeuring van de Algemene Vergadering rechtshandelingen verrichten met betrekking tot inbreng op aandelen anders dan in geld.

## **AANDELEN - EIGEN AANDELEN**

### **Artikel 9**

- 9.1** Verkrijging door de Vennootschap van niet volgestorte aandelen in haar kapitaal is nietig.
- 9.2** Volgestorte eigen aandelen mag de Vennootschap slechts verkrijgen om niet of indien het eigen vermogen, verminderd met de verkrijgingsprijs, niet kleiner is dan het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal, vermeerderd met de reserves die krachtens de wet of de statuten moeten worden aangehouden.
- 9.3** Voor de toepassing van het vereiste van Artikel 9.2 geldt het bedrag van het eigen vermogen volgens de laatste vastgestelde balans, verminderd met de verkrijgingsprijs, het bedrag van de leningen als bedoeld in Artikel 7.2 en uitkeringen aan anderen uit de winst of reserves die door haar en haar dochterondernemingen verschuldigd worden na de balansdatum, zijn doorslaggevend. Indien meer dan zes maanden zijn verstreken zonder goedkeuring van de jaarrekening, is een verkrijging overeenkomstig Artikel 9.2 niet toegestaan.
- 9.4** Een verkrijging anders dan om niet kan slechts plaatsvinden indien en voor zover de Algemene Vergadering het Bestuur daartoe heeft gemachtigd. Een dergelijke machtiging is niet langer dan vijf jaar geldig. De Algemene Vergadering vermeldt in haar machtiging het aantal aandelen dat mag worden verkregen, de wijze waarop zij mogen worden verkregen en de limieten waarbinnen de prijs moet worden vastgesteld.
- 9.5** Onder het begrip aandelen in dit Artikel zijn certificaten daarvan begrepen.

## **AANDELEN VERMINDERING VAN HET GEPLAATSTE KAPITAAL**

### **Artikel 10**

- 10.1** De Algemene Vergadering kan besluiten tot vermindering van het geplaatste kapitaal door intrekking van aandelen of door het bedrag van aandelen bij statutenwijziging te verminderen. In dit besluit moeten de aandelen waarop het besluit betrekking heeft, worden aangewezen en moet de uitvoering van het besluit zijn geregeld. Het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal mag niet lager zijn dan het wettelijk voorgeschreven minimum.

- 10.2** Een besluit tot intrekking kan slechts betreffen aandelen die de Vennootschap zelf houdt of waarvan zij de certificaten houdt.
- 10.3** Iedere gedeeltelijke terugbetaling op aandelen of ontheffing van de verplichting tot storting is slechts mogelijk bij de uitvoering van een besluit tot vermindering van het nominale bedrag van dergelijke aandelen. Een dergelijke terugbetaling of vrijgave moet naar rato van alle aandelen geschieden. Van de pro rata-eis kan worden afgeweken als alle betrokken aandeelhouders hiermee instemmen.
- 10.4** De oproeping tot een vergadering waarbij een in dit Artikel genoemd besluit zal worden genomen, vermeldt het doel van de kapitaalvermindering en de wijze van uitvoering. Het tweede, derde en vierde lid van artikel 2:123 BW zijn van overeenkomstige toepassing.
- 10.5** Een besluit van de algemene vergadering tot vermindering van het geplaatste kapitaal van de vennootschap heeft een meerderheid van ten minste twee derden van de uitgebrachte stemmen nodig, indien minder dan de helft van het geplaatste kapitaal op de algemene vergadering is vertegenwoordigd.
- 10.6** De Vennootschap legt de in Artikel 10.1 bedoelde besluiten neer ten kantore van het handelsregister van de Kamer van Koophandel en publiceert een bericht van nederlegging in een landelijk verspreid dagblad. De bepalingen van de leden 2 tot en met 6 van artikel 2:100 BW zijn van overeenkomstige toepassing.

## **AANDELEN - LEVERING**

### **Artikel 11**

- 11.1** 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.
- 11.2** De levering van een aandeel of de levering van een beperkt recht daarop overeenkomstig Artikel 11.1 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, dan wel de akte aan haar is betekend, met inachtneming van de relevante wettelijke bepaling.

## **AANDELEN - BLOKKERINGSREGELING**

### **Artikel 12**

- 12.1** Een Aandeelhouder, die één of meer Aandelen wenst over te dragen, is in alle gevallen, tenzij in dit Artikel anders is bepaald, verplicht van zijn voornemen daartoe schriftelijk kennis te geven aan het Bestuur onder opgave van de naam van de voorgestelde verkrijger(s) en van het aantal over te dragen aandelen; deze kennisgeving geldt als aanbieding van het aandeel of de aandelen aan de overige Aandeelhouders op de wijze als hierna is omschreven.
- 12.2** Het bestuur is verplicht het aanbod binnen acht dagen na ontvangst schriftelijk ter kennis van de overige Aandeelhouders te brengen.
- 12.3** Gedurende veertien dagen na verzending van de in het Artikel 12.2 voorgeschreven schriftelijke mededeling is ieder van de overige Aandeelhouders bevoegd op het aanbod in te gaan door middel van een schriftelijke mededeling aan het Bestuur onder vermelding van het aantal aandelen waarop hij reflecteert.



- 12.4** Zijn de overige Aandeelhouders tezamen gegadigd voor meer aandelen dan aangeboden zijn dan geschiedt de toewijzing zoveel mogelijk naar evenredigheid van het gezamenlijk bedrag van hun aandelen. Heeft een Aandeelhouder minder aandelen opgeëist dan hem naar bedoelde verhouding zouden toekomen, dan worden de daardoor vrijkomende aandelen aan de overige gegadigden in genoemde verhouding toegewezen. Een voor verdeling met toepassing van het vorenstaande niet vatbaar aantal Aandelen of restant wordt toegewezen bij loting door het Bestuur in aanwezigheid van een notaris, ter keuze van het Bestuur, te houden binnen acht dagen na sluiting van de termijn voor opeising door Aandeelhouders. De gegadigden worden opgeroepen bij die loting tegenwoordig te zijn. Een gegadigde die bij de loting een aandeel toegewezen krijgt neemt aan de loting niet verder deel totdat ieder van de gegadigden bij de loting ten minste een aandeel toegewezen gekregen heeft.

Het Bestuur deelt onverwijld en schriftelijk het aantal aandelen dat aan iedere gegadigde is toegewezen, mede aan de aanbieder en de gegadigden.

- 12.5** De aanbieder en de gegadigden aan wie één of meer aandelen zijn toegewezen treden in overleg omtrent de voor het aandeel of de aandelen te betalen prijs. Indien dit overleg niet tot overeenstemming heeft geleid binnen drie weken na de kennisgeving als bedoeld in lid 4 van dit Artikel wordt de prijs, welke gelijk dient te zijn aan de waarde van het aandeel of de aandelen, vastgesteld door één of meer onafhankelijke deskundigen, die op verzoek van één of meer van de betrokken partijen wordt voorgedragen door de voorzitter van de Nederlandse Beroepsorganisatie van Accountants (NBA).

- 12.6** De deskundige(n) brengt(en) zijn (hun) rapport uit aan het Bestuur.

Het Bestuur deelt onverwijld en schriftelijk aan de aanbieder en iedere gegadigde mede welke prijs de deskundige(n) heeft (hebben) vastgesteld.

- 12.7** Iedere gegadigde heeft gedurende een maand na verzending van de in Artikel 12.6 voorgeschreven schriftelijke mededeling het recht te verklaren dat hij niet langer of slechts voor minder aandelen dan hij aanvankelijk had opgeëist gegadigd is. Deze verklaring aan het Bestuur geschiedt schriftelijk. De aldus vrijkomende aandelen worden alsdan door het Bestuur binnen acht dagen tegen de door de deskundige(n) vastgestelde prijs aangeboden aan de overige Aandeelhouders met overeenkomstige toepassing van het in de Artikel 12.3 en Artikel 12.4 bepaalde.

- 12.8** De verzoekende partij heeft het recht om zich te alien tijde terug te trekken, mits hij dit doet binnen een maand nadat hij definitief is ingelicht over de identiteit van de potentiële verkrijgers waaraan hij de aandelen waarop het verzoek om goedkeuring betrekking heeft, kan verkopen, en van de verkoopprijs. Deze intrekking geschiedt door middel van een schriftelijke mededeling aan het Bestuur.

- 12.9** Nadat de hiervoor bepaalde termijn voor intrekking van het aanbod is verstreken deelt het Bestuur aan de aanbieder en de uiteindelijke gegadigden mede of de aanbieder zijn aanbod al dan niet heeft ingetrokken. Ingeval van gestanddoening van het aanbod moeten de toegewezen aandelen tegen gelijktijdige betaling van de verschuldigde prijs worden geteerd binnen een maand na ontvangst van de mededeling van het Bestuur omtrent de gestanddoening van het aanbod.

- 12.10** Indien niet alle aandelen tegen contante betaling worden opgeëist, is de overdracht van alle aangeboden aandelen aan de voorgestelde verkrijger(s) genoemd in de kennisgeving zoals voorgeschreven in Artikel 12.1 vrij, mits de aanbieder zijn aanbod niet heeft ingetrokken en mits de levering plaats heeft gevonden binnen drie maanden nadat is komen vast te staan dat niet alle aandelen worden opgeëist en zulks door het Bestuur aan de aanbieder is medegedeeld.



Indien evenwel de aanbieder alsdan de aangeboden aandelen aan de voorgestelde verkrijger(s) tegen een lagere prijs dan de vastgestelde wenst over te dragen zal hij verplicht zijn de aangeboden aandelen tegen deze lagere prijs aan de overige Aandeelhouders aan te bieden met overeenkomstige toepassing van het in dit Artikel bepaalde, echter met uitzondering van Artikel 12.5, 12.6 en 12.7.

- 12.11 Artikel 12 is niet van toepassing indien een Aandeelhouder krachtens de wet tot overdracht van zijn aandelen aan een eerdere Aandeelhouder verplicht is.
- 12.12 Artikel 12 is tevens niet van toepassing indien alle overige Aandeelhouders schriftelijk toestemming hebben verleend tot de voorgenomen overdracht, welke toestemming alsdan voor een periode van drie maanden geldig is.

## **AANDELEN - VRUCHTGEBRUIK EN PANDRECHT**

### **Artikel 13**

- 13.1 De Aandeelhouder heeft het stemrecht op de aandelen waarop een vruchtgebruik of pandrecht is gevestigd.
- 13.2 In afwijking van Artikel 13.1 komt het stemrecht toe aan de vruchtgebruiker of de pandhouder indien zulks bij de vestiging van het beperkt recht is bepaald, een en ander met inachtneming van het bepaalde in artikel 2:88 BW respectievelijk artikel 2:89 BW.
- 13.3 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 en dit is goedgekeurd door de Algemene Vergadering.

## **BESTUUR - BENOEMING, SCHORSING EN ONTSLAG**

### **Artikel 14**

- 14.1 De Vennootschap heeft een Bestuur bestaande uit drie (3) of meer bestuurders. De Algemene Vergadering stelt het aantal bestuurders vast, met in achtneming van de voorgaande volzin. Zowel een natuurlijke persoon als een rechtspersoon kan bestuurder zijn.
- 14.2 De Algemene Vergadering benoemt de bestuurders op bindende voordracht van de Raad van Commissarissen. De Algemene Vergadering kan bij besluit van de Algemene Vergadering, genomen met een meerderheid van ten minste twee derde van de uitgebrachte stemmen, die meer dan de helft van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen, het bindend karakter van een voordracht opheffen. In dat geval kan de Raad van Commissarissen een nieuwe bindende voordracht opstellen.
- 14.3 De Algemene Vergadering is te allen tijde bevoegd iedere bestuurder te schorsen of te ontslaan. Voorts is de Raad van Commissarissen bevoegd om iedere bestuurder te alle tijden te schorsen. Indien aan bepaalde bestuurders specifieke titels worden toegekend, bepaalt de Raad van Commissarissen welke titel aan welke bestuurder wordt toegekend.
- 14.4 De Vennootschap heeft een beleid op het gebied van bezoldiging van het Bestuur, dat door de Algemene Vergadering wordt vastgesteld. Op dit bezoldigingsbeleid is het bepaalde in artikel 2:135 BW van toepassing.
- 14.5 De Raad van Commissarissen stelt, met inachtneming van het in artikel 14.4 genoemde bezoldigingsbeleid, de bezoldiging en de overige arbeidsvoorwaarden van elke bestuurder vast. Voorstellen met betrekking tot beloningsregelingen in de vorm van aandelen of rechten tot het nemen van aandelen behoeven de goedkeuring van de Algemene Vergadering. Een dergelijk

voorstel client in ieder geval het aantal aan het Bestuur toe te kennen aandelen of rechten tot het nemen van aandelen te vermelden, alsmede de voor de toekenning geldende criteria.

- 14.6** 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 een persoon die daartoe door de Raad van Commissarissen wordt aangewezen.

## **BESTUUR - TAAK, ORGANISATIE EN BESLUITVORMING**

### **Artikel 15**

- 15.1** 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 en zal rekening houden met de relevante belangen van alle belanghebbenden bij de Vennootschap (waaronder de klanten, aandeelhouder(s) en werknemers van de Vennootschap)
- 15.2** In een vergadering van het Bestuur is elke bestuurder gerechtigd één stem uit te brengen.
- 15.3** Een bestuurder kan ter zake van besluitvorming van het Bestuur uitsluitend door een medebestuurder worden vertegenwoordigd.
- 15.4** Indien het Bestuur uit meer dan één bestuurder bestaat, besluit het Bestuur met Volstreckte Meerderheid in een vergadering waarin ten minste de meerderheid van de bestuurders aanwezig of vertegenwoordigd is, met dien verstande dat bestuurders die een tegenstrijdig belang hebben, zoals bedoeld in Artikel 15.6, niet in aanmerking worden genomen bij de berekening van dit quorum. Ongeldige en blanco stemmen worden niet als uitgebrachte stemmen geteld.
- 15.5** Bij staken van stemmen beslist de Raad van Commissarissen.
- 15.6** 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 het besluit genomen door de Raad van Commissarissen.
- 15.7** Vergaderingen van het Bestuur kunnen worden gehouden door middel van audio- of audiovisuele communicatie apparatuur, tenzij een bestuurder zich daartegen verzet.
- 15.8** Besluiten van het Bestuur kunnen in plaats van in een vergadering ook schriftelijk worden genomen, mits alle bestuurders in het te nemen besluit gekend zijn en geen van hen zich tegen deze wijze van besluiten verzet.
- 15.9** Het Bestuur kan een reglement opstellen waarin aangelegenheden hem intern betreffende worden geregeld. Voorts kunnen de bestuurders al dan niet bij reglement de bestuurstaken onderling verdelen.

## **BESTUUR - BEPERKINGEN**

### **Artikel 16**

- 16.1** Het Bestuur behoeft de goedkeuring van de Raad van Commissarissen voor besluiten betreffende:
- a.** het jaarlijkse strategische en financiële plan van de Vennootschap;
  - b.** de strategie die gericht is op het realiseren van de doelstellingen, waaronder het realiseren van waardecreatie op lange termijn en de wijze waarop het Bestuur hieraan uitvoering geeft;



- c. de te hanteren parameters met betrekking tot de strategie van de Vennootschap;
  - d. de geadviseerde risicobereidheid van de Vennootschap, alsmede eventuele tussentijdse materiële wijzigingen daarin;
  - e. beloningsvoorstellen voor de leden van het Bestuur en de *material risk takers (MRT)* zoals vereist in het bezoldigingsbeleid van de Vennootschap;
  - f. uitgaven die een bedrag van driehonderdduizend euro (EUR 300.000) overschrijden, die de goedgekeurde jaarlijkse operationele uitgaven van de Vennootschap overschrijden;
  - g. de jaarlijkse begroting van de Vennootschap die ter goedkeuring aan de Algemene Vergadering zal worden voorgelegd; en
  - h. de benoeming of het ontslag van de externe accountant van de Vennootschap.
- Het Bestuur behoeft voorts goedkeuring van de Raad van Commissarissen voor zodanige bestuursbesluiten als de Raad van Commissarissen bij zijn specifiek omschreven besluit heeft vastgesteld en aan het Bestuur heeft medegedeeld.

**16.2** Aan de goedkeuring van de Algemene Vergadering zijn onderworpen de besluiten van het Bestuur omtrent:

- a. een belangrijke verandering van de identiteit of het karakter van de Vennootschap of de onderneming, waaronder in ieder geval:
  - i. overdracht van de onderneming of vrijwel de gehele onderneming aan een derde;
  - ii. het aangaan of verbreken van duurzame samenwerking van de Vennootschap of een Dochtermaatschappij met een andere rechtspersoon of vennootschap dan wel als volledig aansprakelijke vennote in een commanditaire vennootschap of vennootschap onder firma, indien deze samenwerking of verbreking van ingrijpende betekenis is voor de Vennootschap; en
  - iii. het nemen of afstoten van een deelneming in het kapitaal van een vennootschap ter waarde van ten minste een derde van het bedrag van de activa volgens de balans met toelichting of, indien de Vennootschap een geconsolideerde balans opstelt, volgens de geconsolideerde balans met toelichting volgens de laatst vastgestelde jaarrekening van de Vennootschap, door Naar of een Dochtermaatschappij
- b. het vaststellen van de jaarlijkse begroting van de Vennootschap.

**16.3** Het ontbreken van de ingevolge Artikelen 16.1 en 16.2 vereiste goedkeuring tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van het Bestuur of de bestuurders niet aan.

## **BESTUUR - VERTEGENWOORDIGING**

### **Artikel 17**

- 17.1** Het Bestuur vertegenwoordigt de Vennootschap. De Vennootschap kan voorts worden vertegenwoordigd door twee bestuurders gezamenlijk handelend.
- 17.2** Het Bestuur is bevoegd één of meer (rechts) personen aan te stellen als procuratiehouder en hun bevoegdheid vast te stellen. Het Bestuur kan een zodanige titulatuur toekennen aan een procuratiehouder als het Bestuur gewenst acht.

## RAAD VAN COMMISSARISSEN - BENOEMING, SCHORSING EN ONTSLAG

### Artikel 18

- 18.1** De Vennootschap heeft een Raad van Commissarissen bestaande uit drie (3) of meer commissarissen.
- 18.2** De Raad van Commissarissen stelt een profielschets van zijn samenstelling op, rekening houdend met de aard van de onderneming, haar activiteiten, omvang en complexiteit en de gewenste deskundigheid, ervaring en onafhankelijkheid van haar leden. De Raad van Commissarissen evalueert de profielschets periodiek.
- 18.3** De samenstelling van de Raad van Commissarissen zal zodanig zijn dat zijn samenstelling en de gezamenlijke ervaring, deskundigheid, complementariteit en onafhankelijkheid van zijn leden voldoen aan de profielschets zoals bedoeld in Artikel 18.2 en de vereisten zoals voorzien in een enig reglement van de Raad van Commissarissen zoals vastgesteld door de Raad van Commissarissen en de Raad van Commissarissen in staat stelt de verscheidenheid aan verantwoordelijkheden en taken van de Raad van Commissarissen ten opzichte van de Vennootschap en alle andere bij de Vennootschap betrokken partijen (waaronder haar aandeelhouder(s) en haar klanten) zo goed mogelijk uit te voeren, in overeenstemming met de toepasselijke wet- en regelgeving.
- 18.4** De Algemene Vergadering stelt het aantal commissarissen vast.
- 18.5** De Algemene Vergadering benoemt de commissarissen op bindende voordracht van de Raad van Commissarissen. De Algemene Vergadering kan het bindend karakter van een voordracht ontnemen bij een besluit van de Algemene Vergadering genomen met een meerderheid van ten minste twee derde van de uitgebrachte stemmen, die meer dan de helft van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen. In dat geval kan de Raad van Commissarissen een nieuwe bindende voordracht opstellen.
- 18.6** De Algemene Vergadering benoemt de commissarissen en is te allen tijde bevoegd iedere commissaris te schorsen of te ontslaan.
- 18.7** Een commissaris wordt benoemd of herbenoemd voor een periode die loopt van de dag van (her)benoeming tot het einde van de jaarlijkse Algemene Vergadering gehouden in het vierde kalenderjaar na het kalenderjaar van (her)benoeming. Een commissaris kan vervolgens opnieuw worden benoemd voor een periode van twee (2) jaar, welke periode met ten hoogste twee (2) jaar kan worden verlengd. Bij herbenoeming na een periode van acht jaar dient een motivering te worden gegeven in het verslag van de Raad van Commissarissen dat is opgenomen in het jaarverslag van de Vennootschap.
- 18.8** De Raad van Commissarissen kan een rooster van aftreden opstellen.
- 18.9** De Algemene Vergadering kan aan de commissarissen een bezoldiging toekennen. Aan commissarissen worden de door hen als zodanig gemaakte kosten vergoed.
- 18.10** Ingeval van ontstentenis of belet van één of meer commissarissen is (zijn) de overblijvende commissaris(sen) voorlopig met de taken van de Raad van Commissarissen belast. Ingeval van ontstentenis of belet van alle commissarissen of van de enige commissaris, berusten de taken van de Raad van Commissarissen voorlopig bij een persoon die daartoe door de Algemene Vergadering wordt aangewezen.

## RAAD VAN COMMISSARISSEN - TAAK, ORGANISATIE EN BESLUITVORMING

### Artikel 19

- 19.1** De Raad van Commissarissen heeft tot taak toezicht te houden op het beleid van het Bestuur en op de algemene gang van zaken in de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Hij staat het Bestuur met raad terzijde. Bij de vervulling van hun taak richten de commissarissen zich naar het belang van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming. De Raad van Commissarissen houdt rekening met de relevante belangen van alle belanghebbenden bij de Vennootschap (waaronder de klanten, aandeelhouder(s) en werknemers van de Vennootschap). De Raad van Commissarissen is verantwoordelijk voor de kwaliteit van zijn eigen functioneren. De verantwoordelijkheid voor de uitoefening van zijn taken is een gezamenlijke verantwoordelijkheid van de Raad van Commissarissen.
- 19.2** Het Bestuur verschafft de Raad van Commissarissen tijdig de voor de uitoefening van diens taak noodzakelijke gegevens en verstrekt alle inlichtingen betreffende de zaken van de Vennootschap aan iedere commissaris die deze mocht verlangen. De Raad van Commissarissen is bevoegd inzage te nemen van alle boeken, bescheiden en correspondentie van de Vennootschap en tot kennismaking van alle handelingen die hebben plaatsgevonden. Iedere commissaris heeft toegang tot alle gebouwen en terreinen die bij de Vennootschap in gebruik zijn.
- 19.3** Het Bestuur stelt ten minste één keer per jaar de Raad van Commissarissen schriftelijk op de hoogte van de hoofdlijnen van het strategisch beleid, de algemene en financiële risico's en het beheers- en controlesysteem van de Vennootschap.
- 19.4** De Raad van Commissarissen kan zich in de uitoefening van zijn taak voor rekening van de Vennootschap doen bijstaan door deskundigen.
- 19.5** De Raad van Commissarissen vergadert ten minste vier (4) keer per jaar en zo vaak als één of meer commissarissen dit nodig acht. De oproeping geschiedt onder vermelding van de te behandelen punten door of namens de voorzitter van de Raad van Commissarissen en ingeval er geen voorzitter is aangewezen of ingeval van zijn ontstentenis of belet door een van de andere commissarissen met inachtneming van een oproepingstermijn van ten minste acht dagen. Desgevraagd woont het Bestuur de vergaderingen van de Raad van Commissarissen bij. Het Bestuur heeft alsdan een adviserende stem.
- 19.6** In een vergadering van de Raad van Commissarissen is elke commissaris gerechtigd één stem uit te brengen.
- 19.7** Een commissaris kan ter zake van besluitvorming van de Raad van Commissarissen uitsluitend door een medecommissaris worden vertegenwoordigd.
- 19.8** De Raad van Commissarissen besluit met Volstreckte Meerderheid in een vergadering waarin ten minste de meerderheid van de commissarissen aanwezig of vertegenwoordigd is, met dien verstande dat commissarissen die een tegenstrijdig belang hebben, zoals bedoeld in Artikel 19.11, niet in aanmerking worden genomen bij de berekening van dit quorum. Indien het quorum niet aanwezig of vertegenwoordigd is, pleegt de voorzitter van de vergadering telefonisch, per fax of e-mail overleg met de afwezige commissarissen indien hij van mening is dat een besluit moet worden genomen. Ongeldige en blanco stemmen worden niet als uitgebrachte stemmen geteld.
- 19.9** Bij stakes van stemmen is de stem van de voorzitter van de Raad van Commissarissen doorslaggevend. Indien de Raad van Commissarissen geen voorzitter heeft aangewezen of de voorzitter niet deelneemt aan de besluitvorming, beslist de Algemene Vergadering.
- 19.10** Alle besluiten van de Raad van Commissarissen, ook die welke buiten vergadering zijn genomen, worden opgenomen in een notulenregister.



- 19.11** Een commissaris neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming indien hij daarbij een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met het belang van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Wanneer de Raad van Commissarissen hierdoor geen besluit kan nemen, wordt het besluit genomen door de Algemene Vergadering.
- 19.12** Vergaderingen van de Raad van Commissarissen kunnen worden gehouden door middel van audio- of audiovisuele communicatie apparatuur, tenzij een commissaris zich daartegen verzet.
- 19.13** Besluiten van de Raad van Commissarissen kunnen in plaats van in een vergadering ook schriftelijk worden genomen, mits alle commissarissen in het te nemen besluit gekend zijn en geen van hen zich tegen deze wijze van besluiten verzet.
- 19.14** De Raad van Commissarissen kan een reglement opstellen waarin aangelegenheden hem intern betreffende worden geregeld. Een dergelijk reglement mag niet in strijd zijn met het bepaalde in deze statuten. Voorts kunnen de commissarissen, al dan niet bij reglement hun werkzaamheden onderling verdelen.

## **ALGEMENE VERGADERING - BIJEENROEPING EN AGENDERING**

### **Artikel 20**

- 20.1** Tijdens ieder boekjaar wordt ten minste één Algemene Vergadering gehouden. Deze Algemene Vergadering wordt gehouden binnen zes maanden na het einde van het boekjaar van de Vennootschap.

Het doel van een Algemene Vergadering is onder meer:

- a. het bespreken van het jaarverslag;
  - b. het bespreken en al dan niet vaststellen van de jaarrekening; en
  - c. het beslissen over het al dan niet verlenen van decharge aan de bestuurders en de commissarissen.
- 20.2** Voorts worden Algemene Vergaderingen gehouden in de gevallen zoals bedoeld in artikel 2:108 sub a BW en zo dikwijls het Bestuur, de Raad van Commissarissen overgaan tot bijeenroeping.
  - 20.3** Een of meer aandeelhouders die individueel of gezamenlijk ten minste tien procent (10%) van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen, kunnen het Bestuur en de Raad van Commissarissen schriftelijk verzoeken een Algemene Vergadering bijeen te roepen, onder nauwkeurige opgave van de te behandelen onderwerpen. Het Bestuur en de Raad van Commissarissen — daartoe in dit geval gelijkelijk bevoegd — dienen de nodige maatregelen te treffen, opdat de Algemene Vergadering binnen vier weken na het verzoek kan worden gehouden, tenzij een zwaarwichtig belang van de vennootschap zich daartegen verzet.  
  
Indien het Bestuur of de Raad van Commissarissen nalaat de Algemene Vergadering zodanig bijeen te roepen dat deze binnen vier weken na ontvangst van het verzoek wordt gehouden, heeft ieder van de personen die het verzoek hebben ingediend het recht om de vergadering zelf bijeen te roepen met inachtneming van de relevante bepalingen van deze statuten. Voor de toepassing van Artikel 20.3 worden andere personen met vergaderrechten gelijkgesteld met aandeelhouders.
  - 20.4** Algemene Vergaderingen worden gehouden in de statutaire plaats van vestiging van de Vennootschap.
  - 20.5** De oproeping van Vergadergerechtigden geschiedt door middel van oproepingsbrieven niet later dan op de vijftiende dag vóór die van de vergadering.
  - 20.6** De oproeping omvat de agenda van de vergadering.



- 20.7** Indien de door de wet of de statuten gegeven voorschriften voor de oproeping, de plaats waar de vergadering dient te worden gehouden of de agendering van een Algemene Vergadering niet in acht zijn genomen, kunnen desondanks rechtsgeldige besluiten worden genomen mits alle Vergadergerechtigden ermee hebben ingestemd dat de vergadering in die plaats respectievelijk de besluitvorming over de betreffende onderwerpen plaatsvindt, en mits de bestuurders en de commissarissen voorafgaand aan de besluitvorming in de gelegenheid zijn gesteld om advies uit te brengen.

## **ALGEMENE VERGADERING - VERGADERORDE**

### **Artikel 21**

- 21.1** De Algemene Vergadering wordt geleid door de voorzitter van de Raad van Commissarissen of, indien geen voorzitter is aangewezen of deze niet aanwezig is, door de oudste in leeftijd ter vergadering aanwezige commissaris. Is geen van de commissarissen in de Algemene Vergadering aanwezig dan wordt de vergadering geleid door de voorzitter van het Bestuur of, indien geen voorzitter is aangewezen of deze niet aanwezig is, door de oudste in leeftijd ter vergadering aanwezige bestuurder. Is geen van de bestuurders ter vergadering aanwezig dan voorziet de Algemene Vergadering zelf in haar leiding.
- 21.2** De voorzitter wijst één van de aanwezigen aan als secretaris van de vergadering voor het houden van de notulen en stelt met deze secretaris de notulen vast, ten blijkde waarvan hij deze met de secretaris tekent. De notulen dienen in een notulenregister te worden opgenomen. Indien van het verhandelde ter vergadering een notarieel proces verbaal wordt opgemaakt, behoeven notulen niet te worden gehouden en is ondertekening van het proces verbaal door de notaris voldoende.
- 21.3** Iedere bestuurder, iedere commissaris en/of de voorzitter van de vergadering is bevoegd opdracht te geven om op kosten van de Vennootschap een notarieel proces verbaal van het ter vergadering verhandelde te doen opmaken.
- 21.4** Iedere Vergadergerechtigde kan zich ter Algemene Vergadering door een derde doen vertegenwoordigen door middel van een - zulks ter beoordeling van uitsluitend de voorzitter van de vergadering - toereikende schriftelijke volmacht.
- 21.5** De bestuurders en de commissarissen hebben als zodanig in de Algemene Vergadering een raadgevende stem.
- 21.6** 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 lilt te oefenen. Voor deelname aan de Algemene Vergadering op grond van de vorige zin is vereist dat de Vergadergerechtigde via het elektronisch communicatiemiddel kan worden geïdentificeerd, rechtstreeks kan kennisnemen van de verhandelingen ter vergadering en voor zover van toepassing het stemrecht kan uitoefenen.
- 21.7** Door het Bestuur kunnen voorwaarden worden gesteld aan het gebruik van het elektronisch communicatiemiddel. De voorwaarden die worden gesteld aan het gebruik van het elektronisch communicatiemiddel worden bij de oproeping bekend gemaakt.
- 21.8** De voorzitter van de vergadering beslist of andere personen dan Vergadergerechtigden worden toegelaten tot de Algemene Vergadering.

**ALGEMENE VERGADERING - BESLUITVORMING****Artikel 22**

- 22.1** In de Algemene Vergadering geeft ieder aandeel recht op het uitbrengen van één stem.
- 22.2** 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 achtentwintigste dag voor die van de vergadering.
- 22.3** Voor een aandeel dat toebehoort aan de Vennootschap of aan een Dochtermaatschappij kan in de Algemene Vergadering geen stem worden uitgebracht; zulks kan evenmin voor een aandeel waarvan de Vennootschap of een Dochtermaatschappij certificaten houdt. Vruchtgebruikers en pandhouders van aandelen die aan de Vennootschap en haar Dochtermaatschappijen toebehoren, zijn evenwel niet van hun stemrecht uitgesloten, indien het vruchtgebruik of pandrecht was gevestigd voordat het aandeel aan de Vennootschap of een Dochtermaatschappij toebehoorde. De Vennootschap of een Dochtermaatschappij kan geen stem uitbrengen voor een aandeel waarop zij een vruchtgebruik of een pandrecht heeft.
- 22.4** Voor zover bij de wet of de statuten geen grotere meerderheid is voorgeschreven worden alle besluiten genomen met Volstrekte Meerderheid. Ongeldige en blanco stemmen worden niet als uitgebrachte stemmen geteld.
- 22.5** Staken de stemmen omtrent een voorstel over zaken, dan komt geen besluit tot stand. Eén of meer Aandeelhouders of andere stemgerechtigden vertegenwoordigende ten minste de helft van het geplaatste kapitaal hebben het recht om binnen tien dagen na de dag van de vergadering, waarin de stemmen hebben gestaakt, aan het Nederlands Arbitrage Instituut te verzoeken een adviseur te benoemen, teneinde een beslissing over het betreffende voorstel te nemen. De beslissing van de adviseur geldt alsdan als een besluit van de Algemene Vergadering.
- 22.6** Staken de stemmen bij verkiezing van personen, dan vindt herstemming plaats. Staken de stemmen wederom, dan beslist het lot.
- 22.7** Het in de Algemene Vergadering uitgesproken oordeel van de voorzitter van de vergadering omtrent de uitslag van een stemming is beslissend. Hetzelfde geldt voor de inhoud van een genomen besluit, voor zover gestemd werd over een niet schriftelijk vastgelegd voorstel.
- Wordt echter onmiddellijk na het uitspreken van het oordeel van de voorzitter de juistheid daarvan betwist, dan vindt een nieuwe stemming plaats, indien de meerderheid van de Algemene Vergadering of, indien de oorspronkelijke stemming niet hoofdelijk of schriftelijk geschiedde, één stemgerechtigde aanwezige dit verlangt. Door deze nieuwe stemming vervallen de rechtsgevolgen van de oorspronkelijke stemming.
- 22.8** Het Bestuur houdt van de genomen besluiten aantekening. De aantekeningen liggen ten kantore van de Vennootschap ter inzage van de Vergaderinggerechtigden. Aan ieder van dezen wordt desgevraagd afschrift of uittreksel van deze aantekeningen verstrekt tegen ten hoogste de kostprijs.

## ALGEMENE VERGADERING - BIJZONDERE BESLUITEN

### Artikel 23

#### 23.1 Besluiten tot:

- a. wijziging van de statuten;
- b. fusie of splitsing in de zin van Boek 2, titel 7 van het BW; en
- c. ontbinding,

kunnen slechts worden genomen met een meerderheid van ten minste twee derden van de uitgebrachte stemmen in een vergadering waarin ten minste de helft van het geplaatste kapitaal aanwezig of vertegenwoordigd is.

**23.2** Ingeval bij een Algemene Vergadering waar een quorum is vereist ingevolge Artikel 23.1c een quorum niet aanwezig is, kan een tweede vergadering worden bijeengeroepen die niet eerder dan drie weken en niet later dan zes weken na de eerste vergadering wordt gehouden, met het hetzelfde agendapunt waarover niet kon worden gestemd omdat bij de vorige vergadering het quorum niet aanwezig was. In deze tweede vergadering kan het relevante agendapunt dan worden aangenomen met een meerderheid van niet minder dan twee derden van de uitgebrachte stemmen zonder aan een quorum te worden onderworpen.

**23.3** Indien de Vennootschap, op grond van een wettelijke verplichting, een ondernemingsraad heeft ingesteld, wordt:

- a. een voorstel tot benoeming, schorsing of ontslag van een bestuurder;
- b. een voorstel tot vaststelling of wijziging van het bezoldigingsbeleid van de Vennootschap als bedoeld in Artikel 14.4; of
- c. elk voorstel tot goedkeuring van een besluit als bedoeld in Artikel 16.2, niet eerder aan de Algemene Vergadering voorgelegd dan nadat de ondernemingsraad, tijdig voor de datum van oproeping van de desbetreffende Algemene Vergadering, in de gelegenheid is gesteld zijn standpunt ten aanzien van het desbetreffende voorstel te bepalen. De voorzitter van de ondernemingsraad of een daartoe aangewezen lid van de ondernemingsraad kan het standpunt van de ondernemingsraad in de Algemene Vergadering nader toelichten. Het ontbreken van een dergelijk standpunt heeft geen invloed op de besluitvorming over het desbetreffende voorstel.

**23.4** Voor de toepassing van Artikel 23.3 wordt onder "ondernemingsraad" mede verstaan de ondernemingsraad van een Dochtermaatschappij, mits de meerderheid van de werknemers van de Vennootschap en haar Groepsmaatschappijen in Nederland werkzaam zijn. Indien er meer dan één ondernemingsraad is, wordt de bevoegdheid door deze raden gezamenlijk uitgeoefend. Indien voor de betrokken onderneming(en) een centrale ondernemingsraad is ingesteld, berust deze bevoegdheid bij de centrale ondernemingsraad. Voornoemde bevoegdheden van de ondernemingsraad gelden slechts indien en voor zover de artikelen 2:107a, 2:134a en 2:135 BW dit voorschrijven.

## **ALGEMENE VERGADERING - BESLUITVORMING BUITEN VERGADERING**

### **Artikel 24**

- 24.1** Besluitvorming van Aandeelhouders kan op andere wijze dan in een vergadering geschieden, mits er geen Vergadergerechtigden zijn anders dan Aandeelhouders en mits met algemene stemmen van de stemgerechtigde Aandeelhouders. De stemmen worden schriftelijk uitgebracht.
- 24.2** De bestuurders en commissarissen worden voorafgaand aan de besluitvorming als bedoeld in Artikel 24.1 in de gelegenheid gesteld om advies uit te brengen.

## **ACCOUNTANTSONDERZOEK**

### **Artikel 25**

- 25.1** De Algemene Vergadering is bevoegd en indien zulks is voorgeschreven verplicht, een accountant als bedoeld in artikel 2:393 BW opdracht te verlenen teneinde de door het Bestuur opgemaakte jaarrekening te onderzoeken, daarover verslag uit te brengen aan de Raad van Commissarissen en het Bestuur en een verklaring omtrent de getrouwheid van de jaarrekening of te leggen.
- 25.2** Indien de Algemene Vergadering niet overgaat tot het verlenen van een opdracht aan een accountant, geschiedt het verlenen van de opdracht door de Raad van Commissarissen of, zo deze in gebreke blijft, door het Bestuur.
- 25.3** De opdracht kan worden ingetrokken door de Algemene Vergadering en door het orgaan dat de opdracht heeft verleend; zo de opdracht is verleend door het Bestuur kan deze tevens door de Raad van Commissarissen worden ingetrokken. De opdracht kan enkel worden ingetrokken om gegronde redenen; daartoe behoort niet een meningsverschil over methoden van verslaggeving of controlewerkzaamheden.

## **BOEKJAAR, JAARREKENING**

### **Artikel 26**

- 26.1** Het boekjaar van de Vennootschap loopt van de eerste dag van juli tot en met de dertigste dag van juni van het volgende jaar.
- 26.2** Het Bestuur maakt jaarlijks een jaarrekening op, met inachtneming van de relevante bepalingen van het BW en na het verkrijgen van een vergunning om op te treden als kredietinstelling in de zin van de Wft, de Wft en het BGfo.
- 26.3** De controle en openbaarmaking van de jaarrekening vindt plaats met inachtneming van de relevante bepalingen van het BW en na het verkrijgen van een vergunning om op te treden als kredietinstelling in de zin van de Wft, de Wft en het BGfo.
- 26.4** De jaarrekening wordt ondertekend door alle bestuurders en commissarissen. Indien een of meer handtekeningen ontbreken, wordt dit feit en de reden daarvan vermeld.
- 26.5** De Algemene Vergadering stelt de jaarrekening vast.

## **UITKERING OP AANDELEN**

### **Artikel 27**

- 27.1** De uitkeerbare winsten staan ter beschikking van de Algemene Vergadering voor de uitkering van dividenden, om to worden toegevoegd aan de reserves of voor andere doeleinden binnen de doelstellingen van de Vennootschap zoals de Algemene Vergadering beslist.





- 27.2 De Vennootschap kan alleen uitkeringen doen aan Aandeelhouders en andere personen die recht hebben op uitkeerbare winsten, voor zover het eigen vermogen van de Vennootschap groter is dan het bedrag van het gestorte en opgevraagde deel van haar kapitaal vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden. Bij de berekening van de bestemming van de winst worden de aandelen die de Vennootschap in haar eigen kapitaal houdt niet in aanmerking genomen.
- 27.3 Uitkering van winst geschiedt na vaststelling van de jaarrekening waaruit blijkt dat de uitkering is toegestaan.
- 27.4 De Algemene Vergadering kan besluiten tot uitkering van een of meer interim-dividenden en/of andere tussentijdse uitkeringen, mits aan het vereiste van Artikel 27.2 is voldaan zoals blijkt uit een tussentijdse vermogensopstelling als bedoeld in artikel 2:105 lid 4 BW.
- 27.5 Uitkeringen op aandelen zijn onmiddellijk betaalbaar, tenzij de Algemene Vergadering anders bepaalt.
- 27.6 De vordering tot betaling van een uitkering verjaart na verloop van vijf jaren.

## **ONTBINDING EN VEREFFENING**

### **Artikel 28**

- 28.1 Ingeval van ontbinding van de Vennootschap geschiedt de vereffening door het Bestuur, onder toezicht van de Raad van Commissarissen, tenzij de Algemene Vergadering anders besluit.
- 28.2 De Algemene Vergadering stelt de beloning van de vereffenaars en van degenen die met het toezicht op de vereffening zijn belast vast.
- 28.3 Gedurende de vereffening blijven deze statuten voor zoveel mogelijk van kracht.
- 28.4 Van hetgeen na voldoening van alle schulden van de Vennootschap van haar vermogen overblijft, wordt allereerst op de aandelen terugbetaald hetgeen van het nominale bedrag daarop gestort is. Hetgeen daarna van het vermogen overblijft, wordt uitgekeerd aan de Aandeelhouders naar evenredigheid van het gezamenlijk bedrag van hun aandelen. Op aandelen die de Vennootschap zelf houdt, kan geen uitkering aan de Vennootschap zelf plaatshebben.
- 28.5 Na afloop van de vereffening blijven de boeken, bescheiden en andere gegevensdragers 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.

## **OVERGANGSBEPALING**

### **Artikel 29**

Het bepaalde in Artikel 2.1 treedt pas in werking nadat De Nederlandsche Bank N.V. aan de Vennootschap heeft meegedeeld dat de bankvergunning aan de Vennootschap is verleend. Tot het moment van deze kennisgeving aan het handelsregister is de naam van de Vennootschap: **CBA Europe N.V.**

NOTE: THIS IS A TRANSLATION INTO ENGLISH OF THE OFFICIAL DUTCH VERSION OF THE ARTICLES OF ASSOCIATION (*STATUTEN*) OF A COMPANY WITH LIMITED LIABILITY (*NAAMLOZE VENNOOTSCHAP*) UNDER DUTCH LAW. DEFINITIONS INCLUDED IN ARTICLE I BELOW APPEAR IN THE ENGLISH ALPHABETICAL ORDER, BUT WILL APPEAR IN THE DUTCH ALPHABETICAL ORDER IN THE OFFICIAL DUTCH VERSION. IN THE EVENT OF A CONFLICT BETWEEN THE ENGLISH AND DUTCH TEXTS, THE DUTCH TEXT SHALL PREVAIL.

## ARTICLES OF ASSOCIATION

### DEFINITIONS AND INTERPRETATION

#### Article 1

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

<b>Article</b>	an article of these articles of association.
<b>Company</b>	the legal entity to which these articles of association relate
<b>DCC</b>	the Dutch Civil Code ( <i>Burgerlijk Wetboek</i> ).
<b>DoCoBS</b>	the Decree on Conduct of Business Supervision of Financial Undertakings ( <i>Besluit Gedragstoezicht financiële ondernemingen Wft</i> ) as applicable from time to time.
<b>FSA</b>	Financial Supervision Act ( <i>Wet op het financieel toezicht</i> ), as applicable from time to time.
<b>General Meeting</b>	the body formed by Persons with Meeting Rights, or a meeting of Persons with Meeting Rights.
<b>Group Company</b>	a legal entity or partnership with which the Company forms an economic and organisational unit.
<b>Management Board</b>	the management board of the Company.
<b>Meeting Rights</b>	with respect to the Company, the rights attributed by law to the holders of depository receipts issued for shares with a company's cooperation, including the right to attend and address a General Meeting, whether in person or represented by the holder of a written proxy.
<b>MIFID II</b>	Directive 2014/65/EU, as applicable from time to time.
<b>Person with Meeting Rights</b>	A Shareholder, as well as a usufructuary or pledgee with voting rights..
<b>Shareholder</b>	a holder of shares in the capital of the Company.
<b>Simple Majority</b>	more than fifty percent (50%) of the votes cast.
<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>Supervisory Board</b>	the supervisory board of the Company.

1.2 Terms that are defined in the singular shall have the corresponding meaning in the plural and vice versa.

1.3 The term "written" or "in writing" shall also include the use of electronic means of communication.

## NAME AND SEAT

### Article 2

- 2.1 The name of the Company is: **Commonwealth Bank of Australia (Europe) N.V.**
- 2.2 It has its corporate seat at Amsterdam.

## OBJECTS

### Article 3

- 3.1 The objects of the Company are:
- a. to establish and run a banking business, a securities and administration business, to perform lending activities, to run a leasing business, to run a commercial financing or other financial services business (including activities relating to capital markets, investment banking, merchant banking, corporate finance, capital provision and other financing activities, commodities financing, trade financing and structured asset financing, among others by involving in deposit activities, granting facilities and loans, entering into or otherwise trade in repos, swaps, derivatives and other financial instruments and hedging);
  - b. to render one or more investment services and related services covered by MiFID II and related regulations;
  - c. to give advice, to perform analyses and market studies, to publish investigation reports and to perform commercial activities in connection with the foregoing;
  - d. to participate in, finance or hold any other interest in, or to conduct the management of, other legal entities, partnerships or enterprises; and
  - e. 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;
  - f. to do anything which, in the widest sense of the words, is connected with or may be conducive to the attainment of these objects.
- 3.2 The Company's objects do not include the performance of any activity as insurer as defined in the FSA for which a permit is required under the FSA.

## SHARES - AUTHORISED SHARE CAPITAL AND DEPOSITORY

### RECEIPTS Article 4

- 4.1 The Company's authorised share capital amounts to one billion euro (EUR 1,000,000,000), divided into one billion (1,000,000,000) shares, having a nominal value of one euro (EUR 1) each.
- 4.2 The Company cannot cooperate with the issue of depository receipts for shares in its capital.
- 4.3 The shares shall be registered shares and shall be numbered consecutively, starting from 1.
- 4.4 At least one share must be held by a party other than, and not on behalf of, the Company or any of its Subsidiaries.

## SHARES - REGISTER

### Article 5

- 5.1** The Management Board shall keep a register setting out the names and addresses of all Shareholders, usufructuaries and pledgees. The register shall be kept at the Company's offices.
- 5.2** The register shall mention:
- a.** the date on which each shareholder has acquired the relevant shares;
  - b.** the date of acknowledgement of such acquisition by the Company;
  - c.** the amount paid on each share; and
  - d.** the names and addresses of those holding a right of pledge or usufruct over shares, as well as the date on which such right was established and acknowledged and the which rights attached to the shares are vested in the pledgee or usufructuary.
- 5.3** 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. Any consequences of a failure to notify such particulars or to notify the correct particulars in a timely manner shall be borne by the relevant person.
- 5.4** 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 6

- 6.1** Shares can be issued pursuant to a resolution of the General Meeting or of another body authorised by the General Meeting for this purpose for a specified period not exceeding five years. When granting such authorisation, the number of shares that may be issued must be specified. The authorisation may be extended, in each case for a period not exceeding five years. Unless stipulated differently when granting the authorisation, the authorisation cannot be revoked. For as long as and to the extent that another body has been authorised to resolve to issue shares, the General Meeting shall not have this authority.
- 6.2** Article 6.1 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.
- 6.3** Within eight **(8)** days after the passing of a resolution to issue shares, the Company shall deposit a complete text of the resolution at the office of the trade register of the Dutch Chamber of Commerce.
- 6.4** The Company may not subscribe for shares in its own capital.

## SHARES - FINANCIAL ASSISTANCE

### Article 7

- 7.1** The Company may not provide security, give a price guarantee, warrant performance in any other way or commit itself jointly and severally or otherwise with or for others with a view to the subscription for or acquisition of shares or depository receipts for shares in its capital by others. This prohibition applies equally to Subsidiaries.
- 7.2** The Company and its Subsidiaries may not provide loans with a view to the subscription for or acquisition of shares or depository receipts for shares in the Company's capital by others, unless the Management Board resolves to do so and Section 2:98c DCC is observed.
- 7.3** The preceding provisions of this Article 7 do not apply if shares or depository receipts for shares are subscribed for or acquired by or for employees of the Company or of a Group Company.

## SHARES - PAYMENT

### Article 8

- 8.1** The nominal value of a share and, if the share is subscribed for at a higher price, the difference between these amounts must be paid up upon subscription for that share. It may be provided that a part, not exceeding three-quarters of the nominal value, need only be paid after a call therefor has been made by the Company.
- 8.2** Shares must be paid up in cash, except to the extent that payment by means of a contribution in another form has been agreed.
- 8.3** Payment in a currency other than the euro may only be made with the Company's consent. Where such a payment is made, the payment obligation is satisfied for the amount in euro for which the paid amount can be freely exchanged. Without prejudice to the last sentence of Section 2:80a(3) DCC, the date of the payment determines the exchange rate.
- 8.4** The Management Board may only perform juristic acts (*rechtshandelingen*) in respect of non-cash contributions for shares with 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 which have not been fully paid up shall be null and void.
- 9.2** The Company may only acquire fully paid up shares in its own capital for no consideration or if its net assets less the acquisition price are not less than the sum of the paid and called up part of its capital and the reserves which must be maintained by law or under the articles.

- 9.3** For the application of the requirement of Article 9.2, the amount of the net assets according to the last adopted balance sheet, less the acquisition price, the amount of loans referred to in Article 7.2 and any distributions to others out of the profits or reserves that become due by it and its subsidiaries after the balance sheet date, shall be decisive. If more than six months have elapsed without adoption of the annual accounts, then an acquisition in accordance with Article 9.2 shall not be permitted.
- 9.4** Any acquisition for consideration may be made only if and to the extent the General Meeting has so authorised the Management Board. Such authorisation shall be valid for no more than five years. The general meeting shall specify in its authorization the number of shares which may be acquired, the manner in which they may be acquired and the limits within which the price must be set.
- 9.5** In this Article 9 references to shares include depository receipts for shares.

## **SHARES - REDUCTION OF ISSUED CAPITAL**

### **Article 10**

- 10.1** The General Meeting can resolve to reduce the Company's issued share capital by cancelling shares or by reducing the nominal value of shares by virtue of an amendment to these articles of association. The resolution must designate the shares to which the resolution relates and it must provide for the implementation of the resolution. The paid and called up part of the capital may not be less than the minimum amount prescribed by law.
- 10.2** A resolution to cancel shares may only relate to shares held by the Company itself or in respect of which the Company holds the depository receipts.
- 10.3** Any partial repayment on shares or release from the obligation to pay up is possible only on the implementation of a resolution to reduce the nominal value of such shares. Such a repayment or release must be made pro rata to all shares. The pro rata requirement may be waived if all shareholders concerned so agree.
- 10.4** The notice convening a meeting at which a resolution referred to in this Article will be taken shall state the object of the reduction of capital and the manner of implementation. The second, third and fourth paragraphs of Section 2:123 DCC apply, *mutatis mutandis*.
- 10.5** A resolution of the General Meeting to reduce the Company's issued share capital shall require a majority of at least two thirds of the votes cast if less than half of the issued share capital is represented at the General Meeting.
- 10.6** The Company shall deposit the resolutions referred to Article 10.1 at the office of the trade register of the Dutch Chamber of Commerce and shall publish a notice of the deposit in a daily newspaper with a national circulation. The provisions of paragraphs 2 through 6 of Section 2:100 DCC apply, *mutatis mutandis*.

## SHARES - TRANSFER

### Article 11

- 11.1** 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.
- 11.2** The transfer of a share or the creation of a limited right in respect thereof in accordance with Article 11.1 shall also, by operation of law, have effect vis-a-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, with due observance of the relevant statutory provisions.

## SHARES - TRANSFER RESTRICTIONS

### Article 12

- 12.1** A Shareholder wishing to transfer one or more shares must in all cases first offer the share(s) for sale to the other Shareholders. The offeror must notify the Management Board in writing of his intention to transfer shares, stating the name of the proposed acquirer(s) and the number of shares to be transferred; this notification shall be regarded as an offer of the share(s) to the other Shareholders in the manner described below.
- 12.2** Within eight days of receiving the offer, the Management Board shall notify the other Shareholders thereof in writing.
- 12.3** For fourteen days after the written notification required under Article 12.2 has been sent, each of the other Shareholders shall have the right to respond to the offer by means of a written notification to the Management Board setting out the number of shares for which he is applying.
- 12.4** Where the number of shares applied for by the other Shareholders exceeds the number of shares offered, the allocation shall, to the extent possible, be effected in proportion to the aggregate nominal value of their shares. Where the number of shares applied for by a Shareholder is smaller than the number to which he would be entitled according to the aforementioned proportion, the shares which become available as a result shall be allocated to the other Shareholders who have applied for shares in the aforementioned proportion. Any number or remainder of shares which is not capable of allocation in the above manner shall be allocated by the Management Board by drawing lots in the presence of a civil law notary, to be chosen by the Management Board, within eight days after the period for responding to the offer by the Shareholders has elapsed. The applicants shall be given notice to attend the drawing of lots. An applicant to whom a share has been allocated by the drawing of lots shall take no further part in the drawing until all other applicants have received at least one share at the drawing.

The Management Board shall immediately notify the offeror and each applicant in writing of the number of shares allocated to each applicant.

- 12.5** The offeror and the applicants to whom one or more shares have been allocated shall enter into negotiations regarding the price to be paid for the share(s). If such negotiations have not resulted in any agreement within three weeks of the written notification referred to in the last sentence of Article 12.4, the price, which must be equal to the value of the share(s), shall be determined by one or more independent experts to be designated, pursuant to a request thereto by one or more of the parties involved, by the chairman of the Institute of Chartered Accountants (*Nederlandse Beroepsorganisatie van Accountants (NBA)*).
- 12.6** The expert(s) shall report to the Management Board. The Management Board shall, immediately and in writing, notify the offeror and each applicant to whom one or more shares have been allocated of the price determined by the expert(s).
- 12.7** For one month after the written notification required under Article 12.6 has been sent, each applicant shall have the right to declare that he is no longer an applicant or that he wishes to purchase fewer shares than were allocated to him. This declaration must be made in writing to the Management Board. The shares which have thus become available shall, within eight days, be offered by the Management Board to the other applicants, in writing, at the price determined by the expert(s) and in accordance with Articles 12.3 and 12.4.
- 12.8** The offeror shall have the right to withdraw his offer at any time, provided he does so within one month of being definitively informed of the identity of the applicants to whom he can sell all of the shares offered and of the selling price. Such withdrawal shall be effected by written notification to the Management Board.
- 12.9** Upon expiry of the aforementioned period for withdrawal of the offer, the Management Board shall inform the offeror and the ultimate applicants whether or not the offeror has withdrawn his offer. If the offer still stands, the allocated shares must be transferred, against simultaneous payment of the purchase price, within one month of receiving the Management Board's notification stating that the offer still stands.
- 12.10** Where it appears that not all the shares will be purchased for cash, a transfer to the proposed acquirer(s), as specified in the written notification required under Article 12.1, of all shares offered shall not be subject to any restriction, provided that the offeror has not withdrawn his offer and that the transfer takes place within three months after it has been established that not all the shares will be purchased for cash and the Management Board has informed the offeror to that effect.
- If, however, the offeror wishes to transfer the shares offered to the proposed acquirer(s) at a price lower than the one determined or agreed, he shall be under an obligation to offer the shares to the other Shareholders at this lower price in accordance with the preceding provisions of Article 12 except for Articles 12.5, 12.6 and 12.7.
- 12.11** Article 12 shall not apply where a Shareholder is under a statutory obligation to transfer his share(s) to a previous holder thereof.



- 12.12** Article 12 shall also not apply if all of the other Shareholders waive their rights to acquire the relevant share(s) in a written statement, provided that the transfer of the share(s) takes place within three months after all of the other Shareholders have made such a statement.

## **SHARES - USUFRUCT AND PLEDGE**

### **Article 13**

- 13.1** The voting rights attached to shares which are subject to a usufruct or pledge shall be vested in the relevant Shareholder,
- 13.2** Notwithstanding Article 13.1 and subject to what is provided in, respectively, Section 2:88 DCC and Section 2:89 DCC, a usufructuary or pledgee shall have voting rights if this has been stipulated when the relevant limited right was created.
- 13.3** 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 and this is approved by the General Meeting.

## **MANAGEMENT BOARD - APPOINTMENT, SUSPENSION AND REMOVAL**

### **Article 14**

- 14.1** The Company shall have a Management Board consisting of three (3) or more members. The General Meeting shall determine the number of members of the Management Board, taking the foregoing sentence into account. Both natural persons and legal entities can be appointed as member of the Management Board.
- 14.2** The General Meeting shall appoint the members of the Management Board pursuant to a binding nomination by the Supervisory Board. The General Meeting may overrule the binding nature of a nomination by a resolution of the General Meeting adopted with a majority of at least two-thirds of the votes cast, representing more than half of the issued share capital. In such event, the Supervisory Board may draw up a new binding nomination.
- 14.3** The General Meeting may at any time suspend or remove any member of the Management Board. Members of the Management Board may also be at any time suspended by the Supervisory Board. If specific titles are granted to specific members of the Management Board, the Supervisory Board shall determine which title is granted to which member.
- 14.4** The Company shall have a policy in the field of remuneration of the Management Board, which shall be adopted by the General Meeting. The provisions of Section 2:135 DCC shall apply to this remuneration policy.
- 14.5** The Supervisory Board shall, with due observance of the remuneration policy referred to in Article 14.4, determine the remuneration and other terms of employment of each member of the Management Board. Any proposal relating to remuneration arrangements in the form of shares or rights to subscribe for shares require the approval of the General

Meeting. Such proposal must in any event state the number of shares or rights to subscribe for shares to be granted to the Management Board and the criteria applicable for the grant.

- 14.6** Where one or more members of the Management Board are no longer in office or are unable to act, the remaining member(s) of the Management Board shall be provisionally charged with the entire management of the Company. Where all members of the Management Board or the only member of the Management Board are/is no longer in office or are/is unable to act, the management shall be provisionally conducted by the person designated for that purpose by the Supervisory Board.

## **MANAGEMENT BOARD - DUTIES, ORGANISATION AND DECISION MAKING**

### **Article 15**

- 15.1** 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, members of the Management Board shall be guided by the interests of the Company and its business and shall take into account the relevant interests of all stakeholders involved in the Company (including the Company's clients, shareholder(s) and employees).
- 15.2** Each member of the Management Board may cast one vote at a meeting of the Management Board.
- 15.3** Only a member of the Management Board can represent another member of the Management Board for the purpose of decision making by the Management Board.
- 15.4** Where the Management Board consists of more than one member, resolutions shall be passed by a Simple Majority in a meeting where at least the majority of the members of the Management Board is present or represented, provided that members of the Management Board who have a conflict of interest as referred to in Article 15.6 shall not be taken into account when calculating this quorum. Invalid votes and blank votes shall not be counted as votes cast.
- 15.5** In the event of a tie at a meeting of the Management Board, the Supervisory Board shall decide.
- 15.6** A member of the Management Board 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 members of the Management Board or the only member of the Management Board have/has such a conflict of interest, the relevant decision shall be taken by the Supervisory Board.
- 15.7** Meetings of the Management Board can be held through audio or audiovisual communication facilities, unless a member of the Management Board objects thereto.

- 15.8** Resolutions of the Management Board may, instead of at a meeting, be passed in writing, provided that all members of the Management Board are familiar with the resolution to be passed and none of them objects to this decision-making process.
- 15.9** The Management Board may draw up rules concerning its internal matters. The members of the Management Board may also allocate their duties among themselves, whether by drawing up rules or otherwise.

## **MANAGEMENT BOARD - RESTRICTIONS**

### **Article 16**

- 16.1** The Management Board shall require the approval of the Supervisory Board for resolutions relating to:
- a.** the annual strategic and financial plan of the Company;
  - b.** the strategy designed to achieve the objectives, including realizing long-term value creation and the manner in which the Management Board implements this;
  - c.** the parameters to be applied in relation to the Company's strategy;
  - d.** the recommended risk appetite of the Company as well as any material changes thereto proposed in the interim;
  - e.** remuneration proposals for the Management Board members and material risk takers (MRT) as required under the Company's remuneration policy;
  - f.** expenses that exceed an amount of three hundred thousand euros (EUR 300,000), which are in excess of the approved annual operational expenditure of the Company;
  - g.** the Company's annual budget which will be submitted to the General Meeting for approval; and
  - h.** the appointment or dismissal of the Company's external auditor.

The Management Board shall further require the approval of the Supervisory Board for such resolutions of the Management Board as the Supervisory Board shall have specified in a resolution to that effect and notified to the Management Board.

- 16.2** The approval of the General Meeting is required for resolutions of the Management Board relating to:
- a.** a material change to the identity or the character of the Company or the business, including in any event:
    - i.** transferring the business or materially all of the business to a third party;
    - ii.** entering into or terminating a long-lasting alliance of the Company or of a Subsidiary either with another entity or company, or as a fully liable partner of a limited partnership or general partnership, if this alliance or termination is of significant importance for the Company; and



- 18.6** The General Meeting may at any time suspend or remove any member of the Supervisory Board.
- 18.7** A member of the Supervisory Board is appointed or reappointed for a period starting on the day of his (re)appointment and ending at the end of the annual General Meeting that will be held in the fourth year upon his or her appointment. A member of the Supervisory Board may then subsequently be re-appointed again for a period of two (2) years, which appointment may be extended by at most two (2) years. In the event of a reappointment after an eight-year period, reasons should be given in the report of the Supervisory Board included in the Company's annual report.
- 18.8** The Supervisory Board may draw up a roster in accordance with which its members shall resign.
- 18.9** The General Meeting may grant a remuneration to members of the Supervisory Board. The expenses incurred by members of the Supervisory Board in their capacity as such shall be reimbursed.
- 18.10** Where one or more members of the Supervisory Board are no longer in office or are unable to act, the remaining member(s) of the Supervisory Board shall be provisionally charged with the duties of the Supervisory Board. Where all members of the Supervisory Board or the only member of the Supervisory Board are/is no longer in office or are/is unable to act, the duties of the Supervisory Board shall be provisionally conducted by the person designated for that purpose by the General Meeting.

## **SUPERVISORY BOARD - DUTIES, ORGANISATION AND DECISION MAKING**

### **Article 19**

- 19.1** The Supervisory Board shall be responsible for supervising the policies of the Management Board and the Company's general affairs and the business connected with it. and for advising the Management Board. In fulfilling its tasks, the Supervisory Board shall be guided by the interests of the Company and its business; it shall take into account the relevant interests of all stakeholders (including the Company's clients, shareholder(s) and employees). The Supervisory Board is responsible for the quality of its own performance. The responsibility for the exercise of its duties is a joint responsibility of the Supervisory Board.
- 19.2** The Management Board shall, in a timely manner, provide the Supervisory Board with the information necessary for the performance of its duties and provide each member of the Supervisory Board with all information concerning the Company's business that he desires. The Supervisory Board shall be entitled to inspect all the Company's books, records and correspondence and to take cognizance of all acts performed. Each member of the Supervisory Board shall have access to all buildings and premises used by the Company.

- 19.3** At least once a year, the Management Board shall inform the Supervisory Board in writing of the main features of the Company's strategic policy, general and financial risks and internal risk-management and control systems.
- 19.4** In performing its duties, the Supervisory Board may engage experts to assist it at the Company's expense.
- 19.5** The Supervisory Board shall meet at least four (4) times a year and further as often as one or more members of the Supervisory Board deem necessary. The meeting shall be convened, stating the items to be discussed, by or on behalf of the chairman of the Supervisory Board or, in the event no chairman has been appointed or he is no longer in office or is unable to act, by one of the other members of the Supervisory Board, with due observance of a notice period of not less than eight days. Upon request, the Management Board shall attend the meetings of the Supervisory Board. The Management Board shall have an advisory vote at such meetings.
- 19.6** Each member of the Supervisory Board may cast one vote at a meeting of the Supervisory Board.
- 19.7** Only a member of the Supervisory Board can represent another member of the Supervisory Board for the purpose of decision making by the Supervisory Board.
- 19.8** Supervisory Board resolutions shall be passed by a Simple Majority in a meeting at which at least the majority of its members is present or represented provided that members of the Supervisory Board who have a conflict of interests as referred to in Article 19.11 shall not be taken into account when calculating this quorum. If there is no quorum present or represented in the meeting, the chairman of the meeting shall consult with the absent members by telephone, fax or email if he believes a resolution is required. Invalid votes and blank votes shall not be counted as votes cast.
- 19.9** In the event of a tie at a meeting of the Supervisory Board, the chairman of that board shall decide. If the Supervisory Board has not appointed a chairman or if the chairman does not participate in the decision making, the General Meeting shall decide.
- 19.10** All resolutions of the Supervisory Board, including those adopted without holding a meeting, shall be entered in a minute book.
- 19.11** A member of the Supervisory Board may not participate in the deliberations and decision making of the Supervisory 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 members of the Supervisory Board or the only member of the Supervisory Board have/has such a conflict of interest, the relevant decision shall be taken by the General Meeting.
- 19.12** Meetings of the Supervisory Board can be held through audio or audio-visual communication facilities, unless a member of the Supervisory Board objects thereto.

- 19.13** Resolutions of the Supervisory Board may, instead of at a meeting, be passed in writing, provided that all members of the Supervisory Board are familiar with the resolution to be passed and none of them objects to this decision-making process.
- 19.14** The Supervisory Board may draw up rules concerning its internal matters. Such rules may not be in conflict with the provisions of these articles of association. The members of the Supervisory Board may also allocate their duties among themselves, whether by drawing up rules or otherwise.

## **GENERAL MEETINGS — CONVOCATION AND AGENDA**

### **Article 20**

- 20.1** During each financial year, at least one General Meeting shall be held. This annual General Meeting shall be held within six months after the end of the Company's financial year. The purpose of the meeting shall, among other things, be:
- a.** to discuss the annual report;
  - b.** to discuss whether or not to adopt the annual accounts; and
  - c.** to decide whether or not to discharge the members of the Management Board and members of the Supervisory Board.
- 20.2** General Meetings shall also be held in the situation referred to in Section 2:108(a) DCC and whenever such a meeting is convened by the Management Board or the Supervisory Board.
- 20.3** One or more Shareholders who individually or collectively represent at least ten percent (10%) of the issued capital may request the Management Board and Supervisory Board in writing to convene a General Meeting, setting out in detail the matters to be discussed. The Management Board and Supervisory Board — which in this case have equal powers — must take the steps necessary to ensure that the General Meeting can be held within four weeks after the request, unless this would conflict with a substantial interest of the Company. In the event that the Management Board or the Supervisory Board fails to convene the meeting in such a manner that it is held within four weeks of receipt of the request, each of the persons who made the request shall have the right to convene the meeting himself in accordance with the relevant provisions of these articles of association. For the purposes of applying Article 20.3, other Persons with Meeting Rights shall be equated with Shareholders.
- 20.4** General meetings shall be held in the place at which the Company has its corporate seat as set out in these articles of association.
- 20.5** A General Meeting must be convened by letters sent to Persons with Meeting Rights no later than on the fifteenth day prior to the day of the meeting.
- 20.6** The notice shall contain the agenda of the meeting.
- 20.7** 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 members of the Management Board and the members of the Supervisory Board have been afforded the opportunity to give their advice prior to the decision-making.

## **GENERAL MEETING - PROCEDURAL RULES**

### **Article 21**

- 21.1** The General Meeting shall be chaired by the chairman of the Supervisory Board or, where the Supervisory Board has not appointed a chairman or where the chairman is not present, by the member of the Supervisory Board present at the meeting who is the oldest in age. Where no member of the Supervisory Board is present at the meeting, the meeting shall be chaired by the chairman of the Management Board or, where the Management Board has not appointed a chairman or where the chairman is not present, by the member of the Management Board present at the meeting who is the oldest in age. Where no member of the Management Board is present at the meeting, the General Meeting shall appoint its own chairman.
- 21.2** The chairman shall appoint one of the persons present as secretary to minute the meeting. He and the secretary shall adopt the minutes and, in evidence thereof, sign them. The minutes shall be entered into a minute book. Where an official report of the meeting is drawn up by a civil law notary, no minutes need be taken and signing of the report by that notary shall suffice.
- 21.3** A member of the Management Board, a member of the Supervisory Board and/or the chairman of the meeting may instruct a civil law notary to draw up a notarial report of the matters dealt with at the meeting at the Company's expense.
- 21.4** Every Person with Meeting Rights may be represented at the General Meeting by a person holding a written proxy which is determined to be acceptable by the chairman of the meeting, at the latter's sole discretion.
- 21.5** Members of the Management Board and members of the Supervisory Board shall, in that capacity, have an advisory vote at General Meetings.
- 21.6** 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. For the purposes of applying the preceding sentence it must be possible, by electronic means of communication, for the Person with Meeting Rights to be identified, observe in real time the proceedings at the meeting and (where applicable) exercise his voting rights.
- 21.7** The chairman of the meeting shall decide whether persons other than Persons with Meeting Rights may be admitted to the General Meeting.



**GENERAL MEETING - DECISION-MAKING****Article 22**

- 22.1** Each share shall give the right to cast one vote at General Meetings.
- 22.2** Votes cast before the General Meeting, but not earlier than on the twenty-eighth day before that of the meeting, by electronic means of communication shall be equated with those cast at the time of the meeting.
- 22.3** No vote may be cast at a General Meeting in respect of a share belonging to the Company or a Subsidiary thereof or in respect of a share for which either of them holds depository receipts. Holders of a usufruct or pledge in respect of shares belonging to the Company or a Subsidiary thereof are not, however, precluded from exercising their right to vote if the usufruct or pledge was created before the relevant share belonged to the Company or Subsidiary. Neither the Company nor a Subsidiary thereof may cast a vote on shares in respect of which it holds a usufruct or a pledge.
- 22.4** Unless a greater majority is required by law or under these articles of association, all resolutions shall be passed by a Simple Majority. Invalid and blank votes shall not be counted as votes cast.
- 22.5** Where there is a tie in any vote on an issue not being the election of a person, no resolution shall have been passed. One or more Shareholders or other persons with the right to vote representing not less than fifty percent (50%) of the issued share capital may, within ten days of the meeting at which there was a tie, request the Netherlands Arbitration Institute to appoint an adviser to take a decision in respect of the proposal concerned. The adviser's decision shall then be regarded as a resolution of the General Meeting.
- 22.6** Where there is a tie in any vote on the election of a person, a second ballot shall be held. If there is another tie, the matter must be decided by a drawing of lots.
- 22.7** The determination made by the chairman at the General Meeting with regard to the results of a vote shall be decisive. The same shall apply to the contents of a resolution passed, where there has been a vote about a proposal which has not been put in writing. However, where the accuracy of the chairman's determination is contested immediately after it has been made, a new vote shall take place if the majority of the General Meeting so requires or, where the original vote did not take place by response to a roll call or in writing, if one person with the right to vote so requires. The legal consequences of the original vote shall become void as a result of the new vote.
- 22.8** The Management Board shall keep a record of the resolutions passed. The record shall be available at the Company's offices for inspection by Persons with Meeting Rights. Each of them shall, upon request, be provided with a copy of or extract from the record, at no more than the cost price.

## GENERAL MEETING - SPECIAL RESOLUTIONS

### Article 23

#### 23.1 Resolutions to:

- a. amend the articles of association;
- b. enter into a merger or demerger as referred to in Title 7 of Book 2 DCC; and
- c. dissolve the Company;

may only be passed by a majority of not less than two-thirds of the votes cast in a meeting where at least half of the issued capital is present or represented.

#### 23.2 In case at a General Meeting at which a quorum is required pursuant to Article 23.1c a quorum is not present, a second meeting can be convened to be held no earlier than three weeks and no later than six weeks after the first meeting, with the same agenda item that could not be voted on as a result of the prior meeting being inquorate. In this second meeting the relevant agenda item can then be passed by a majority of not less than two-thirds of the votes cast without being subject to a quorum.

#### 23.3 If the Company, pursuant to a statutory obligation, has established a works council:

- a. any proposal to appoint, suspend or dismiss a member of the Management Board;
  - b. any proposal to adopt or amend the Company's remuneration policy as referred to in Article 14.4; or
  - c. any proposal to approve a resolution as referred to in Article 16.2,
- shall not be submitted to the General Meeting before the works council, timely before the date of convocation of the relevant General Meeting, has been given the opportunity to determine its position in relation to the relevant proposal. The works council's chairman or any of its members designated for that purpose, may elaborate on the works council's position in the General Meeting. The absence of such position shall not affect the decision-making on the relevant proposal.

#### 23.4 For purposes of Article 23.3, "**works council**" includes the works council of a Subsidiary, provided that the majority of the employees of the Company and its Group Companies are employed in the Netherlands. If there is more than one works council, the authority of these councils are exercised jointly. If a central works council has been established for the enterprise(s) involved, such authority shall be vested in the central works council. The aforementioned authorities of the works council only apply if and to the extend prescribed by Sections 2:107a, 2:134a and 2:135 DCC.

## GENERAL MEETING - RESOLUTIONS WITHOUT HOLDING A MEETING

### Article 24

#### 24.1 Shareholders may pass resolutions without holding a meeting provided that there are no Persons with Meeting Rights other than Shareholders and all Shareholders with the right to vote have voted in favour. The votes on such a resolution must be cast in writing.

- 24.2** The members of the Management Board and the members of the Supervisory Board must have been afforded the opportunity to give their advice prior to the decision-making referred to in Article 24.1.

## **AUDIT**

### **Article 25**

- 25.1** The General Meeting shall have the right — and, if required by law, be under an obligation — to instruct an auditor as referred to in Section 2:393 DCC to audit the annual accounts drawn up by the Management Board, to report to the Supervisory Board and the Management Board and to issue an auditor's opinion on the truth and fairness of the annual accounts.
- 25.2** Where the General Meeting fails to instruct an auditor, the Supervisory Board shall do so. Where the Supervisory Board also fails to instruct an auditor, the Management Board shall do so.
- 25.3** The instruction may be revoked at any time by the General Meeting and by the body that granted the instruction; where the instruction has been granted by the Management Board, it may also be revoked by the Supervisory Board. The instruction may only be revoked for well-founded reasons; a difference of opinion regarding the reporting or auditing methods shall not constitute such a reason.

## **FINANCIAL YEAR, ANNUAL ACCOUNTS**

### **Article 26**

- 26.1** The financial year of the Company shall run from the first day of July up to and including the thirtieth day of June of the following year.
- 26.2** Each year, with due observance of the relevant provisions of the DCC and, after having obtained a permit to act as a credit institution within the meaning of the FSA, the FSA and the DoCoBS, the Management Board shall prepare the annual accounts.
- 26.3** The audit and publication of the annual accounts takes place with due observance of the relevant provisions of the DCC and, after having obtained a permit to act as a credit institution within the meaning of the FSA, the FSA and the DoCoBS.
- 26.4** The annual accounts shall be signed by all members of the Management Board and all members of the Supervisory Board. If one or more of their signatures is missing, this fact and the reason therefor shall be stated.
- 26.5** The annual accounts shall be adopted by the General Meeting.

## **DISTRIBUTIONS ON SHARES**

### **Article 27**

- 27.1** The distributable profits shall be at the disposal of the General Meeting for the distribution of dividends, in order to be added to the reserves or for such other purposes within the Company's objects as the General Meeting shall decide.
- 27.2** The Company may make distributions to Shareholders and other persons entitled to distributable profits only to the extent that the Shareholders' equity exceeds the sum of the paid and called-up part of the share capital and the reserves which must be maintained by law. In calculating the appropriation of profits, the shares held by the Company in its own share capital shall not be taken into account.
- 27.3** Distribution of profits shall take place after the adoption of the annual accounts that show that the distribution is permitted.
- 27.4** The General Meeting may resolve to distribute one or more interim dividends and/or other interim distributions, provided that the requirement laid down in Article 27.2 above has been met as shown in an interim statement of assets and liabilities as referred to in Section 2:105(4) DCC.
- 27.5** Dividends shall be payable immediately after they have been declared, unless the General Meeting provides otherwise.
- 27.6** Claims for payment of dividends shall lapse on the expiry of a period of five years.

## **DISSOLUTION AND LIQUIDATION**

### **Article 28**

- 28.1** In the event of the Company being dissolved, the liquidation shall be effected by the Management Board, under the supervision of the Supervisory Board, unless the General Meeting decides otherwise.
- 28.2** The General Meeting shall determine the remuneration of the liquidators and of those in charge of supervising the liquidation.
- 28.3** To the extent possible, these articles of association shall remain in effect during the liquidation.
- 28.4** Any assets remaining after payment of all of the Company's debts shall first be applied to pay back the part of the nominal value that has been paid up on the shares. Any remaining assets shall then be distributed among the Shareholders in proportion to the aggregate nominal value of their shares. No distribution may be made to the Company in respect of shares held by it.
- 28.5** After the liquidation has been completed, the books, records and other information carriers 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.

#### **TRANSITIONAL PROVISION**

##### **Article 29**

The provisions of Article 2.1 will enter into force only after De Nederlandsche Bank N.V. has notified the Company that the banking license (*bankvergunning*) has been granted to the Company. Until the moment of such notification to the trade register, the Company's name is: **CBA Europe N.V.**