

Nº 14346

A&O SHEARMAN

BNP Paribas Issuance B.V.  
Ana sözleşme tadil sözleşmesi  
0127555-0000017  
99131904

13 Mayıs 2026

(RESMİ MÜHÜR)

NECATİ GÖKALP  
ANKA Etilak Sokak Kat: 101  
No: 3/A-E 80300 Maslak Beşiktaş - İST  
Tel: (0212) 217 63 69 - 217 63 70  
Fax: (0212) 217 63 15

## ANA SÖZLEŞME HAKKINDA BEYAN



Amsterdam, Hollanda noteri olan Pietemella Catharina Cramer-de Jong tarafından,

ekte yer almakta olan belgenin aşağıdaki şirketin, yukarıda belirtilen P.C. Cramer-de Jong'un huzurunda 20 Aralık 2023 tarihinde gerçekleştirilen tadil sözleşmesinin imzalanması sonrasında haliyle Ana Sözleşmesinin, İngilizce diline gerçeğe uygun tercümesi olduğu,

ticari merkezi Amsterdam, Hollanda'da bulunan  
BNP Paribas Issuance B.V.

**beyan edilmektedir.**

BNP Paribas Issuance B.V., ticari merkezi Herengracht 595, 1017 CE Amsterdam, Hollanda'da bulunan, Hollanda Ticaret Siciline 33215278 sicil numarası ile kayıtlı olan, Hollanda hukukuna tabi bir özel limited şirkettir (sınırlı sorumlu özel şirket).

Ekte yer almakta olan belgenin hazırlanmasında, söz konusu metnin genel akıcılığı tehlikeye atılmaksızın mümkün olduğunca harfi harfine tercüme yapılmasına gayret gösterilmiştir. Bununla birlikte, kaçınılmaz olarak tercümede farklılıklar olabilecektir ve bu tür farklılıklar halinde kanunen Hollandaca metin geçerli olacaktır.

Ekte yer almakta olan belgede, Hollandaca yasal kavramlar, asıl Hollandaca terimler olarak değil de İngilizce terimler halinde ifade edilmekte olup, bu tür terimlerin başka yargı yetki bölgelerinin kanunları kapsamında anlaşılabilir olmasına bağlı olarak ilgili kavramlar İngilizce tercümede tanımlanan kavramlarla aynı olmayabilecektir.

Amsterdam, Hollanda, 16 Nisan 2026

(RESMİ MÜHÜR) (İMZA)

Sn. Dr. P.C. Cramer-de Jong\*Amsterdam Noteri

Handwritten signature



APOSTİL

(5 Ekim 1961 tarihli Lahey Sözleşmesi)

1. Ülke: HOLLANDA

İşbu resmi belge;

2. **Sn.Dr.P.C. Cramer-de Jong** tarafından imzalanmıştır;

3. Kendisi Amsterdam'da Noter sıfatıyla hareket etmektedir;

4. Mezkur noterin mührünü/kaşesini haizdir.

5. Amsterdam'da;

6. 16-04-2026 tarihinde;

7. Amsterdam bölge mahkemesi sicil memuru tarafından;

8. 9599 sayı ile

Tasdik Olunur

9. Mühür/Kaşe:

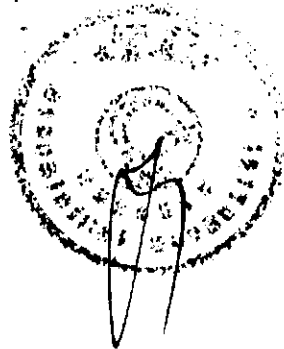
**(RESMİ MÜHÜR)**

**-Amsterdam Bölge Mahkemesi-**

10. İmza

F.Silva Pereira

**(İMZA)**



Allen & Overy LLP  
BNP Paribas Issuance B.V.  
Ana Sözleşme tadil sözleşmesi  
ECJ/IG/0127555-0000017  
99131904

#### TERCÜME HAKKINDA NOT:

İşbu belge, Hollandaca dilinde hazırlanan bir belgenin İngilizce tercümesidir. Bu belgenin hazırlanmasında, söz konusu metnin genel akıcılığı tehlikeye atılmaksızın mümkün olduğunca harfi harfine tercüme yapılmasına gayret gösterilmiştir. Bununla birlikte, kaçınılmaz olarak tercümede farklılıklar olabilecektir ve bu tür farklılıklar halinde kanunen Hollandaca metin geçerli olacaktır.

İşbu tercümede, Hollanda'da kullanılan hukuki kavramlar, Hollandaca orijinal terimleriyle değil, İngilizce terimleriyle ifade edilmektedir. İlgili kavramlar, bu tür kavramların diğer yargı yetki bölgelerinin kanunları kapsamında idrak edilebilecek olması hasebiyle İngilizce terimlerle tanımlanmakta olan kavramlar ile daima özdeş olamayabilecektir.

#### ANA SÖZLEŞME TADİL SÖZLEŞMESİ

(BNP Paribas Issuance B.V.)

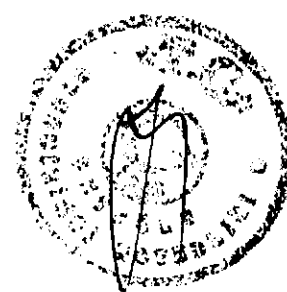
İki Bin Yirmi Üç yılının Aralık ayının işbu yirminci günü, aşağıdaki şahıs, Amsterdam noteri olan şahsım, Pieterella Catharina Cramer-de Jong'un huzuruna gelmiştir:

Apollolaan 15, 1077 AB Amsterdam, Hollanda adresinde bulunan Allen & Overy LLP (Amsterdam ofisi) çalışanı olan, Arnhem'de, Bin Dokuz Yüz Doksan Altı yılının Kasım ayının onsekizinci günü doğmuş bulunan, Lakmini Ishara Gamage.

Huzura gelen şahıs tarafından aşağıdaki hususlar beyan edilmiştir:

Ticari merkezi Amsterdam, Hollanda'da, ofis adresi Herengracht 595, 1017 CE Amsterdam, Hollanda'da bulunan, Hollanda Ticaret Siciline 33215278 sicil numarası ile kayıtlı olan bir özel limited şirket olan BNP Paribas Issuance B.V.'nin (bundan böyle "**Şirket**" olarak anılacaktır) İki Bin Yirmi Üç yılının Haziran ayının on beşinci günü gerçekleştirilen genel kurul toplantısında, Şirket'in Ana Sözleşmesinin tadil edilmesine ve tümüyle yeniden şekillendirilmesine ve işbu sözleşmeyi imzalamak üzere huzura gelen şahsın yetkilendirilmesine karar verilmiştir. Söz konusu kararın alınması, işbu sözleşmenin ilişkisinde yer almakta olan ortaklar kararı (**Ek**) ile kanıtlanmıştır. Şirket'in Ana Sözleşmesi en son, Amsterdam Noteri olan, M.A.Rijkaart van Cappellen'in huzurunda İki Bin On Sekiz yılının Temmuz ayının yirmi beşinci günü imzalanan sözleşme ile tadil edilmiştir.

Yukarıda belirtilen kararın uygulanmasında, Şirket'in Ana Sözleşmesi işbu belge ile aşağıdaki şekilde tadil edilmiş ve tümüyle yeniden şekillendirilmiştir.



## ANA SÖZLEŞME:

### 1.BÖLÜM TANIMLAR VE YORUMLAMA.

#### Madde 1. Tanımlar ve Yorumlama.

1.1. İşbu ana sözleşmede, aşağıdaki terimler aşağıdaki anlamlara sahip olacaktır:

**Hisse**, Şirket'in sermayesindeki herhangi bir hisse anlamına gelmektedir.

**Hissedar**, bir veya daha fazla hissenin sahibi anlamına gelmektedir.

**Genel kurul veya hissedarlar genel kurul toplantısı**, Hisselere ilişkin oy haklarının Hissedarlar olarak veya başka şekilde verildiği şahıs veya şahıslar tarafından teşekkül olunan Şirket organı veya (halin icabına göre) söz konusu şahısların (veya söz konusu şahısların temsilcilerinin) ve Toplantı Haklarına sahip olan sair şahısların herhangi bir toplantısı anlamına gelmektedir.

**Yönetim Kurulu**, Şirket'in yönetim kurulu anlamına gelmektedir.

**Yönetim Müdürü**, Yönetim Kurulunun herhangi bir üyesi anlamına gelmektedir. Aksi açık bir şekilde belirtilmediği sürece, her bir A tipi Yönetim Müdürü ile her bir B tipi Yönetim Müdürü bu terime dahildir.

**A tipi Yönetim Müdürü**, Şirket'in herhangi bir A tipi yönetim müdürü anlamına gelmektedir.

**B tipi Yönetim Müdürü**, Şirket'in herhangi bir B tipi yönetim müdürü anlamına gelmektedir.

**Şirket**, iç teşkilatlanması işbu Ana Sözleşmeye tabi olan şirket anlamına gelmektedir.

**Toplantı Hakları**, Hissedar sıfatıyla veya 9.Maddeye uygun olarak bu hakların verildiği şahıs sıfatıyla Hissedarlar Genel Kurul Toplantılarına katılma ve söz konusu genel kurul toplantılarında söz hakkı anlamına gelmektedir.

1.2. **Yazılı** ileti terimi, mektup, telefaks, e-posta veya söz konusu iletinin okunaklı ve çoğaltılabilir olması koşuluyla herhangi bir diğer elektronik iletişim yoluyla iletilen herhangi bir ileti anlamına gelmekte olup, **yazılı** terimi buna göre yorumlanacaktır.

1.3. Yönetim Kurulu ve Genel Kurul Toplantısı, Şirket'in ayrı birer organını teşkil eder.

1.4. Maddelere yapılan atıflar, aksi açık bir şekilde belirtilmediği sürece, işbu Ana Sözleşmenin maddelerine yapılan atıflardır.

1.5. Bağlam aksini öngörmediği sürece, işbu Ana Sözleşmede yer alan ve başka bir şekilde tanımı yapılmayan sözcükler ve ifadeler Hollanda Medeni Kanunundaki ile aynı anlama sahiptirler. İşbu Ana Sözleşmede hukuka yapılan atıflar, Hollanda hukuku hükümlerinin zaman zaman geçerli olduğu haline yapılan atıflardır.

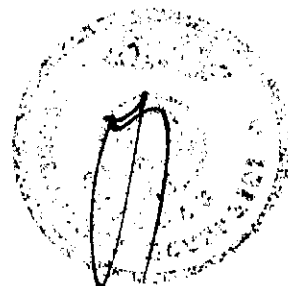
### 2.BÖLÜM TİCARET UNVANI, TİCARİ MERKEZ VE FAALİYET KONULARI.

#### Madde 2. Ticaret Unvanı ve Ticari Merkez.

2.1. Şirket'in ticaret unvanı BNP Paribas Issuance B.V.'dir.

2.2. Şirket'in ticari merkezi Amsterdam, Hollanda'da bulunmaktadır.

#### Madde 3. Faaliyet Konuları.



Şirket'in faaliyet konuları şunlardır:

- (a) işletmelerin ve şirketlerin kurulması, işletmelere ve şirketlere herhangi bir yolla iştirak edilmesi, işletmelerin ve şirketlerin yönetilmesi ve denetimi;
- (b) işletmelerin ve şirketlerin finanse edilmesi;
- (c) diğerlerine ilaveten, hisseler, hisse sepetlerine, menkul kıymetler borsası endekslerine, döviz, emtiaya, mal şartlarına dayalı endeksleme ile veya endeksleme olmadan olmak üzere, diğerlerine ilaveten opsiyon sertifikaları ve diğer menkul kıymetler veya borçlanma senetleri de dahil olmak üzere, tahvillerin, emre yazılı borç senetlerinin veya diğer menkul kıymetlerin veya borçluluk haline dair kanıtın ihracı da dahil, borç paraların alınması, borç verilmesi ve fon sağlanması ile diğerlerine ilaveten, swap ve türev işlemler ve bunlarla bağlantılı teminat sunulması da dahil olmak üzere, ilgili sözleşmelerin yapılması;
- (d) Şirket'in birlikte bir grup oluşturduğu işletmelere ve şirketlere ve aynı zamanda üçüncü taraflara tavsiye ve hizmetlerin sunulması;
- (e) Şirket'in birlikte bir grup oluşturduğu işletmelerin ve şirketlerin yükümlülükleri için ve aynı zamanda üçüncü tarafların lehine teminatların verilmesi, Şirket'in ilzam edilmesi ve Şirket'in varlıklarının rehin edilmesi;
- (f) genel olarak tescilli mülkiyetin ve varlıkların iktisap edilmesi, devredilmesi, yönetilmesi ve kullanılması;
- (g) genel olarak döviz, menkul kıymet ve mülkiyet kalemlerinin alımı ve satımı;
- (h) patentlerin, ticari markaların, lisansların, teknik bilginin, telif haklarının, veritabanı haklarının ve diğer fikri mülkiyet haklarının geliştirilmesi ve alım satımı;
- (i) tümü en geniş anlamda yorumlanmak üzere, yukarıdakiler ile ilgili veya yukarıdakilere faydalı nitelikte olan bilcümle sınai, mali ve ticari faaliyetlerde bulunulması.

### 3.BÖLÜM SERMAYE VE HİSSELER.

#### Madde 4. Sermaye.

- 4.1. Şirket'in sermayesi bir veya daha fazla Hisseden oluşur.  
Her bir Hisse bir Euro (1.00 EURO) itibari değere sahiptir.
- 4.2. Tüm Hisseler nama yazılıdır. Hisse ilmhaberleri düzenlenmez.

#### Madde 5. Pay Defteri.

- 5.1. Yönetim Kurulu tarafından, tüm Hissedarların adlarının ve adreslerinin yer alacağı bir Pay Defteri tutulacaktır. Pay Defterinde aynı zamanda, Toplantı Haklarına sahip olan tüm diğer şahısların adları ve adresleri ile Toplantı Haklarının tahakkuk etmediği, Hisseler üzerindeki tüm rehin veya intifa hakkı sahiplerinin adlarına ve adreslerine yer verilmelidir.
- 5.2. Pay Defterine ilişkin olarak Hollanda Medeni Kanununun 2:194 Maddesi geçerli olacaktır.

#### Madde 6. Hisselerin İhracı.




- 6.1. Hisseler, Genel Kurulda alınan karar uyarınca ihraç edilir. Genel Kurul bu yetkisini başka bir Şirket organına devredebilecek veya söz konusu devri iptal edebilecektir.
- 6.2. İhraç fiyatı ve ihraca ilişkin diğer şartlar, Hisse ihraç kararında belirlenmelidir.
- 6.3. Hisse ihracı, Hollanda'da görev yapmakta olan herhangi bir noterin huzurunda bu amaçla imzalanacak ve ilgili tarafların tarafı olduğu bir noter senedinin düzenlenmesini gerektirir.
- 6.4. Hisselerin ihracı üzerine, her bir Hissedar, bu husustaki yasal kısıtlamalara ve 6.5 Maddesinin hükümlerine tabi olmak üzere, sahip olduğu Hisselerin toplam itibari değerine orantılı olarak rüçhan hakkına sahip olacaktır.
- 6.5. Her bir ayrı Hisse ihracı öncesinde, söz konusu rüçhan hakkı, Şirket'in söz konusu Hisseleri ihraç etmeye yetkili organı tarafından sınırlandırılabilir veya hariç tutulabilecektir.
- 6.6. Yönetim Kurulu, Genel Kurulun ön onayı olmadan Hisselere yönelik gayri nakdi katılımlara ilişkin olarak hukuki tasarruflarda ve aynı zamanda Hollanda Medeni Kanunu'nun 2:204 Maddesinde atıfta bulunulan biçimle diğer hukuki tasarruflarda bulunmaya yetkilidir.

**Madde 7. Şirketin Kendi Hisseleri; İhraç Edilmiş Sermayenin Azaltılması.**

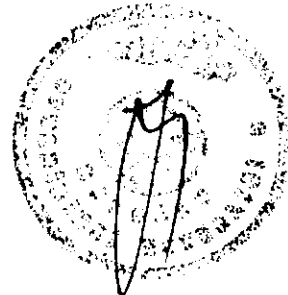
- 7.1. Şirket ve Şirket'in iştirakleri tarafından geçerli mevzuat hükümlerine tabi olarak tamamen ödenmiş hisseler veya bunlara ilişkin depo sertifikaları iktisap edilebilecektir.
- 7.2. Genel Kurulda, Şirket'e veya Şirket'in herhangi bir iştirakine ait olan Hisseler ve Şirket veya Şirket'in herhangi bir iştiraki tarafından depo sertifikalarının elde bulundurulduğu Hisseler için oy kullanılamaz.
- 7.3. Genel Kurulda, geçerli kanuni hükümlere uygun olarak Şirket'in ihraç edilmiş sermayesinin azaltılması yönünde karar alınabilecektir.

**Madde 8. Hisse Devri ve Hisse Devri Kısıtlamaları.**

- 8.1. Hisse devri, Hollanda'da görev yapmakta olan herhangi bir noterin huzurunda bu amaçla imzalanacak ve ilgili tarafların tarafı olduğu bir noter senedinin düzenlenmesini gerektirir.
- 8.2. Şirket, söz konusu devir işlemine kendisi taraf olmadığı sürece, Hissenin beraberindeki haklar sadece, kanunun ilgili hükümlerine uygun olarak söz konusu hukuki işlemin veya senedin Şirket tarafından kabul edilmesi sonrasında tatbik edilebilir.
- 8.3. Hisseler, serbestçe ve Hollanda Medeni Kanunu'nun 2:195 Maddesinde öngörülen kısıtlamalar olmadan devredilebilecektir.

**Madde 9. Hisselerin Rehin Edilmesi ve Hisselere ilişkin İntifa Hakkı; Depo Sertifikaları.**

- 9.1. 8.1 ve 8.2 Maddelerinin hükümleri, hisselerin üzerinde rehin kurulması bakımından gerekli değişikliklerin yapılması koşuluyla geçerlidir.

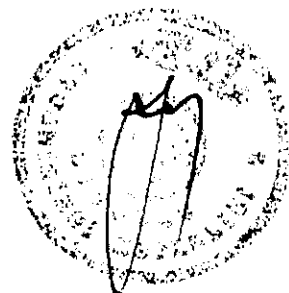


- 9.2. Rehin hakkına konu Hisselere ilişkin oy hakları Hissedara geçer. Bununla birlikte, oy haklarının bu şekilde devrinin Genel Kurul tarafından onaylanması halinde, Hissedar ile rehin alan arasındaki yazılı bir anlaşma uyarınca oy hakları rehin alana geçer. Toplantı Hakları, söz konusu Hissedarın oy hakkına sahip olup olmamasına bakılmaksızın Hissedarın yanı sıra oy haklarına sahip olan rehin alana geçer ancak oy haklarına sahip olmayan rehin alana tahakkuk etmez.
- 9.3. 8.1 ve 8.2 Maddelerinin hükümleri, Hisselere ilişkin intifa hakkının oluşturulması veya devri bakımından gerekli değişikliklerin yapılması koşuluyla geçerlidir. İntifa hakkına tabi olan Hisselere ilişkin oy hakları Hissedara devrolunacaktır. Toplantı Hakları, intifa hakkı sahibine geçmeyecektir.
- 9.4. Şirket tarafından, Hisselere ilişkin depo sertifikalarının sahiplerine Toplantı Hakları verilmeyecektir.

#### 4.BÖLÜM YÖNETİM KURULU.

##### Madde 10. Yönetim Müdürleri. Vasıf şartı.

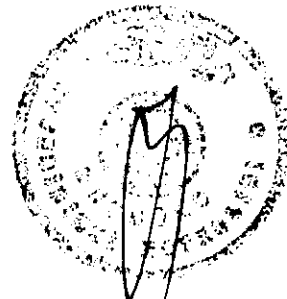
- 10.1. Yönetim Kurulu, en az bir adet A tipi Yönetim Müdüründen ve en az bir adet B tipi Yönetim Müdüründen oluşur. Gerek gerçek kişiler gerek tüzel kişilikler Yönetim Müdürü olabilir.
- 10.2. Yönetim Kurulunun çoğunluğu A tipi Yönetim Müdürlerinden oluşmalıdır. Her bir A tipi Yönetim Müdürünün (Hollanda Genel Ulusal Vergilendirme Kanunu'nun (*Algemene wet rijksbelastingen*) 4.Maddesinin 1.Fıkrasında belirtilen) ikametgahı Hollanda'da olmalıdır.
- 10.3. 10.4 Maddesine tabi olmak üzere, Yönetim Müdürleri, her halükarda, Şirket'in ait olduğu grup bünyesinde aşağıdaki görevlerde bulunan kişiler olmalıdır:
- (i) Hollanda için Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı Başkanı;
  - (ii) Hollanda'daki Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı Operasyon Yöneticisi;
  - (iii) Global Piyasaları temsil eden Önemli Riskten Sorumlu Yönetici ve/veya
  - (iv) Hollanda için Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı Baş Hukuk Müşaviri.
- 10.4. Yönetim Müdürleri Genel Kurul tarafından tayin edilir. Genel Kurul tarafından, 10.3 Maddesinde tanımlanan vasıf şartının dışına çıkılması yönünde karar alınabilecektir.
- 10.5. Herhangi bir Yönetim Müdürü, Genel Kurul tarafından herhangi bir zaman görevden uzaklaştırılabilir veya görevden alınabilecektir. Genel Kurul aynı zamanda, 10.3 Maddesinde tanımlanan vasıf şartını artık karşılamayan Yönetim Müdürlerini görevden uzaklaştırmaya veya görevden almaya da yetkilidir.
- 10.6. Her bir görevden uzaklaştırma süresi, toplamda üç ayı aşmamak üzere, bir veya daha fazla kez uzatılabilir. Yukarıda belirtilen sürenin sona ermesi öncesinde söz konusu görevden uzaklaştırmanın kaldırılması veya söz konusu Yönetim Müdürünün görevden alınması yönünde karar alınmadığı sürece, görevden uzaklaştırma söz konusu dönemin sona ermesi üzerine son bulacaktır.



- 10.7. Yönetim Müdürlerine verilecek ücreti ve Yönetim Müdürlerinin görevlendirilmesine ilişkin diğer şartları belirleme yetkisi Genel Kurula aittir.

**Madde 11. Görevler, Karar Alma Süreci ve Görev Dağılımı.**

- 11.1. Yönetim Kurulu Şirket'i yönetmekle görevlidir. Görevlerinin ifasında, Yönetim Müdürleri, Şirket'in ve bağlı işletmesinin menfaatlerini gözetmelidirler.
- 11.2. Genel Kurul, Yönetim Kuruluna talimatlar vermeye yetkilidir. Yönetim Kurulu tarafından, söz konusu talimatlar Şirket'in ve bağlı işletmesinin menfaatlerine aykırı olmadığı sürece bu tür talimatlara riayet edilmelidir.
- 11.3. Yönetim Kurulu, herhangi bir Yönetim Müdürü tarafından toplantı talebinde bulunduğu sıklıkta toplanır. Yönetim Kurulu toplantıları, tüm Yönetim Müdürleri tarafından kabul edilmesi koşuluyla, Hollanda'da gerçekleştirilir.
- 11.4. Yönetim Kurulu toplantıları, görüşülecek konular belirtilerek herhangi bir Yönetim Müdürü tarafından yazılı olarak toplanabilecektir. Toplantı çağrısı, söz konusu toplantının yapılacağı günün en az beş gün öncesinde iletilmelidir.
- 11.5. Toplantıda görüşülen hususlar toplantı tutanağında kayıt altına alınır.
- 11.6. Yönetim Kurulu kararları, en az bir A tipi Yönetim Müdürü tarafından lehte oy kullanılması koşuluyla, kullanılan oyların salt çoğunluğu ile alınacaktır. Her bir Yönetim Müdürü bir oy kullanma hakkına sahiptir. Oyların eşit olması halinde, söz konusu teklif reddedilecektir.
- 11.7. Yönetim Müdürleri, toplantıda, yazılı vekaletname uyarınca başka bir Yönetim Müdürü tarafından temsil edilebilecektir.
- 11.8. Yönetim Kurulu toplantıları, Yönetim Müdürlerinin bizzat hazır bulunması veya telefon görüşmeleri, video konferans veya katılan tüm Yönetim Müdürlerinin birbirleriyle eş zamanlı olarak iletişim kurabildiği diğer iletişim yöntemleri yoluyla gerçekleştirilebilecektir. Toplantıya bu şekilde katılım, toplantıda bizzat hazır bulunulduğu gibi değerlendirilir.
- 11.9. Yönetim Kurulu kararları aynı zamanda, söz konusu teklifin görevdeki tüm Yönetim Müdürlerine iletilmiş olması ve görevdeki Yönetim Müdürlerinin hiçbiri tarafından bu tür karar alma yöntemine itirazda bulunulmamış olması koşuluyla, toplantı dışında yazılı olarak veya başka bir şekilde alınabilecektir. Yazılı olması dışında kabul edilen herhangi bir karara ilişkin tutanak herhangi bir Yönetim Müdürü tarafından hazırlanacaktır. Söz konusu tutanak, söz konusu Yönetim Müdürü tarafından imzalanacak ve Yönetim Kurulunun bir sonraki toplantısında bilgilendirilmesi amacıyla Yönetim Kuruluna sunulacaktır. Yazılı kararların kabulü, o sırada görevde olan tüm Yönetim Müdürlerinin yazılı beyanları yoluyla gerçekleştirilecektir.



- 11.10. Yönetim Kurulu tarafından karar alma sürecine ve çalışma yöntemlerine ilişkin kurallar tesis edilebilecektir. Bu bağlamda, Yönetim Kurulu tarafından her bir Yönetim Müdürünün özellikle sorumlu olduğu görevler de belirlenebilecektir. Genel Kurulda bu kuralların ve görev dağılımının yazılı olarak öngörülmesi gerektiği ve bu kuralların ve görev dağılımının genel kurulun onayına tabi olacağı yönünde karar alınabilecektir.

**Madde 12. Temsil.**

- 12.1. Şirket, Yönetim Kurulu tarafından temsil olunur. Temsil yetkisi aynı zamanda, müştereken hareket eden iki A tipi Yönetim Müdürünün yanı sıra, müştereken hareket eden bir A tipi Yönetim Müdürü ile bir B tipi Yönetim Müdürüne de verilir.
- 12.2. Yönetim Kurulu tarafından Şirket'i genel veya sınırlı olarak temsil yetkisine sahip görevliler tayin edilebilecektir. Bu görevlilerin her biri tarafından Şirket, sahip oldukları yetkilere yönelik sınırlara gerektiği gibi riayet edilerek temsil edilecektir. Bu görevlilerin unvanları Yönetim Kurulu tarafından belirlenecektir.
- 12.3. Şirket bu tür Hissedar tarafından temsil edildiğinde, Şirket'in tüm Hisselerin sahibine yönelik hukuki fiilleri yazılı olarak kayıt altına alınacaktır. Bir önceki cümlelerin geçerli olabilmesi için, Şirket veya Şirket'in iştirakleri tarafından elde bulundurulanan hisselerin hesaba katılmaması gerekir. İşbu 12.3 Maddesindeki mezkur hüküm, öngörülen koşullarda Şirket'in ticari faaliyetinin olağan seyri sırasındaki hukuki fiiller için geçerli olmayacaktır.

**Madde 13. Yönetim Kurulu Kararlarının Onaylanması.**

- 13.1. Genel Kurul tarafından Yönetim Kurulu kararlarının Genel Kurulun onayına tabi olması öngörülebilecektir. Yönetim Kurulu, açık bir şekilde belirtilmesi gereken bu tür kararlardan yazılı olarak haberdar edilmelidir.
- 13.2. İşbu 13. Madde kapsamında atıfta bulunulan herhangi bir kararın Genel Kurul tarafından onaylanmaması, Yönetim Kurulunun veya Yönetim Müdürlerinin Şirket'i temsil yetkisine etki etmeyecektir.

**Madde 14. Çıkar Çatışmaları.**

- 14.1. 14.2 Maddesinde atıfta bulunulan herhangi bir çıkar çatışmasına veya bu tür çıkar çatışması görünümüne sahip olabilecek herhangi bir menfaate (her ikisi de (potansiyel) çıkar çatışması) sahip olan Yönetim Müdürü tarafından söz konusu menfaatin mahiyeti ve kapsamı diğer Yönetim Müdürlerine ve Genel Kurula beyan edilmelidir.
- 14.2. Söz konusu Yönetim Müdürünün, Şirket'in veya bağlı işletmesinin çıkarları ile çatışan doğrudan veya dolaylı herhangi bir kişisel çıkara sahip olması halinde, söz konusu Yönetim Müdürü, Yönetim Kurulu bünyesindeki müzakerelere veya karar alma sürecine katılamayacaktır. Çıkar çatışmalarının tüm Yönetim Müdürlerine veya tek Yönetim Müdürüne ilişkin olarak mevcut olması halinde bu yasaklama geçerli değildir.



- 14.3. 14.2 Maddesinde atıfta bulunulan çıkar çatışması sadece, belirli durumda söz konusu Yönetim Müdürünün Şirket'in ve bağlı ortaklığının menfaatlerini gerekli dürüstlük ve tarafsızlıkla temsil etmeye yetersiz olduğunun değerlendirilmesi halinde mevcut olacaktır. Sadece Şirket'in değil, aynı zamanda Şirket'in herhangi bir bağlı ortaklığının da menfaate sahip olduğu herhangi bir işlemin teklif edilmesi halinde, sırf söz konusu Yönetim Müdürünün, ister ücrete tabi olsun ister ücrete tabi olmasın, ilgili bağlı ortaklıkta veya başka bir bağlı ortaklıkta herhangi bir göreve veya sair pozisyona sahip olması 14.2 Maddesinde atıfta bulunulan bir çıkar çatışmasının olduğu anlamına gelmez.
- 14.4. Herhangi bir (potansiyel) çıkar çatışması ile bağlantılı olarak, söz konusu çıkar çatışmasının olmaması halinde kendisine verilmiş olan görevleri ve yetkileri yerine getirmeyen Yönetim Müdürü, bu görevleri ifa edemez durumdaki Yönetim Müdürü olarak değerlendirilecektir.
- 14.5. (Potansiyel) çıkar çatışması, 12.1 Maddesinde atıfta bulunulan, Şirket'i temsil yetkisine etki etmez. Genel Kurul tarafından, özel amaçlı olarak veya başka şekilde, Şirket ile bir veya daha fazla Yönetim Müdürü arasında herhangi bir (potansiyel) çıkar çatışmasının ortaya çıktığı konularda Şirket'i temsil etmek üzere işbu 14.5 Maddesi uyarınca bir veya daha fazla şahsın yetkilendirilmesi kararlaştırılabilecektir.

**Madde 15. Hazır Bulunmama veya Görevi Yerine Getirememe.**

- 15.1. Yönetim Kurulunda herhangi bir boş üyelik olması veya herhangi bir Yönetim Müdürünün görevlerini ifa edemez halde olması halinde, en az bir A tipi Yönetim Müdürünün ve en az bir B tipi Yönetim Müdürünün görevde ve görevlerini ifa edebilir halde olması koşuluyla, Şirket'i yönetme görevi geçici olarak, geri kalan Yönetim Müdürlerine veya Yönetim Müdürüne verilecektir.
- 15.2. Yönetim Kurulu üyeliklerinin tümünün boş olması veya A tipi Yönetim Müdürlerinin veya B tipi Yönetim Müdürlerinin tümünün görevlerini ifa edemez halde olması halinde, Şirket'i yönetme görevi geçici olarak, Genel Kurul tarafından bu amaçla tayin edilen bir veya daha fazla şahsa verilecektir.
- 15.3. Yönetim Müdürlerinin asaleten mi yoksa vekaleten mi hazır bulunduklarının, karar alma veya oylama yönteminin belirlenmesinde, boştaki yönetim kurulu üyelikleri ve görevlerini ifa edemez durumdaki Yönetim Müdürleri hesaba katılmayacaktır.

**5.BÖLÜM. YILLIK HESAPLAR VE TEVZİAT.**

**Madde 16. Mali Yıl ve Yıllık Hesaplar.**

- 16.1. Şirket'in mali yılı takvim yılıdır.
- 16.2. Yıllık esasta olmak üzere, özel durumlar sebebiyle bu sürenin Genel Kurul tarafından en fazla beş ay uzatılması hariç olmak üzere, mali yılın sona ermesinden itibaren beş ay içerisinde, Yönetim Kurulu tarafından yıllık hesaplar hazırlanmalı ve Hissedarlar ve Toplantı Haklarına sahip olan diğer şahıslar tarafından Şirket'in ofisinde incelenmek üzere hazır bulundurulmalıdır.



- 16.3. Söz konusu süre içerisinde, Hollanda Medeni Kanunu'nun 2:396 veya 2:403 Maddesi kapsamında Şirket bu yönde yükümlü olmadığı sürece, Yönetim Kurulu tarafından aynı zamanda, Hissedarlar ve Toplantı Haklarına sahip olan diğer şahıslar tarafından incelenmek üzere Yönetim Kurulu raporu da hazır bulundurulmalıdır.
- 16.4. Yıllık hesaplar Yönetim Müdürleri tarafından imzalanmalıdır. Yönetim Müdürlerinin birinin veya daha fazlasının imzasının eksik olması halinde, bu husus belirtilmeli ve bu eksikliğin sebepleri açıklanmalıdır.
- 16.5. Kanunen bu şekilde öngörülmesi halinde, Şirket tarafından yıllık hesapların denetlenmesi için bir muhasebeci tayin edilmelidir. Bu tayin Genel Kurul tarafından yapılmalıdır.
- 16.6. Yıllık hesaplar, kabul edilmek üzere Genel Kurula sunulmalıdır.
- 16.7. Söz konusu yıllık hesapların kabulüne yönelik kararın alındığı Hissedarlar Genel Kurul Toplantısında, görevlerinin yerine getirildiği hususu söz konusu yıllık hesaplarda yansıtıldığı veya söz konusu yıllık hesapların kabulü öncesinde Genel Kurula başka bir şekilde açıklandığı sürece, Yönetim Müdürlerinin yönetim sorumlulukları bakımından ibra edilmesine yönelik ayrı bir teklif görüşülmek üzere gündeme getirilmelidir.

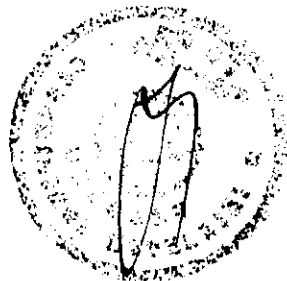
#### **Madde 17. Kar ve Tevziat.**

- 17.1. Kanun kapsamında öngörülen sınırlamalara gerektiği şekilde riayet edilerek yıllık hesapların kabulü ile belirlenen karın dağıtılmasına yönelik karar verme ve tevziatta bulunma yetkisi Genel Kurula aittir.
- 17.2. Genel Kurulun tevziatta bulunma yetkisi, hem henüz yedeklere ayrılmamış karın dağıtımını hem yedekler ile ilgili dağıtım ile yıllık hesapların kabulü nedeniyle gerçekleştirilen dağıtım ve ara dağıtım için geçerlidir.
- 17.3. Tevziatta bulunma kararı, Yönetim Kurulu tarafından onaylanıncaya kadar geçerli olmayacaktır. Yönetim Kurulu tarafından bu onayın verilmesi sadece, Yönetim Kurulu tarafından Şirket'in söz konusu tevziat sonrasında vadesi gelen borçlarını ödemeye devam edemeyeceğinin bilinmesi veya devam edemeyeceğinin makul çerçevede öngörülmesi halinde reddedilebilecektir.

#### **6.BÖLÜM. HİSSEDARLAR GENEL KURUL TOPLANTISI.**

##### **Madde 18. Hissedarlar Genel Kurul Toplantıları.**

- 18.1. Her bir mali yıl sırasında, Hollanda Medeni Kanunu'nun 2:210(5) Maddesine veya 25.Maddeye uygun olarak en az bir Genel Kurul Toplantısı gerçekleştirilecek veya en az bir Genel Kurul Toplantısının gerçekleştirilmesi yönünde karar alınacaktır.
- 18.2. İşbu 18.Maddenin 1.Fıkrasında atıfta bulunulan Genel Kurul Toplantısının gündeminde aşağıdaki maddeler yer alacaktır:
- (a) yıllık hesapların kabulü;
- (b) ilgili mali yıl sırasında uygulanan politikalarından dolayı Yönetim Müdürlerinin ibra edilmesi ve



(c) karın tahsisi.

- 18.3. Diğer Hissedarlar Genel Kurul Toplantıları, Yönetim Kurulu, herhangi bir Yönetim Müdürü veya Şirket'in ihraç edilmiş sermayesinin tümüne iştirak taahhüdünde bulunan Hissedar tarafından gerekli değerlendirilecek sıklıkta gerçekleştirilecektir
- 18.4. Şirket'in ihraç edilmiş sermayesinin en az yüzde birlik kısmını müştereken temsil eden Hissedarlar ve/veya Toplantı Haklarına sahip olan diğer şahıslar, görüşülecek konuları belirterek Yönetim Kurulu tarafından Hissedarlar Genel Kurul Toplantısının toplanmaya çağrılmasını talep etme hakkına sahiptir. Yönetim Kurulu tarafından böyle bir talebin alınması sonrasındaki dört hafta içerisinde gerçekleştirilmek üzere zamanında toplantı çağrısında bulunulmaması halinde, müracaatta bulunanlar kendileri toplantı çağrısında bulunmaya yetkili olacaktır.

**Madde 19. Çağrı, Gündem ve Toplantı Yeri.**

- 19.1. Hissedarlar Genel Kurul Toplantısı çağrıları, 18.3 Maddesinin hükümleri saklı kalmak kaydıyla Yönetim Kurulu, herhangi bir Yönetim Müdürü veya Şirket'in ihraç edilmiş sermayesinin tümüne iştirak taahhüdünde bulunan Hissedar tarafından yapılacaktır.
- 19.2. Toplantı çağrısı, 23.4 Maddesinin hükümleri saklı kalmak kaydıyla, toplantı tarihinden en geç sekiz gün önce iletilmelidir. Toplantı çağrısı 26.1 Maddesine uygun olarak yapılır.
- 19.3. Toplantı çağrısında, söz konusu toplantının yeri, tarihi ve başlama zamanı ile görüşülecek konu başlıkları belirtilmelidir. Toplantıya ilişkin çağrıda belirtilmeyen konu başlıkları, 19.2 Maddesinde atıfta bulunan hususlara gereği gibi riayet edilerek daha sonraki bir tarihte ilan edilebilecektir.
- 19.4. Söz konusu talebin Şirkete, söz konusu toplantının yapılmasına yönelik çağrının yukarıda belirtilen en son tarihin en fazla sekiz gün öncesinde ulaşması koşuluyla, ihraç edilmiş sermayenin en az yüzde birini tek başına veya birlikte temsil eden bir veya daha fazla Hissedar ve/veya Toplantı Haklarına sahip olan diğer şahıslar tarafından yazılı bir talebin sunulduğu maddelere çağrıda yer verilmeli veya bu maddeler aynı şekilde ilan edilmelidir.
- 19.5. Toplantıya katılma hakkına sahip olan tüm şahıslarca bu hususlara yönelik olarak karar alınması kabul edilmediği ve Yönetim Müdürlerine tavsiyede bulunma imkanı verilmediği sürece, gündemde veya toplantı çağrısında yer verilmeyen veya öngörüldüğü şekilde veya öngörülen toplantı süresi içerisinde ilan edilmeyen hususlara ilişkin olarak hukuken geçerli bir karar alınamaz.
- 19.6. Hissedarlar Genel Kurul Toplantıları, işbu Ana Sözleşmeye göre Şirket'in ticari merkezinin bulunduğu belediye sınırları içerisinde veya Hollanda'daki herhangi bir başka yerde gerçekleştirilir. Hollanda dışında gerçekleştirilen toplantılara ilişkin olarak 23.4 Maddesi hükümleri geçerlidir

**Madde 20. Toplantıya Kabul ve Toplantılardaki Haklar.**



- 20.1. Her bir Hissedar ve Toplantı Haklarına sahip olan her bir diğer şahıs, Hissedarlar Genel Kurul Toplantılarına katılmaya, bu toplantılarda söz almaya ve hak sahibi oldukları sürece oy haklarını tatbik etmeye yetkilidir. Toplantıda yazılı vekaletname ile temsil edilebileceklerdir.
- 20.2. Buna toplantı çağrısında açık bir şekilde imkan verilmesi veya toplantı başkanı tarafından kabul edilmesi halinde, Toplantı Hakları ve oy hakları uygun elektronik iletişim araçları kullanılarak tatbik edilebilecektir. Kullanılan elektronik iletişim araçları, Toplantı Haklarına sahip olan şahısların veya bunların temsilcilerinin, toplantı başkanı nezdinde makbul bir şekilde kimliğinin tespit edilmesine imkan verir nitelikte olmalıdır. Toplantı çağrısında, izin verilen elektronik iletişim araçlarına ve bunların kullanımına ilişkin detaylar yer alabilecek olup, toplantı başkanı tarafından bu hususta başka talimatlar verilebilecek ve gereklilikler öngörülebilecektir.
- 20.3. Toplantı başkanı tarafından, toplantıda hazır bulunan, oy hakkına sahip olan her bir şahıs tarafından hazırlan cetvelinin imzalanması kararlaştırılabilecektir. Toplantı başkanı tarafından aynı zamanda, hazırlan cetvelinin toplantıda hazır bulunan diğer şahıslar tarafından da imzalanması kararlaştırılabilecektir.
- 20.4. Yönetim Müdürleri, Hissedarlar Genel Kurul Toplantılarında tavsiyede bulunma hakkına sahiptirler.
- 20.5. Diğer şahısların toplantıya kabul edilip edilmemesine toplantı başkanı tarafından karar verilir.

**Madde 21. Toplantı Başkanı ve Katibi.**

- 21.1. Hissedarlar Genel Kurul Toplantısı başkanı, söz konusu toplantıda hazır bulunarak oy kullanan şahıslar tarafından oy çokluğuyla tayin edilecektir. 23.1 Maddesi hükümleri geçerlidir.
- 21.2. Toplantı başkanı tarafından söz konusu toplantı için bir katip tayin edilebilecektir.

**Madde 22. Toplantı Tutanakları; Genel Kurul Kararlarının Kayda Alınması.**

- 22.1. Toplantıdaki işlemlere ilişkin olarak toplantı tutanakları tutulacaktır. Toplantı tutanakları, toplantı başkanı ile görevlendirilmesi halinde toplantı katibi tarafından onaylanmalı ve kanıt teşkil etmek üzere, toplantı başkanı ile görevlendirilmesi halinde katip tarafından imzalanmalıdır.
- 22.2. Genel Kurul Toplantısında alınan tüm kararların Yönetim Kurulu tarafından kaydı tutulmalıdır. Yönetim Kurulunun toplantıda temsil edilmemesi halinde, toplantı başkanı tarafından, alınan kararların bir sureti, toplantı sonrasında mümkün olan en kısa süre içerisinde Yönetim Kuruluna iletilmesi sağlanmalıdır. Söz konusu kayıtlar, Hissedarlar tarafından incelenmek üzere Şirket'in ofisinde hazır bulundurulmalıdır. Müracaatta bulunulması üzerine, her bir müracaatçıya söz konusu kayıtların bir sureti veya icmalı iletilmelidir.

**Madde 23. Toplantılarda Karar Alınması.**

- 23.1. Her bir Hisse, sahibine bir oy hakkı verir.



- 23.2. Kanun veya işbu Ana Sözleşme kapsamında aksi öngörülmediği sürece, Genel Kurul Toplantısında alınan tüm kararlar, gerekli nisap olmaksızın, kullanılan oyların salt çoğunluğuyla alınacaktır.
- 23.3. Oyların eşit olması halinde, söz konusu teklif reddedilecektir.
- 23.4. Kanun veya işbu Ana Sözleşme kapsamında öngörülen Hissedarlar Genel Kurul Toplantılarına yönelik çağrıların yapılmasına ve söz konusu toplantıların gerçekleştirilmesine yönelik düzenlemelere riayet edilmemesi halinde, Genel Kurul Toplantısında geçerli kararlar ancak, tüm Hissedarlar ve Toplantı Haklarına sahip olan tüm şahıslar tarafından kabul edilmesi ve Yönetim Müdürlerine, karar alma öncesinde tavsiyede bulunma imkanının verilmesi halinde alınabilecektir.
- 23.5. Hissedarlar tarafından kaç adet oyun kullanıldığı, kaç adet Hissedarın asaleten veya vekaleten hazır bulunduğu veya Şirket'in ihraç edilmiş sermayesinin ne oranda temsil edildiği belirlenirken kanun uyarınca oy kullanılamayan Hisseler hesaba katılmayacaktır.

**Madde 24. Oylama.**

- 24.1. Tüm oylamalar şifahen gerçekleştirilir. Bununla birlikte, toplantı başkanı, oyların yazılı olarak kullanılması yönüne karar almaya yetkilidir. Şahıslara yönelik bir oylamanın söz konusu olması halinde, söz konusu toplantıda hazır bulunan oy haklarına sahip olan şahıslar tarafından oyların yazılı olarak kullanılması talep edilebilecektir. Yazılı olarak kullanılan oylar kapalı, imzasız oy pusulalarıyla kullanılmalıdır.
- 24.2. Boş ve geçersiz oylar, kullanılmış oy olarak değerlendirilmeyecektir.
- 24.3. Toplantıda hazır bulunan, oy hakkına sahip olan şahıslar tarafından itiraz edilmemesi halinde kararlar alkışlama yoluyla kabul edilebilecektir.
- 24.4. Toplantıda, oylama sonucuna ilişkin olarak toplantı başkanının kararı kesin ve nihai olacaktır. Yazılı olarak kayda alınmayan herhangi bir teklife yönelik olarak oy kullanılarak alınan kararların içeriği için de aynı husus geçerlidir. Bununla birlikte, ilan edilmesinin hemen sonrasında söz konusu kararın doğruluğunun sorgulanması halinde, söz konusu toplantıda hazır bulunan, oy hakkına sahip olan şahısların çoğunluğu tarafından bu yönde talepte bulunulması veya ilk oylamanın yoklama yoluyla veya yazılı olarak yapılmamış olması halinde, söz konusu toplantıda hazır bulunan, oy hakkına sahip olan herhangi bir şahsın talebi üzerine yeni bir oylama yapılmalıdır. Bu yeni oylama turu, ilk oylamanın hukuki sonuçlarını geçersiz ve hükümsüz kılacaktır.

**Madde 25. Toplantı Yapılmadan Karar Alınması**

- 25.1. Toplantı Haklarına sahip olan şahısların tümü tarafından bu tür kar alma yönteminin yazılı olarak kabul edilmesi koşuluyla, Genel Kurul kararları toplantı yapılmadan alınabilir. Toplantı dışında karar alınması için, tüm oyların yazılı olarak kullanılması veya söz konusu kararın, oyların ne şekilde kullanıldığı belirtilerek yazılı olarak kayıt altına alınması gerekmektedir. Karar alma öncesinde, Yönetim Müdürlerine tavsiyede bulunma imkanı verilmelidir. 23.1, 23.2, 23.3 ve 23.5 Maddelerinin hükümleri gerekli değişikliklerin yapılması koşuluyla geçerlidir.



- 25.2. Toplantı dışında herhangi bir karar alanlar tarafından Yönetim Kurulunun söz konusu karara ilişkin olarak mümkün olan en kısa süre içerisinde yazılı olarak haberdar edilmesi sağlanmalıdır. Yönetim Kurulu tarafından, alınan kararın bir kaydı tutulmalı ve söz konusu kayıtlar 22.2 Maddesinde atıfta bulunulmakta olanlara eklenmelidir.

**Madde 26. Çağrılar ve İlanlar.**

- 26.1. Genel Kurul Toplantısına ilişkin çağrılar yazılı olmalı ve Hissedarların ve Toplantı Haklarına sahip olan tüm diğer şahısların Pay Defterinde gösterilen adreslerine gönderilmelidir. Bununla birlikte, herhangi bir Hissedar veya Toplantı Haklarına sahip olan başka bir şahıs tarafından Şirket'e söz konusu çağrının alınması için başka bir adresin verilmiş olması halinde, söz konusu çağrı, alternatif olarak söz konusu diğer adrese gönderilebilecektir.
- 26.2. Kanun veya işbu Ana Sözleşme uyarınca Genel Kurul Toplantılarına yönelik çağrılar ile Hissedarlar ve Toplantı Haklarına sahip olan diğer şahıslara yönelik diğer ilanlar, çağrılar ve bildirimler için 26.1 Maddesinin hükümleri gerekli değişikliklerin yapılması koşuluyla geçerlidir.

**7.BÖLÜM. ANA SÖZLEŞMENİN TADİLİ, İNFİSAH VE TASFİYE.**

**Madde 27. Ana Sözleşmenin Tadil Edilmesi.**

Genel Kurul tarafından İşbu Ana Sözleşmenin tadil edilmesine karar verilebilecektir. Genel Kurula İşbu Ana Sözleşmenin tadil edilmesine yönelik bir teklif sunulacak olduğunda, Genel Kurul toplantı çağrısında bu husus belirtilmeli ve söz konusu teklifin birebir metni de dahil olmak üzere, teklifin bir sureti, Hissedarlar ve Toplantı Haklarına sahip olan diğer şahıslar tarafından incelenmek üzere söz konusu toplantının sonuçlandırılmasına kadar Şirket'in ofisinde hazır bulundurulmalı ve muhafaza edilmelidir.

**Madde 28. İnfisah ve Tasfiye.**

- 28.1. Şirket, Genel Kurul tarafından bu yönde alınacak bir karar uyarınca fesih edilebilecektir. Genel Kurula Şirket'in fesih edilmesine yönelik bir teklif sunulduğunda, bu teklif Genel Kurul çağrısında belirtilmelidir.
- 28.2. Şirket'in, Genel Kurul kararı uyarınca feshi halinde, Genel Kurul tarafından bir veya daha fazla şahsın tasfiye memuru olarak tayin edilmesi yönünde karar alınmadığı sürece, fesih edilen Şirket'in malvarlığına yönelik olarak Yönetim Müdürleri tasfiye memurları haline geleceklerdir.
- 28.3. Tasfiye sırasında, İşbu Ana Sözleşmenin hükümleri mümkün olduğunca geçerli kalmaya devam edecektir.
- 28.4. Fesih edilen Şirketin borçlarının ödenmesi sonrasında geri kalan bakiye, her bir Hissedarın sahip olduğu hisselerin toplam nominal değerine orantılı olarak Hissedarlara aktarılmalıdır.
- 28.5. İlaveten, tasfiye, Hollanda Medeni Kanunu'nun Kitap 2, 1.Faşlının ilgili hükümlerine tabidir.



----- 0 - 0 - 0 -----

İşbu Türkçe tercümenin İngilizce aslına uygun olarak tarafımdan tercüme edildiğini beyan ederim.

İşbu çevirinin aslının işleme eklenerek onaylanmasını talep ederim.

YEMİNLİ ÇEVİRMEN  
DUYGU DEMİR



İşbu Türkçe tercümenin İngilizce aslına uygun olarak yeminli çevirmen **DUYGU DEMİR** tarafından tercüme edilmiş olduğu onaylanır.

**BEYOĞLU 31. NOTERLİĞİ**

**T.C.**  
**BEYOĞLU 31. NOTERİ**  
NECATİ GÖKKAN  
VEKİLİ BAŞKATİP  
YÜKSEL KÖK,

**T.C.**  
**BEYOĞLU 31. NOTERİ**  
NECATİ GÖKKAN  
VEKİLİ BAŞKATİP  
YÜKSEL KÖK,



No 14346  
A&O SHEARMAN

BNP Paribas Issuance B.V.  
Deed of amendment to the articles of association  
0127555-0000017  
99131904

## STATEMENT ABOUT ARTICLES OF ASSOCIATION

Pietermella Catharina Cramer-de Jong, civil law notary in Amsterdam, the Netherlands,

hereby declares:

the attached document is a fair English translation of the Articles of Association of:

BNP Paribas Issuance B.V.  
having its official seat in Amsterdam, the Netherlands,

as they read after execution of the deed of amendment on 20 December 2023 before P.C. Cramer-de Jong aforementioned.

BNP Paribas Issuance B.V. is a private limited liability company under Dutch law (*besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid*), having its office address at Herengracht 595, 1017 CE Amsterdam, the Netherlands, and registered with the Dutch Commercial Register under number 33215278.

In preparing the attached document an attempt has been made to translate as literally as possible without jeopardising the overall continuity of the text. Inevitably, however, differences may occur in translation, and if they do, the Dutch text will by law govern.

In the attached document, Dutch legal concepts are expressed in English terms and not in their original Dutch terms: the concepts concerned may not be identical to concepts described by the English translation, as such terms may be understood under the laws of other jurisdictions.

Amsterdam, the Netherlands, 16 April 2026.



Handwritten signature of the notary



# APOSTILLE

(Convention de La Haye du 5 octobre 1961)

1. Country: THE NETHERLANDS  
This public document
2. has been signed by **mr.drs. P.C. Cramer-de Jong**
3. acting in the capacity of notary at Amsterdam
4. bears the seal/stamp of aforesaid notary

Certified

5. in Amsterdam
6. on 16-04-2026
7. by the registrar of the district court of Amsterdam
8. no. 9599

9. Seal/stamp:

10. Signature:

F. Silva/Pereira



A handwritten signature in black ink, appearing to read 'F. Silva/Pereira', written over the printed name.

A handwritten signature in black ink, possibly reading 'P.C. Cramer-de Jong', located at the bottom left of the page.



Allen & Overy LLP

BNP Paribas Issuance B.V.

Deed of amendment of Article of Association

EC/MG/0127555-0000017

99131904

**NOTE ABOUT TRANSLATION:**

This document is an English translation of a document prepared in Dutch. In preparing this document, an attempt has been made to translate as literally as possible without jeopardising the overall continuity of the text. Inevitably, however, differences may occur in translation and if they do, the Dutch text will govern by law.

In this translation, Dutch legal concepts are expressed in English terms and not in their original Dutch terms. The concepts concerned may not be identical to concepts described by the English terms as such terms may be understood under the laws of other jurisdictions.

**DEED OF AMENDMENT OF ARTICLES OF ASSOCIATION**

*(BNP Paribas Issuance B.V.)*

This twentieth day of December two thousand and twenty-three, there appeared before me, Pieterella Catharina Cramer-de Jong, civil law notary in Amsterdam, the Netherlands:

Lakmini Ishara Gamage, born in Arnhem, the Netherlands, on the eighteenth day of November nineteen hundred and ninety-six, employed by Allen & Overy LLP (Amsterdam office), Apollolaan 15, 1077 AB Amsterdam, the Netherlands.

The person appearing declared the following:

The general meeting of BNP Paribas Issuance B.V., a private limited liability company under Dutch law (*besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid*), having its official seat in Amsterdam, the Netherlands, its office address at Herengracht 595, 1017 CE Amsterdam, the Netherlands, and registered in the Dutch Commercial Register (*Kamer van Koophandel*) under number 33215278 (the **Company**) has resolved on the fifteenth day of June two thousand and twenty-three to amend and completely readopt the Articles of Association of the Company, as well as to authorise the person appearing to have this deed executed. The adoption of such resolutions is evidenced by a shareholder's resolution attached to this deed (Annex).

The Articles of Association of the Company were last amended by a deed, executed before M.A. Rijkaart van Cappellen, civil law notary in Amsterdam, the Netherlands, on the twenty-fifth day of July two thousand and eighteen.

In implementing the aforementioned resolution, the Articles of Association of the Company are hereby amended and completely readopted as follows.

*[Handwritten signature]*



## ARTICLES OF ASSOCIATION:

### CHAPTER 1. DEFINITIONS AND CONSTRUCTION.

#### Article 1. Definitions and Construction.

- 1.1 In these Articles of Association, the following terms have the following meanings:

**Share** means a share in the capital of the Company.

**Shareholder** means a holder of one or more Shares.

**General Meeting or General Meeting of Shareholders** means the body of the Company consisting of the person or persons holding the voting rights attached to Shares, as a Shareholder or otherwise, or (as the case may be) a meeting of such persons (or their representatives) and other persons holding Meeting Rights.

**Management Board** means the management board of the Company.

**Managing Director** means a member of the Management Board. Unless expressly stated otherwise, this includes each Managing Director A and each Managing Director B.

**Managing Director A** means a managing director A of the Company.

**Managing Director B** means a managing director B of the Company.

**Company** means the company the internal organisation of which is governed by these Articles of Association.

**Meeting Rights** means the right to attend General Meetings of Shareholders and to speak at such meetings, as a Shareholder or as a person to whom these rights have been attributed in accordance with Article 9.

- 1.2 A message in writing means a message transmitted by letter, by telecopier, by e-mail or by any other means of electronic communication provided the relevant message or document is legible and reproducible, and the term **written** is to be construed accordingly.
- 1.3 The Management Board and the General Meeting each constitute a distinct body of the Company.
- 1.4 References to **Articles** refer to articles which are part of these Articles of Association, except where expressly indicated otherwise.
- 1.5 Unless the context otherwise requires, words and expressions contained and not otherwise defined in these Articles of Association bear the same meaning as in the Dutch Civil Code. References in these Articles of Association to the law are references to provisions of Dutch law as it reads from time to time.

### CHAPTER 2. NAME, OFFICIAL SEAT AND OBJECTS.

#### Article 2. Name and Official Seat.

- 2.1 The Company's name is:

BNP Paribas Issuance B.V.

- 2.2 The official seat of the Company is in Amsterdam, the Netherlands.

#### Article 3. Objects.



The objects of the Company are:

- (a) to incorporate, to participate in any way whatsoever in, to manage, to supervise businesses and companies;
- (b) to finance businesses and companies;
- (c) to borrow, to lend and to raise funds, including the issue of bonds, promissory notes or other securities or evidence of indebtedness, including, among other things, option certificates and other securities or debt securities, both with and without indexation based on, inter alia, stocks, baskets of stocks, stock market indices, currencies, commodities and terms of goods as well as to enter into agreements in connection with aforementioned activities, including, among other things, swaps and derivatives transactions and to grant security rights in connection therewith;
- (d) to render advice and services to businesses and companies with which the Company forms a group and to third parties;
- (e) to grant guarantees, to bind the Company and to pledge its assets for obligations of businesses and companies with which it forms a group and on behalf of third parties;
- (f) to acquire, alienate, manage and exploit registered property and items of property in general;
- (g) to trade in currencies, securities and items of property in general;
- (h) to develop and trade in patents, trade marks, licenses, know-how, copyrights, data base rights and other intellectual property rights;
- (i) to perform any and all activities of an industrial, financial or commercial nature,

and to do all that is connected therewith or may be conducive thereto, all to be interpreted in the broadest sense.

### CHAPTER 3. CAPITAL AND SHARES.

#### Article 4. Capital.

4.1 The capital of the Company consists of one or more Shares.

Each Share has a nominal value of one euro (EUR 1.00).

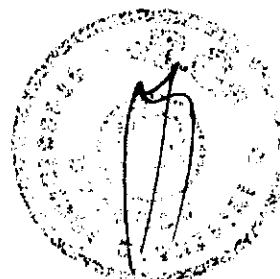
4.2 All Shares are registered. No share certificates will be issued.

#### Article 5. Register of Shareholders.

5.1 The Management Board must keep a register of Shareholders in which the names and addresses of all Shareholders are recorded. In the register of Shareholders, the names and addresses of all other persons holding Meeting Rights must also be recorded, as well as the names and addresses of all holders of a right of pledge or usufruct in respect of Shares not holding Meeting Rights.

5.2 Section 2:194 of the Dutch Civil Code applies to the register of Shareholders.

#### Article 6. Issuance of Shares.



- 6.1 Shares may be issued pursuant to a resolution of the General Meeting. The General Meeting may transfer this authority to another body of the Company and may also revoke such transfer.
- 6.2 A resolution to issue Shares must stipulate the issue price and the other conditions of issue.
- 6.3 The issue of a Share furthermore requires a notarial deed, to be executed for that purpose before a civil law notary registered in the Netherlands, to which deed those involved in the issuance must be parties.
- 6.4 Upon issuance of Shares, each Shareholder will have a right of pre-emption in proportion to the aggregate nominal value of his Shares, subject to the relevant limitations prescribed by law and the provisions of Article 6.5.
- 6.5 Prior to each single issuance of Shares, the right of pre-emption may be limited or excluded by the body of the Company competent to issue such Shares.
- 6.6 The Management Board is authorised to perform legal acts relating to non-cash contributions on Shares and other legal acts mentioned in Section 2:204 of the Dutch Civil Code, without prior approval of the General Meeting.

**Article 7. Own Shares; Reduction of the Issued Capital.**

- 7.1 The Company and its subsidiaries (*dochtermaatschappijen*) may acquire fully paid-up Shares or depositary receipts thereof, with due observance of the relevant statutory provisions.
- 7.2 In the General Meeting, no voting rights may be exercised for any Share held by the Company or a subsidiary (*dochtermaatschappij*) thereof, nor for any Share for which the Company or a subsidiary (*dochtermaatschappij*) thereof holds the depositary receipts.
- 7.3 The General Meeting may resolve to reduce the Company's issued capital in accordance with the relevant statutory provisions.

**Article 8. Transfer of Shares and Share Transfer Restrictions.**

- 8.1 The transfer of a Share requires a notarial deed, to be executed for that purpose before a civil law notary registered in the Netherlands, to which deed those involved in the transfer must be parties.
- 8.2 Unless the Company itself is party to the transfer, the rights attributable to the Share can only be exercised after the Company has acknowledged said transfer or said deed has been served upon it, in accordance with the relevant provisions of the law.
- 8.3 Shares may be transferred freely and without the restrictions as provided in Section 2:195 of the Dutch Civil Code.

**Article 9. Pledging of Shares and Usufruct in Shares; Depositary Receipts.**

- 9.1 The provisions of Articles 8.1 and 8.2 apply by analogy to the pledging of Shares.

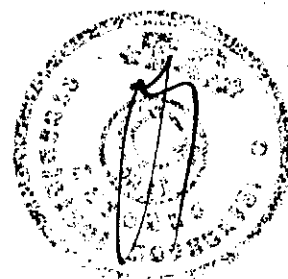


- 9.2 The voting rights attached to pledged Shares accrue to the Shareholder. However, pursuant to a written agreement between the Shareholder and the pledgee, the voting rights may accrue to the pledgee if such transfer of voting rights has been approved by the General Meeting. The Meeting Rights accrue to the Shareholder, whether holding voting rights or not, and to the pledgee holding voting rights, but will not accrue to the pledgee not holding voting rights.
- 9.3 The provisions of Articles 8.1 and 8.2 apply by analogy to the creation or transfer of a right of usufruct in Shares. The voting rights attached to Shares encumbered by a right of usufruct accrue to the Shareholder. The Meeting Rights will not accrue to the holder of a right of usufruct.
- 9.4 The Company will not grant Meeting Rights to holders of depositary receipts issued for Shares.

#### CHAPTER 4. THE MANAGEMENT BOARD.

##### Article 10. Managing Directors. Qualification requirement.

- 10.1 The Management Board shall consist of at least one Managing Director A and at least one Managing Director B. Both individuals and legal entities can be Managing Directors.
- 10.2 The majority of the Management Board shall consist of Managing Directors A. The place of residence (as referred to in Article 4 paragraph 1 of the General Tax Act (*Algemene wet inzake rijksbelastingen*)) of each Managing Director A must be in the Netherlands.
- 10.3 With due observance of Article 10.4, Managing Directors must in any case be, individuals who fulfil the following positions within the group of which the Company forms part:
- (i) the Head of Corporate and Investment Banking for the Netherlands;
  - (ii) the Chief Operational Officer of Corporate and Investment Banking in the Netherlands;
  - (iii) a Material Risk Taker representing Global Markets; and/or
  - (iv) the Head of Legal of Corporate and Investment Banking for the Netherlands.
- 10.4 Managing Directors are appointed by the General Meeting. The General Meeting may resolve to deviate from the qualification requirements as set out in Article 10.3.
- 10.5 A Managing Director may be suspended or removed by the General Meeting at any time. The General Meeting is furthermore authorized to suspend or remove a Managing Director if such Managing Director does not meet the qualification requirements as set out in Article 10.3 anymore.
- 10.6 Each suspension may be extended one or more times, but may not last longer than three months. The suspension ends at the end of that period, unless a

decision has been taken regarding the lifting of the suspension or the removal of the Managing Director before the end of the aforementioned period.

- 10.7 The authority to establish remuneration and other conditions of employment for Managing Directors is vested in the General Meeting.

**Article 11. Duties, Decision-making Process and Allocation of Duties.**

- 11.1 The Management Board is entrusted with the management of the Company. In the exercise of their duties, the Managing Directors must be guided by the interests of the Company and the business connected with it.
- 11.2 The General Meeting is authorised to give instructions to the Management Board. The Management Board must follow such instructions unless they conflict with the interests of the Company and the business connected with it.
- 11.3 The Management Board meets as often as a Managing Director requests a meeting. Meetings of the Management Board take place in the Netherlands, provided that all Managing Directors consent.
- 11.4 Meetings may be convened in writing by any Managing Director, stating the subjects to be discussed. Notice of the meeting must be given at least five days prior to the day of the meeting.
- 11.5 The proceedings of the meeting are recorded in minutes.
- 11.6 Decisions of the Management Board will be taken with an absolute majority of the votes cast, provided that at least one Managing Director A must have voted in favour. Each Managing Director has the right to cast one vote. If there is a tie in voting, the proposal will thus be rejected.
- 11.7 A Managing Director may be represented in a meeting by another Managing Director by written proxy.
- 11.8 Meetings of the Management Board may be held by means of an assembly of the Managing Directors in person at a formal meeting or by conference call, video conference or by any other means of communication, provided that all Managing Directors participating in such meeting are able to communicate with each other simultaneously. Participation in a meeting held in any of the above ways shall constitute presence at such meeting.
- 11.9 Management Board resolutions may also be adopted outside a formal meeting, in writing or otherwise, provided that the proposal concerned is submitted to all Managing Directors then in office and none of them objects to the proposed manner of adopting resolutions. A report with respect to a resolution adopted other than in writing shall be prepared by a Managing Director. The report shall be signed by such Managing Director and presented to the Management Board for its information in the next meeting of the Management Board. Adoption of resolutions in writing shall be effected by written statements from all Managing Directors then in office.



- 11.10 The Management Board may establish rules regarding its decision-making process and working methods. In this context, the Management Board may also determine the duties for which each Managing Director is particularly responsible. The General Meeting may resolve that such rules and allocation of duties must be put in writing and that such rules and allocation of duties will be subject to its approval.

**Article 12. Representation.**

- 12.1 The Company is represented by the Management Board. Also authorised to represent the Company are two Managing Directors A acting jointly or a Managing Director A acting jointly with a Managing Director B.
- 12.2 The Management Board may appoint officers with general or limited power to represent the Company. Each officer will be competent to represent the Company, subject to any restrictions imposed on him. The Management Board will determine each officer's title.
- 12.3 Legal acts of the Company vis-à-vis a holder of all of the Shares, whereby the Company is represented by such Shareholder, shall be put in writing. With regard to the foregoing sentence, Shares held by the Company or its subsidiaries (*dochtermaatschappijen*) shall not be taken into account. The aforementioned provisions in this Article 12.3 do not apply to legal acts which, under their agreed terms, form part of the normal course of business of the Company.

**Article 13. Approval of Management Board Resolutions.**

- 13.1 The General Meeting may require Management Board resolutions to be subject to its approval. The Management Board is to be notified in writing of such resolutions, which must be clearly specified.
- 13.2 The absence of approval by the General Meeting of a resolution referred to in this Article 13 will not affect the authority of the Management Board or the Managing Directors to represent the Company.

**Article 14. Conflicts of Interests.**

- 14.1 A Managing Director having a conflict of interests as referred to in Article 14.2 or an interest which may have the appearance of such a conflict of interests (both a **(potential) conflict of interests**) must declare the nature and extent of that interest to the other Managing Directors and the General Meeting.
- 14.2 A Managing Director may not participate in deliberating or decision-making within the Management Board, if with respect to the matter concerned he has a direct or indirect personal interest that conflicts with the interests of the Company and the business connected with it. This prohibition does not apply if the conflict of interests exists for all Managing Directors or the sole Managing Director.

*[Handwritten signature]*



- 14.3 A conflict of interests as referred to in Article 14.2 only exists if in the situation at hand the Managing Director must be deemed to be unable to serve the interests of the Company and the business connected with it with the required level of integrity and objectivity. If a transaction is proposed in which apart from the Company also an affiliate of the Company has an interest, then the mere fact that a Managing Director holds any office or other function with the affiliate concerned or another affiliate, whether or not it is remunerated, does not mean that a conflict of interests as referred to in Article 14.2 exists.
- 14.4 The Managing Director who in connection with a (potential) conflict of interests does not discharge of the duties and powers that without such conflict of interests would be vested in him, will insofar be regarded as a Managing Director who is unable to perform his duties (*belet*).
- 14.5 A (potential) conflict of interests does not affect the authority concerning representation of the Company set forth in Article 12.1. The General Meeting may, ad hoc or otherwise, determine that, in addition, one or more persons will be authorized pursuant to this Article 14.5 to represent the Company in matters in which a (potential) conflict of interests exists between the Company and one or more Managing Directors.

**Article 15. Vacancy or Inability to Act.**

- 15.1 If a seat on the Management Board is vacant (*ontstentenis*) or a Managing Director is unable to perform his duties (*belet*), the remaining Managing Directors or Managing Director will be temporarily entrusted with the management of the Company, provided that at least one Managing Director A and at least one Managing Director B are in office and able to perform their duties.
- 15.2 If all seats on the Management Board are vacant or all Managing Directors A or all Managing Directors B, are unable to perform their duties, the management of the Company will be temporarily entrusted to one or more persons designated for that purpose by the General Meeting.
- 15.3 When determining to which extent Managing Directors are present or represented, consent to a manner of adopting resolutions, or vote, no account will be taken of vacant board seats and Managing Directors who are unable to perform their duties.

**CHAPTER 5. ANNUAL ACCOUNTS AND DISTRIBUTIONS.**

**Article 16. Financial Year and Annual Accounts.**

- 16.1 The Company's financial year is the calendar year.
- 16.2 Annually, not later than five months after the end of the financial year, save where this period is extended by the General Meeting by not more than five months by reason of special circumstances, the Management Board must prepare annual accounts, and must deposit the same for inspection by the



Shareholders and other persons holding Meeting Rights at the Company's office.

- 16.3 Within the same period, the Management Board must also deposit the report of the Management Board for inspection by the Shareholders and other persons holding Meeting Rights, unless the Company is not obliged thereto pursuant to Section 2:396 or Section 2:403 of the Dutch Civil Code.
- 16.4 The annual accounts must be signed by the Managing Directors. If the signature of one or more of them is missing, this must be stated and reasons for this omission must be given.
- 16.5 The Company may, and if the law so requires must, appoint an accountant to audit the annual accounts. Such appointment must be made by the General Meeting.
- 16.6 The annual accounts must be submitted to the General Meeting for adoption.
- 16.7 At the General Meeting of Shareholders at which it is resolved to adopt the annual accounts, a proposal concerning release of the Managing Directors from liability for the management pursued, insofar as the exercise of their duties is reflected in the annual accounts or otherwise disclosed to the General Meeting prior to the adoption of the annual accounts, must be brought up separately for discussion.

#### **Article 17. Profits and Distributions.**

- 17.1 The authority to decide over the allocation of profits determined by the adoption of the annual accounts and to make distributions is vested in the General Meeting, with due observance of the limitations prescribed by law.
- 17.2 The authority of the General Meeting to make distributions applies to both distributions at the expense of non-appropriated profits and distributions at the expense of any reserves, and to both distributions on the occasion of the adoption of the annual accounts and interim distributions.
- 17.3 A resolution to make a distribution will not be effective until approved by the Management Board. The Management Board may only refuse to grant such approval if it knows or reasonably should foresee that after the distribution the Company would not be able to continue to pay its debts as they fall due.

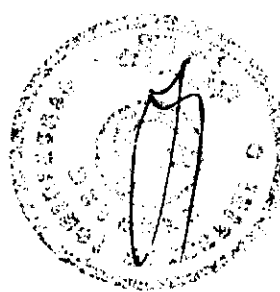
### **CHAPTER 6. GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS.**

#### **Article 18. General Meetings of Shareholders.**

- 18.1 During each financial year at least one General Meeting shall be held or a resolution shall be adopted at least once in accordance with Section 2:210(5) of the Dutch Civil Code or Article 25.
- 18.2 The agenda of the General Meeting as referred to in Article 18.1 of this article shall include the following items:
  - (a) adoption of the annual accounts;
  - (b) granting discharge to the Managing Directors for their policy conducted in the financial year concerned; and



UKEU\_AOSHEARMAN:  
130001300746.1



(c) appropriation of the profits.

- 18.3 Other General Meetings of Shareholders will be held as often as the Management Board, a Managing Director or the Shareholder who contributes the entire issued capital of the Company deems necessary.
- 18.4 Shareholders and/or other persons holding Meeting Rights representing in the aggregate at least one per cent of the Company's issued capital may request the Management Board to convene a General Meeting of Shareholders, stating specifically the business to be discussed. If the Management Board has not given proper and timely notice of a General Meeting of Shareholders such that the meeting can be held within four weeks after receipt of the request, the applicants will be authorised to convene a meeting themselves.

**Article 19. Notice, Agenda and Venue of Meetings.**

- 19.1 Notice of General Meetings of Shareholders will be given by the Management Board, a Managing Director or the Shareholder who contributes the entire issued capital of the Company, without prejudice to the provisions of Article 18.3.
- 19.2 Notice of the meeting must be given no later than on the eighth day prior to the day of the meeting, without prejudice to the provision of Article 23.4. The notice is given in accordance with Article 26.1.
- 19.3 The notice convening the meeting must specify the place, date and starting time of the meeting, as well as the business to be discussed. Other business not specified in such notice may be announced at a later date, with due observance of the term referred to in Article 19.2.
- 19.4 Items for which a written request has been submitted by one or more Shareholders and/or other persons holding Meeting Rights, alone or jointly representing at least one per cent of the issued capital, must be included in the notice or announced in the same manner, provided that the Company received the request no later than on the eighth day before the abovementioned latest date the notice convening the meeting can be given.
- 19.5 With regard to subjects that are not included in the agenda or in the notice convening the meeting or that have not been announced in the prescribed manner or within the convocation period set, no legally valid resolution can be made, unless all persons entitled to attend the meeting have agreed that the resolution-making on those subjects will take place and the Managing Directors have been given the opportunity to give advice.
- 19.6 General Meetings of Shareholders are held in the municipality in which, according to these Articles of Association, the Company has its official seat or at any other place in the Netherlands. With respect to meetings held outside the Netherlands, the provision of Article 23.4 applies.

**Article 20. Admittance and Rights at Meetings.**



- 20.1 Each Shareholder, and any other person holding Meeting Rights, is entitled to attend the General Meetings of Shareholders, to address the meeting and, to the extent this right has accrued to him, to exercise his voting rights. They may be represented in a meeting by a proxy authorised in writing.
- 20.2 The Meeting Rights and voting rights may be exercised using any appropriate means of electronic communication, if that possibility is expressly provided for in the notice of the meeting or accepted by the chairperson of the meeting. The means of electronic communication used must be such that the persons holding Meeting Rights or their representatives can be identified through it to the satisfaction of the chairperson of the meeting. The notice of the meeting may contain further details and the chairperson of the meeting may give further requirements with respect to the permitted means of electronic communication and its use.
- 20.3 The chairperson of the meeting may determine that each person with voting rights present at a meeting must sign the attendance list. The chairperson of the meeting may also decide that the attendance list must be signed by other persons present at the meeting as well.
- 20.4 The Managing Directors have the right to give advice in the General Meetings of Shareholders.
- 20.5 The chairperson of the meeting decides on the admittance of other persons to the meeting.

**Article 21. Chairperson and Secretary of the Meeting.**

- 21.1 The chairperson of a General Meeting of Shareholders will be appointed by a majority of the votes cast by the persons with voting rights present at the meeting. The provision of Article 23.1 applies.
- 21.2 The chairperson of the meeting may appoint a secretary for the meeting.

**Article 22. Minutes; Recording of Shareholders' Resolutions.**

- 22.1 Minutes of the proceedings at the meeting will be kept. The minutes must be adopted by the chairperson and, if so appointed, the secretary of the meeting and as evidence thereof must be signed by the chairperson and, if so appointed, the secretary.
- 22.2 The Management Board must keep a record of all resolutions adopted by the General Meeting. If the Management Board is not represented at a meeting, the chairperson of the meeting must ensure that the Management Board is provided with a transcript of the resolutions adopted, as soon as possible after the meeting. The records must be deposited at the Company's office for inspection by the Shareholders. On application, each of them must be provided with a copy of or an extract from the records.

**Article 23. Adoption of Resolutions in a Meeting.**

- 23.1 Each Share confers the right to cast one vote.

*DA*



- 23.2 To the extent that the law or these Articles of Association do not provide otherwise, all resolutions of the General Meeting will be adopted by a simple majority of the votes cast, without a quorum being required.
- 23.3 If there is a tie in voting, the proposal will thus be rejected.
- 23.4 If the formalities for convening and holding of General Meetings of Shareholders, as prescribed by law or these Articles of Association, have not been complied with, valid resolutions of the General Meeting may only be adopted in a meeting, if all Shareholders and all other persons holding Meeting Rights have consented therewith and, prior to the resolution-making, the Managing Directors have been given the opportunity to give advice.
- 23.5 When determining how many votes are cast by Shareholders, how many Shareholders are present or represented, or what portion of the Company's issued capital is represented, no account will be taken of Shares for which no vote can be cast pursuant to the law.

**Article 24. Voting.**

- 24.1 All voting must take place orally. The chairperson is, however, entitled to decide that votes be cast by a secret ballot. If it concerns the holding of a vote on persons, anyone present at the meeting with voting rights may demand a vote by a secret ballot. Votes by secret ballot must be cast by means of secret, unsigned ballot papers.
- 24.2 Blank and invalid votes will not be counted as votes.
- 24.3 Resolutions may be adopted by acclamation if none of the persons with voting rights present at the meeting objects.
- 24.4 The chairperson's decision at the meeting on the result of a vote will be final and conclusive. The same applies to the contents of an adopted resolution if a vote is taken on an unwritten proposal. However, if the correctness of such decision is challenged immediately after it is pronounced, a new vote must be taken if either the majority of the persons with voting rights present at the meeting or, where the original vote was not taken by roll call or in writing, any person with voting rights present at the meeting, so demands. The legal consequences of the original vote will be made null and void by the new vote.

**Article 25. Adoption of Resolutions without holding Meetings.**

- 25.1 Resolutions of the General Meeting can be adopted without holding a meeting, provided all persons with Meeting Rights have consented with such manner of resolution-making in writing. For adoption of a resolution outside a meeting it is required that all votes are cast in writing or that the resolution is recorded in writing mentioning how the votes were cast. Prior to the resolution-making, the Managing Directors must be given the opportunity to give advice. The provisions of Articles 23.1, 23.2, 23.3 and 23.5 apply by analogy.



- 25.2 Those having adopted a resolution outside a meeting must ensure that the Management Board is informed of the resolution thus adopted as soon as possible in writing. The Management Board must keep a record of the resolution adopted and it must add such records to those referred to in Article 22.2.

**Article 26. Notices and Announcements.**

- 26.1 The notice of a General Meeting must be in writing and sent to the addresses of the Shareholders and all the other persons holding Meeting Rights as shown in the register of Shareholders. However, if a Shareholder or another person holding Meeting Rights has provided the Company with another address for the purpose of receiving such notice, the notice may alternatively be sent to such other address.
- 26.2 The provisions of Article 26.1 apply by analogy to notifications which pursuant to the law or these Articles of Association must be made to the General Meeting, as well as to other announcements, notices and notifications to Shareholders and other persons holding Meeting Rights.

**CHAPTER 7. AMENDMENT OF THE ARTICLES OF ASSOCIATION, DISSOLUTION AND LIQUIDATION.**

**Article 27. Amendment of the Articles of Association.**

The General Meeting may resolve to amend these Articles of Association. When a proposal to amend these Articles of Association is to be made to the General Meeting, the notice convening the General Meeting must state so and a copy of the proposal, including the verbatim text thereof, must be deposited and kept available at the Company's office for inspection by the Shareholders and other persons holding Meeting Rights, until the conclusion of the meeting.

**Article 28. Dissolution and Liquidation.**

- 28.1 The Company may be dissolved pursuant to a resolution to that effect by the General Meeting. When a proposal to dissolve the Company is to be made to the General Meeting, this must be stated in the notice convening the General Meeting.
- 28.2 If the Company is dissolved pursuant to a resolution of the General Meeting, the Managing Directors become the liquidators of the dissolved Company's property, unless the General Meeting resolves to appoint one or more other persons as liquidator.
- 28.3 During liquidation, the provisions of these Articles of Association remain in force to the extent possible.
- 28.4 The balance remaining after payment of the debts of the dissolved Company must be transferred to the Shareholders in proportion to the aggregate nominal value of the Shares held by each.
- 28.5 In addition, the liquidation is subject to the relevant provisions of Book 2, Title I, of the Dutch Civil Code.

*[Handwritten signature]*



-----0-0-0-----

AA

UKEU\_AOSHEARMAN.  
130001300746.1

