



AKTE VAN STATUTENWIJZIGING

(LeasePlan Corporation N.V.)

Op éérentwintig maart tweeduizend en zestien is voor mij, mr. Hendrikus Johannes —
Portengen, notaris met plaats van vestiging Rotterdam, verschenen: —
mevrouw mr. Karen Elizabeth D'Leon-Groot, kandidaat-notaris, geboren te —
Wageningen op drieëntwintig december negentienhonderd drieënzeventig, met —
kantooradres: 3011 GA Rotterdam, Blaak 31. —

De comparant heeft het volgende verklaard: —

De algemene vergadering van **LeasePlan Corporation N.V.**, een naamloze —
vennootschap, statutair gevestigd te Amsterdam en met adres: 1314 CJ Almere, P.J. -
Oudweg 41, ingeschreven in het handelsregister onder nummer 39037076 —
(**vennootschap**), heeft op éérentwintig maart tweeduizend en zestien besloten de —
statuten van de vennootschap te wijzigen en geheel opnieuw vast te stellen, alsmede
om de comparant te machtigen deze akte te doen passeren. Van deze besluitvorming
blijkt uit een aandeelhoudersbesluit dat aan deze akte is gehecht (Bijlage). —

De statuten van de vennootschap zijn laatstelijk gewijzigd bij akte op vijftwintig —
maart tweeduizend en vijftien verleden voor mr. H.J. Portengen, notaris te Rotterdam.
Ter uitvoering van voormeld besluit tot statutenwijziging worden de statuten van de —
vennootschap hierbij gewijzigd en geheel opnieuw vastgesteld als volgt. —



STATUTEN _____

BEGRIPSBEPALINGEN _____

Artikel 1. _____

1. In de statuten van deze Vennootschap wordt verstaan onder: _____
 - a. volstreckte meerderheid: meer dan vijftig procent (50%) van het aantal uitgebrachte geldige stemmen; _____
 - b. jaarrekening: de balans, de winst- en verliesrekening en de toelichting op deze stukken; _____
 - c. Jaarlijkse Begroting: de gedetailleerde, per individuele post omschreven begroting van de Vennootschap, vastgesteld door de raad van bestuur voor het betreffende boekjaar; _____
 - d. werkdag: een dag (niet zijnde een zaterdag of een zondag) waarop banken in Amsterdam in het algemeen open zijn voor cliënten; _____
 - e. Business plan: het driejarig business plan voor de Groep (waarin een financieringskader en een begroting zal zijn opgenomen), jaarlijks vastgesteld door de raad van bestuur; _____
 - f. de Vennootschap: de rechtspersoon waarop deze statuten betrekking hebben; _____
 - g. afhankelijke maatschappij: een afhankelijke maatschappij als bedoeld in artikel 2:152 van het Burgerlijk Wetboek; _____
 - h. certificaatrechten: de rechten die door de wet zijn toegekend aan certificaathouders; _____
 - i. de algemene vergadering: het orgaan dat gevormd wordt door stemgerechtigde aandeelhouders en andere stemgerechtigden in de Vennootschap dan wel de bijeenkomst van vergadergerechtigden; _____
 - j. een algemene vergadering van aandeelhouders: een bijeenkomst van aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten; _____
 - k. Groep: de Vennootschap en haar dochtermaatschappijen; _____
 - l. Groepsmaatschappij: elk lid van de Groep; _____
 - m. de raad van bestuur: het bestuur van de Vennootschap; _____
 - n. vergadergerechtigden: aandeelhouders, certificaathouders alsmede vruchtgebruikers met certificaatrechten; _____
 - o. certificaathouders: houders van met medewerking van de Vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen; _____
 - p. dochtermaatschappij: een rechtspersoon waarin de Vennootschap of één (1) 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 de wet worden aangemerkt; _____
 - q. de raad van commissarissen: de raad van commissarissen van de Vennootschap; _____
 - r. een commissaris: een lid van de raad van commissarissen. _____
2. Woorden en uitdrukkingen in deze statuten die verwijzen naar een geslacht zien tevens op alle andere geslachten. _____



NAAM EN ZETEL _____

Artikel 2. _____

1. De Vennootschap is genaamd: LeasePlan Corporation N.V. _____
2. Zij is gevestigd te Amsterdam. _____

DOEL _____

Artikel 3. _____

De Vennootschap heeft ten doel: _____

- a. het uitoefenen van een bankbedrijf, waaronder begrepen retail banking; _____
- b. het aangaan van financiële en structured finance transacties, waaronder _____ begrepen het verstrekken van leningen, securitisatie transacties, verzekerde _____ obligatietransacties en derivaten transacties, en het handelen in roerende _____ zaken en onroerende zaken zowel voor gezamenlijke rekening als met derden – en het verlenen van bemiddeling daarbij; _____
- c. het deelnemen in, het financieren van, het zich op andere wijze interesseren bij en het voeren van beheer over andere vennootschappen of ondernemingen; _____
- d. het geven van garanties, het stellen van zekerheden of het zich op andere _____ wijze sterk maken of zich hoofdelijk of anderszins verbinden voor of ten _____ aanzien van (i) haar eigen verplichtingen en/of (ii) verplichtingen van _____ Groepsmaatschappijen/of (iii) verplichtingen van deelnemingen (inclusief joint – venture maatschappijen); en _____
- e. het verrichten van al hetgeen met het vorenstaande in de ruimste zin verband – houdt of daartoe bevorderlijk kan zijn. _____

KAPITAAL _____

Artikel 4. _____

Het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap bedraagt tweehonderd vijftig _____ miljoen euro (EUR 250.000.000,-), verdeeld in tweehonderd vijftig miljoen _____ (250.000.000) gewone aandelen, elk nominaal groot één euro (EUR 1,-).

REGISTER VAN AANDEELHOUDERS _____

Artikel 5. _____

1. De aandelen luiden op naam en zijn doorlopend genummerd van 1 af. _____ Er worden geen aandeelbewijzen uitgegeven. _____
2. De raad van bestuur houdt ten kantore der Vennootschap een register van _____ aandeelhouders waarin de namen en de adressen van alle aandeelhouders zijn opgenomen met vermelding van de datum waarop zij de aandelen hebben _____ verkregen, het aantal aandelen, de datum van erkenning of betekening _____ alsmede van het op ieder aandeel gestorte bedrag en indien van toepassing, _____ de overige details als bedoeld in artikel 2:85 van het Burgerlijk Wetboek. Elke _____ aandeelhouder dient de raad van bestuur schriftelijk van zijn adres in kennis _____ stellen. _____
3. Elke registratie en aantekening in het register van aandeelhouders zal _____ ondertekend worden door of namens een lid van de raad van bestuur. _____
4. De Vennootschap mag niet meewerken aan de uitgifte van certificaten voor _____ aandelen. _____

EMISSIE EN VOORKEURSRECHT _____

Artikel 6. _____



1. De uitgifte van aandelen geschiedt 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 (5) jaren is aangewezen. Bij de aanwijzing moet zijn bepaald hoeveel aandelen mogen — worden uitgegeven. De aanwijzing kan telkens voor niet langer dan vijf (5) jaren worden verlengd. Tenzij bij de aanwijzing anders is bepaald, kan zij niet worden ingetrokken. _____
2. Het orgaan dat bevoegd is tot uitgifte te besluiten stelt de koers en de verdere — bepalingen en voorwaarden van de uitgifte vast, zulks met inachtneming van — hetgeen met betrekking daartoe in de wet en in de statuten is bepaald. _____
3. De Vennootschap legt binnen acht (8) dagen na een besluit tot uitgifte een — volledige tekst daarvan neer ten kantore van het Handelsregister van de Kamer van Koophandel. Binnen acht (8) dagen na elke uitgifte van aandelen doet de — Vennootschap daarvan opgave ten kantore van het Handelsregister van de — Kamer van Koophandel met vermelding van het aantal uitgegeven aandelen. —
4. Bij uitgifte van nog niet geplaatste aandelen heeft iedere aandeelhouder een — voorkeursrecht naar evenredigheid van het gezamenlijke nominale bedrag van — zijn aandelen. Dit voorkeursrecht geldt tevens ingeval aandelen worden _____ uitgegeven tegen inbreng anders dan in geld. _____
Er is geen voorkeursrecht op aandelen die worden uitgegeven aan werknemers van de Vennootschap of van een Groepsmaatschappij. _____
5. Het voorkeursrecht kan worden uitgeoefend gedurende vier (4) weken na — verzending van de schriftelijke aankondiging aan de aandeelhouders naar het — adres zoals opgegeven door hen. _____
6. Het voorkeursrecht kan, telkens voor een enkele uitgifte, worden beperkt of — uitgesloten bij besluit van de algemene vergadering. Het voorkeursrecht kan — ook worden beperkt of uitgesloten door het overeenkomstig artikel 6 lid 1 — aangewezen vennootschapsorgaan, indien dit bij besluit van de algemene — vergadering voor een bepaalde duur van ten hoogste vijf (5) jaren is _____ aangewezen als bevoegd tot het beperken of uitsluiten van het voorkeursrecht. De aanwijzing kan telkens voor niet langer dan vijf (5) jaren worden verlengd. — Tenzij bij de aanwijzing anders is bepaald, kan zij niet worden ingetrokken. — Voor een besluit van de algemene vergadering tot beperking of uitsluiting van — het voorkeursrecht of tot aanwijzing is een meerderheid van ten minste twee — derden van de uitgebrachte stemmen vereist, indien minder dan de helft van — het geplaatste kapitaal van de Vennootschap in de vergadering _____ vertegenwoordigd is. _____
7. Het bepaalde in de voorgaande leden van dit artikel is van overeenkomstige — toepassing bij het verlenen van een recht tot het nemen van aandelen. _____ Aandeelhouders hebben echter geen voorkeursrecht op aandelen die worden — uitgegeven aan iemand die een voordien reeds verkregen recht tot het nemen — van aandelen uitoefent. _____
8. Voor de uitgifte van een aandeel is vereist een daartoe bestemde ten overstaan van een in Nederland gevestigde notaris verleden akte waarbij de betrokkenen - partij zijn. _____



9. Noch de Vennootschap noch één (1) van haar dochtermaatschappijen mag, — met het oog op het nemen of verkrijgen door anderen van aandelen of — certificaten daarvan, leningen verstrekken, zekerheid stellen, een koersgarantie afgeven, zich op andere wijze sterk maken of zich hoofdelijk of anderszins — naast of voor anderen verbinden. —

10. De Vennootschap kan geen eigen aandelen nemen. —

VERKRIJGING EN VERVREEMDING VAN EIGEN AANDELEN —

Artikel 7. —

1. Verrijking door de Vennootschap van niet volgestorte aandelen in haar — kapitaal is nietig. —

2. De Vennootschap is bevoegd volgestorte aandelen in haar kapitaal te — verkrijgen om niet, of onder bezwarende titel indien: —

a. het eigen vermogen, verminderd met de verkrijgingsprijs, niet kleiner is — dan het gestorte en opgevraagde deel van het geplaatste kapitaal — vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden — aangehouden; —

b. het totale nominale bedrag van de aandelen in haar kapitaal die de — Vennootschap verkrijgt, houdt of in pand houdt of die worden gehouden — door een dochtermaatschappij, niet meer beloopt dan vijftig procent — (50%) van het geplaatste kapitaal. —

De geldigheid van de verkrijging zal worden bepaald door het bedrag van het — eigen vermogen volgens de laatst vastgestelde balans te verminderen met de — verkrijgingsprijs voor aandelen in het kapitaal van de Vennootschap en — uitkeringen uit winst of reserves aan anderen, die zij en haar — dochtermaatschappijen na de balansdatum verschuldigd werden. Is een — boekjaar meer dan zes (6) maanden verstreken zonder dat de jaarrekening is — vastgesteld, dan is verkrijging overeenkomstig dit lid niet toegestaan. —

3. De algemene vergadering moet de raad van bestuur machtiging voor de — verkrijging hebben verleend. —

De machtiging geldt voor ten hoogste achttien (18) maanden. —

De algemene vergadering moet in de machtiging bepalen hoeveel aandelen — mogen worden verkregen, hoe zij mogen worden verkregen en tussen welke — grenzen de prijs moet liggen. —

4. Vervreemding van eigen aandelen door de Vennootschap geschiedt krachtens — besluit van en op de voorwaarden vast te stellen door de algemene — vergadering. Op vervreemding van eigen aandelen door de Vennootschap is — het bepaalde in de blokkeringsregeling opgenomen in deze statuten van — toepassing. —

5. Onder het begrip aandelen in dit artikel zijn certificaten daarvan begrepen. —

6. Op eigen aandelen of certificaten daarvan zijn voorts de artikelen 2:89a, 2:95, — 2:98, 2:98a, 2:98b, 2:98c en 2:98d van het Burgerlijk Wetboek van toepassing. —

VERMINDERING VAN HET GEPLAATSTE KAPITAAL —

Artikel 8. —

1. De algemene vergadering kan besluiten tot vermindering van het geplaatste — kapitaal door intrekking van aandelen of door het nominale 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 kleiner worden dan het ten tijde van het besluit krachtens de wet voorgeschreven minimumkapitaal. _____

2. Een besluit tot intrekking kan slechts betreffen aandelen die de Vennootschap zelf houdt of waarvan zij de certificaten houdt. _____
3. Gedeeltelijke terugbetaling op aandelen of ontheffing van de verplichting tot storting is slechts mogelijk ter uitvoering van een besluit tot vermindering van het nominale bedrag van de aandelen. Zulk een terugbetaling of ontheffing moet naar evenredigheid op alle aandelen geschieden. _____
Van het vereiste van evenredigheid mag worden afgeweken met instemming van alle betrokken aandeelhouders. _____
4. De oproeping tot een vergadering waarin een in dit artikel genoemd besluit wordt genomen, vermeldt het doel van de kapitaalvermindering en de wijze van uitvoering. _____
Het tweede, derde en vierde lid van artikel 2:123 van het Burgerlijk Wetboek zijn van overeenkomstige toepassing. _____
5. Voor een besluit van de algemene vergadering tot vermindering van het geplaatst kapitaal is een meerderheid van ten minste twee derden van de uitgebrachte stemmen vereist, indien minder dan de helft van het geplaatste kapitaal in de vergadering is vertegenwoordigd. _____
6. Een besluit van de algemene vergadering tot vermindering van het geplaatste kapitaal is aan de goedkeuring van de raad van commissarissen onderworpen. -
7. De Vennootschap legt de in lid 1 van dit artikel bedoelde besluiten neer bij het Handelsregister van de Kamer van Koophandel en kondigt de nederlegging aan in een landelijk verspreid dagblad. Het bepaalde in de leden 2 tot en met 6 van artikel 2:100 van het Burgerlijk Wetboek is van toepassing. _____

LEVERING VAN AANDELEN EN BEPERKTE RECHTEN OP AANDELEN _____

Artikel 9. _____

Voor de levering van een aandeel of de levering van een beperkt recht daarop is vereist een daartoe bestemde ten overstaan van een in Nederland gevestigde notaris verleden akte waarbij de betrokkenen partij zijn. _____

BLOKKERINGSREGELING _____

Artikel 10. _____

1. Overdracht van aandelen - geen enkele uitgezonderd - is slechts mogelijk nadat daartoe goedkeuring is verkregen van de algemene vergadering. _____
2. De overdracht moet plaats vinden binnen drie (3) maanden nadat de goedkeuring is verleend dan wel geacht wordt te zijn verleend. _____
3. De goedkeuring wordt geacht te zijn verleend:
 - a. indien niet binnen drie (3) maanden op het daartoe strekkend verzoek is beslist; of _____
 - b. indien in het besluit waarbij de goedkeuring wordt geweigerd, niet de naam/namen van één (1) of meer gegadigde(n) wordt/worden opgegeven, die bereid is/zijn al de aandelen, waarop het verzoek om _____



- goedkeuring betrekking heeft, tegen contante betaling te kopen. _____
4. Indien de aandeelhouder die goedkeuring verzoekt (de verzoeker) de in het _____ vorige lid sub b. bedoelde gegadigde(n) aanvaardt en partijen het niet eens _____ kunnen worden over de voor het aandeel of de aandelen te betalen prijs, wordt de prijs bepaald door één (1) of meer door de aanbieder en de gegadigde(n) in onderling overleg aan te wijzen onafhankelijke deskundige(n). _____
Komen partijen binnen twee (2) maanden na het tijdstip genoemd in de vorige _____ zin niet tot overeenstemming omtrent de benoeming van de deskundige(n), dan heeft elk van beide partijen de bevoegdheid de benoeming van drie (3) _____ onafhankelijke deskundigen te verzoeken aan de president van de rechtbank _____ waaronder de Vennootschap ressorteert. _____
 5. De gegadigden hebben te allen tijde het recht zich terug te trekken mits zulks _____ geschiedt binnen veertien (14) dagen, nadat hun het resultaat van de _____ prijsvaststelling als bedoeld in het vorige lid is medegedeeld. Indien tengevolge hiervan niet alle aandelen worden gekocht: _____
 - a. omdat alle gegadigden zich hebben teruggetrokken; of _____
 - b. omdat de overige gegadigden zich niet binnen zes (6) weken na de _____ hiervoor bedoelde mededeling bereid hebben verklaard de vrijgekomen _____ aandelen over te nemen met inachtneming van de door de algemene _____ vergadering aangegeven maatstaf voor toewijzing, _____is de verzoeker vrij in de overdracht van alle aandelen waarop het verzoek om _____ goedkeuring betrekking had, mits de levering plaats heeft binnen drie (3) _____ maanden nadat dit is komen vast te staan. _____
 6. De verzoeker heeft te allen tijde het recht zich terug te trekken gedurende één _____ (1) maand nadat hem definitief bekend is gemaakt aan welke gegadigden hij al _____ de aandelen, waarop het verzoek om goedkeuring betrekking had, kan _____ verkopen en tegen welke prijs. _____
 7. De Vennootschap kan ingevolge het in dit artikel bepaalde slechts gegadigde _____ zijn met instemming van de verzoeker. _____

VRUCHTGEBRUIK EN PANDRECHT OP AANDELEN _____

Artikel 11. _____

1. Aandelen mogen niet worden verpand. _____
De aandeelhouder heeft het stemrecht op aandelen waarop een vruchtgebruik _____ is gevestigd. _____
2. In afwijking van het voorgaande lid komt het stemrecht toe aan de _____ vruchtgebruiker indien zulks bij de vestiging van het beperkt recht is bepaald en deze bepaling is goedgekeurd door de algemene vergadering bij besluit _____ daartoe. _____
3. Indien een ander in de rechten van de stemgerechtigde vruchtgebruiker treedt, _____ komt hem het stemrecht slechts toe, indien de overgang van het stemrecht _____ door de algemene vergadering is goedgekeurd. _____
4. De vruchtgebruiker die geen stemrecht heeft, heeft geen certificaatrechten. _____

RAAD VAN BESTUUR _____

Artikel 12. _____

1. De Vennootschap heeft een raad van bestuur bestaande uit twee (2) of meer _____



- personen. De leden van de raad van bestuur zijn natuurlijke personen. _____
2. De raad van commissarissen stelt het aantal leden van de raad van bestuur _____ vast. _____
 3. De leden van de raad van bestuur worden benoemd door de raad van _____ commissarissen. _____
 4. De raad van commissarissen stelt een profielschets voor de leden van de raad van bestuur op, waarin onder meer specifiek belang wordt gehecht in hoeverre de leden elkaar aanvullen, en aan collegialiteit en verscheidenheid binnen de _____ raad van bestuur. _____
 5. Ieder lid van de raad van bestuur kan te allen tijde door de raad van _____ commissarissen worden geschorst en ontslagen. _____
 6. De raad van commissarissen stelt de algemene vergadering in kennis van een voorgenomen benoeming van een lid van de raad van bestuur; de raad van _____ commissarissen zal een lid van de raad van bestuur niet ontslaan dan nadat de algemene vergadering in de gelegenheid is gesteld om advies te geven omtrent het voorgenomen ontslag. _____
 7. Indien een lid van de raad van bestuur is geschorst en de raad van _____ commissarissen niet, binnen een termijn van drie (3) maanden, tot zijn ontslag heeft besloten, eindigt de schorsing. _____
 8. Een lid van de raad van bestuur wordt in de vergadering van de raad van _____ commissarissen waarin zijn schorsing of ontslag aan de orde komt in de _____ gelegenheid gesteld zich te verantwoorden en zich daarbij door een raadsman te doen bijstaan. _____
 9. De bezoldiging en overige arbeidsvoorwaarden van de leden van de raad van _____ bestuur worden vastgesteld door de raad van commissarissen nadat de raad van commissarissen de voorzitter van de raad van bestuur heeft geraadpleegd. Het beleid op het terrein van bezoldiging van de raad van bestuur wordt _____ vastgesteld door de algemene vergadering. _____
 10. De raad van bestuur is bevoegd één (1) of meer van de werknemers van de _____ Vennootschap aan te stellen als procuratiehouder, en, voor zover vereist, de _____ titel van directeur of zodanige andere titulatuur als zij toepasselijk acht toe te kennen. _____
 11. Een lid van de raad van bestuur behoeft de voorafgaande schriftelijke _____ goedkeuring van de raad van commissarissen voor het aanvaarden van een _____ positie als bestuurder van een aandeelhouder van de Vennootschap. _____

TAAK EN BEVOEGDHEDEN

Artikel 13.

1. De raad van bestuur is belast met het besturen van de Vennootschap, _____ behoudens de wettelijke beperkingen en de beperkingen volgens deze _____ statuten, waaronder begrepen maar niet beperkt tot, het reglement van de raad van bestuur als bedoeld in lid 6 van dit artikel. _____
2. In een vergadering van de raad van bestuur is elk lid van de raad van bestuur _____ gerechtigd één (1) stem uit te brengen. _____
Bij staking van stemmen beslist de voorzitter van de raad van bestuur. Een lid van de raad van bestuur kan in een vergadering van de raad van bestuur _____



- uitsluitend door een mede-lid van de raad van bestuur worden _____
vertegenwoordigd. _____
3. De raad van bestuur kan alleen vergaderingen van de raad van bestuur bijeen – roepen en besluiten nemen conform en met inachtneming van het reglement – van de raad van bestuur als bedoeld in lid 6 van dit artikel. _____
 4. Een gelijktijdige telefonische- of beeldverbinding met geluid tot stand gebracht – tussen alle leden van de raad van bestuur, waar ter wereld zij ook zijn, wordt – geacht gedurende het bestaan van deze verbinding een vergadering van de – raad van bestuur te vormen tenzij een lid van de raad van bestuur zich – daartegen verzet. _____
 5. Besluiten van de raad van bestuur kunnen in plaats van in een vergadering ook schriftelijk - waaronder begrepen telegram- en telefaxberichten, alsmede via – ieder ander gangbaar communicatiekanaal overgebracht en op schrift – ontvangen of voor schriftelijke weergave vatbaar bericht, waaronder begrepen – documenten verzonden per e-mail, uitgezonderd e-mailberichten zelf - worden – genomen, mits alle leden van de raad van bestuur deelnemen aan, en – instemmen met deze procedure en vóór het voorstel stemmen. _____
 6. De raad van bestuur stelt een reglement op waarin haar interne – aangelegenheden worden geregeld, zulks met de voorafgaande goedkeuring – van de raad van commissarissen (welk besluit ingevolge het bepaalde in artikel 18 lid 7 met volstreekte meerderheid moet worden genomen). Een wijziging of – verandering in het reglement van de raad van bestuur behoeft eveneens de – goedkeuring van de raad van commissarissen. _____
Een dergelijk reglement mag niet in strijd zijn met het bepaalde in deze – statuten. _____
 7. Onverminderd het elders dienaangaande in de wet of de statuten bepaalde, zijn aan de goedkeuring van de raad van commissarissen (welk besluit ingevolge – het bepaalde in artikel 18 lid 7 met volstreekte meerderheid moet worden – genomen) onderworpen de besluiten van de raad van bestuur omtrent: _____
 - a. uitgifte en verkrijging van aandelen in het kapitaal van de Vennootschap – en schuldbrieven ten laste van de Vennootschap of van schuldbrieven – ten laste van een commanditaire vennootschap of vennootschap onder – firma waarvan de Vennootschap volledig aansprakelijke vennote is; _____
 - b. medewerking aan de uitgifte van certificaten van aandelen in het kapitaal van de Vennootschap; _____
 - c. het aanvragen of intrekken van toelating van de aandelen of – schuldbrieven als bedoeld onder a. en de certificaten van aandelen als – bedoeld onder b. tot de handel op een gereglementeerde markt of – multilaterale handelsfaciliteit als bedoeld in de Wet op het financieel – toezicht of een met een gereglementeerde markt of multilaterale – handelsfaciliteit vergelijkbaar systeem buiten de Europese Unie; _____
 - d. het aangaan of verbreken van duurzame samenwerking van de – Vennootschap of een afhankelijke maatschappij 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; _____
- e. het nemen van een deelneming ter waarde van ten minste een vierde — van het bedrag van het geplaatste kapitaal met de reserves volgens de — balans met toelichting van de Vennootschap, door haar of een — afhankelijke maatschappij, in het kapitaal van een andere vennootschap, alsmede het ingrijpend vergroten of verminderen van zulk een — deelneming; _____
 - f. investeringen, welke een bedrag gelijk aan ten minste een vierde — gedeelte van het geplaatste kapitaal met de reserves der Vennootschap — volgens haar balans met toelichting vereisen; _____
 - g. een voorstel tot wijziging van de statuten; _____
 - h. een voorstel tot ontbinding van de Vennootschap; _____
 - i. een aangifte van faillissement en het aanvragen van surseance van — betaling van de Vennootschap; _____
 - j. beëindiging van de arbeidsovereenkomst van een aanmerkelijk aantal — werknemers van de Vennootschap of van een afhankelijke maatschappij tegelijkertijd of binnen een kort tijdsbestek; _____
 - k. ingrijpende wijziging in de arbeidsomstandigheden van een aanmerkelijk aantal werknemers van de Vennootschap of van een afhankelijke — maatschappij; _____
 - l. een voorstel tot vermindering van het geplaatste kapitaal; _____
 - m. een fusie of splitsing (als één (1) transactie of als een serie van — verbonden transacties) van de Vennootschap of een afhankelijke — maatschappij met een andere vennootschap, of een verkrijging of — vervreemding (middels één (1) transactie of een serie van verbonden — transacties) door de Vennootschap of een afhankelijke maatschappij van een onderneming of aandelen in het kapitaal van een andere — vennootschap (of groep van vennootschappen); _____
 - n. een belangrijke verandering van de algemene organisatie (zoals een — ingrijpende uitbesteding, een algehele reorganisatie van procedures en — bevoegdheden en belangrijke wijzigingen in de basis van de — informatiesystemen) welke substantiële gevolgen heeft voor de — werksituatie en voorwaarden van een aanzienlijk deel van het personeel — van de Groep; _____
 - o. een belangrijke verandering van de identiteit of het karakter van de — Vennootschap of de met haar verbonden onderneming zoals bedoeld in — artikel 2:107a van het Burgerlijk Wetboek; _____
 - p. het voorstellen, vaststellen of het doen van een dividenduitkering of — andere uitkering van winst, vermogensbestanddelen of reserves door (i) — de Vennootschap of (ii) een ander lid van de Groep aan een persoon — anders dan een dochtermaatschappij die volledig eigendom is van de — Vennootschap of aan de Vennootschap zelf; _____
 - q. het vaststellen van of een belangrijke wijziging van de Jaarlijkse — Begroting of het Business plan (zijnde een wijziging die een bedrag van —



- tien miljoen euro (EUR 10.000.000,-) te boven gaat); _____
- r. het aantrekken of terugbetalen van financiering of schulden door een _____ Groepsmaatschappij in elk afzonderlijk geval een bedrag van tien miljoen euro (EUR 10.000.000,-) overschrijdende, voor zover een dergelijke _____ financiering niet tot de gewone bedrijfsuitoefening behoort en niet is _____ voorzien in het financieringskader van de Groep zoals opgenomen in de _____ Jaarlijkse Begroting; en _____
- s. de algehele voorwaarden van, of enige belangrijke wijziging van de _____ algehele voorwaarden van, een management aandelen incentive plan _____ voorgesteld ter invoering door een houdstervenootschap van de _____ Vennootschap welke betrekking heeft op de Groep en waarin _____ werknemers van de Groep worden uitgenodigd deel te nemen. _____

De raad van commissarissen is bevoegd ook andere besluiten dan die hiervoor in lid 7 zijn genoemd aan zijn goedkeuring te onderwerpen. Dergelijke andere besluiten dienen op schrift te worden opgesteld en de raad van bestuur zal _____ ervoor zorgdragen dat deze besluiten ook zullen worden opgenomen in de _____ reglement van de raad van bestuur overeenkomstig het bepaalde in lid 6 van _____ dit artikel. _____

8. Onverminderd het elders dienaangaande in de wet of de statuten bepaalde en _____ in aanvulling op de voorafgaande goedkeuringsrechten van de raad van _____ commissarissen krachtens lid 7, indien van toepassing, zijn aan de _____ goedkeuring van de algemene vergadering onderworpen de besluiten van de _____ raad van bestuur omtrent: _____
- a. een belangrijke verandering van de identiteit of het karakter van de _____ Vennootschap of de met haar verbonden onderneming zoals bedoeld in _____ artikel 2:107a van het Burgerlijk Wetboek; _____
- b. een aangifte van faillissement en het aanvragen van surseance van _____ betaling; _____
- c. een naamswijziging van een lid van de Groep of een belangrijke wijziging van de statuten en reglementen van de Vennootschap; _____
- d. het voorstellen, vaststellen of het doen van een dividenduitkering of _____ andere uitkering van winst, vermogensbestanddelen of reserves door (i) _____ de Vennootschap of (ii) een ander lid van de Groep aan een persoon _____ anders dan een dochtermaatschappij die volledig eigendom is van de _____ Vennootschap of aan de Vennootschap zelf; _____
- e. het vaststellen van of een belangrijke wijziging of afwijking van het _____ Business plan (zijnde een wijziging of afwijking van meer dan vijftien _____ procent (15%)); _____
- f. het intrekken van de opdracht aan, of het verlenen van de opdracht van, _____ de accountant van een lid van de Groep tenzij deze uit eigener beweging terugtreedt of niet opteert voor een hernieuwde opdracht; _____
- g. het veranderen van de boekhoudkundige peildatum van een lid van de _____ Groep of een belangrijke onverplichte verandering van het _____ verslaggevingsbeleid of de verslaggevingspraktijk van een lid van de _____ Groep; _____



- h. het aantrekken of terugbetalen van financiering of schulden door een — Groepsmaatschappij in elk afzonderlijk geval een bedrag van — vijftwintig miljoen euro (EUR 25.000.000,--) overschrijdende, doch — slechts voor zover een dergelijke financiering niet tot de gewone — bedrijfsuitoefening behoort en niet is voorzien in het financieringskader — van de Groep zoals opgenomen in de Jaarlijkse Begroting; —
 - i. een wijziging van de kernactiviteiten van de Groep (de kernactiviteiten — bestaande uit het leasen van voertuigen, wagenparkbeheer, wagenpark — gerelateerde verzekeringsactiviteiten en -diensten alsmede het — detailhandel deposito bedrijf (*retail deposited business*); —
 - j. de verkoop, de lease, de overdracht, het in licentie geven of een andere — vervreemding van, of de koop, de lease, het licentiëren of een andere — verkrijging van, vermogensbestanddelen, bedrijfsactiviteiten of alle of — een deel van de activiteiten (of een belang daarin) door een lid van de — Groep met een waarde van meer dan éénhonderd miljoen euro (EUR — 100.000.000,--) per transactie of serie van verbonden transacties voor — zover niet voorzien in de Jaarlijkse Begroting of het Business plan; —
 - k. het aannemen, of het beëindigen van een dienstverband, van een — werknemer, functionaris of bestuurder van de Groep die ingevolge een — management aandelen incentive plan van de Groep een indirecte — aandeelhouder van de Vennootschap is of verwacht te zullen worden; —
 - l. het uitvoeren van een belangrijke algemene reorganisatie of — herstructurering van de Vennootschap of de Groep als geheel (zoals een — ingrijpende uitbesteding, een algehele reorganisatie van procedures en — bevoegdheden, belangrijke wijzigingen in de basis van de — informatiesystemen en belangrijke wijzigingen van de algemene — principes van het personeelsbeleid (zoals pensioenregelingen, — aandelenopties en ingrijpende veranderingen in de beloning) of de — arbeidsvoorwaarden van een aanzienlijk aantal van de werknemers van — de Groep); —
 - m. het nemen van stappen gericht op een ontbinding, een liquidatie, een — faillissement, een surseance van betaling of een andere vorm van — insolventie onder het toepasselijk recht van een lid van de Groep; —
 - n. het aangaan, beëindigen, wijzigen of opzeggen van een belangrijke — overeenkomst of belangrijke regeling tussen enerzijds een lid van de — Groep en anderzijds één (1) van de indirecte aandeelhouders van de — Vennootschap of een aan die indirecte aandeelhouder gelieerde — persoon; en —
 - o. een overeenkomst of verbintenis tot het aangaan of doen van de zaken — zoals omschreven in sub a. tot en met n. hierboven. —
9. Voor de toepassing van het bepaalde in artikel 13 lid 8 wordt met een besluit — van de raad van bestuur tot het verrichten van een handeling gelijkgesteld een — besluit van de raad van bestuur tot het goedkeuren van een besluit van enig — orgaan van een vennootschap waarin de Vennootschap deelneemt, indien — laatstbedoeld besluit op grond van die bepalingen aan goedkeuring zou zijn —



- onderworpen indien het een besluit van de raad van bestuur zou zijn. _____
10. Het ontbreken van de ingevolge de leden 7, 8 en 9 van dit artikel vereiste _____ goedkeuring tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van de raad van bestuur of de leden van de raad van bestuur niet aan. _____
 11. Ingeval van ontstentenis of belet van één (1) of meer leden van de raad van bestuur zijn/is de overblijvende lid/leden van de raad van bestuur met het _____ gehele bestuur belast. Ingeval van ontstentenis of belet van alle leden van de raad van bestuur of van het enige lid van de raad van bestuur berust het _____ bestuur tijdelijk bij een persoon die daartoe door de raad van commissarissen moet zijn aangewezen. _____
 12. De leden van de raad van bestuur hebben het recht de algemene vergadering van aandeelhouders bij te wonen. Zij zijn verplicht de algemene vergadering van aandeelhouders bij te wonen indien zij een verzoek daartoe van de _____ algemene vergadering ontvangen. Zij hebben in de algemene vergadering van aandeelhouders een raadgevende stem. _____
 13. De raad van bestuur zal zich houden aan de aanwijzingen van de algemene vergadering ten aanzien van de algemene lijnen van het te voeren beleid op financieel, sociaal, economisch, milieu en risico management terrein. _____

VERTEGENWOORDIGING

Artikel 14.

De vertegenwoordigingsbevoegdheid van de Vennootschap berust bij de raad van bestuur, twee (2) leden van de raad van bestuur gezamenlijk, of bij één (1) lid van de raad van bestuur en een procuratiehouder aan wie de bevoegdheid daartoe is toegekend. _____

De Vennootschap kan eveneens worden vertegenwoordigd door procuratiehouders met inachtneming van eventuele beperkingen aan hun vertegenwoordigingsbevoegdheid gesteld. _____

TEGENSTRIJDIG BELANG RAAD VAN BESTUUR

Artikel 15.

1. Een lid van de raad van bestuur 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. _____
Indien als gevolg van de voorgaande zin de raad van bestuur geen besluit kan nemen, wordt het besluit doorverwezen naar en genomen door de raad van commissarissen. _____
2. Verdere regels met betrekking tot tegenstrijdig belang van leden van de raad van bestuur kunnen met inachtneming van artikel 13 lid 6 worden vastgesteld (als onderdeel van het reglement of separaat). _____

RAAD VAN COMMISSARISSEN

Artikel 16.

1. De Vennootschap heeft een raad van commissarissen bestaande uit twee (2) of drie (3) commissarissen A, twee (2) commissarissen B en twee (2) commissarissen C. De commissarissen kunnen uitsluitend natuurlijke personen zijn. Het aantal commissarissen A wordt bepaald door de raad van _____



- commissarissen. _____
2. Commissaris kunnen niet zijn: _____
 - a. personen in dienst van de Vennootschap; _____
 - b. personen die in dienst zijn van een afhankelijke maatschappij; _____
 - c. bestuurders of personen in dienst van een werknemersorganisatie, welke pleegt betrokken te zijn bij de vaststelling van de arbeidsvoorwaarden _____ van de onder a. en b. bedoelde personen. _____
 3. Onverminderd het bepaalde in lid 1 van artikel 17 en onverminderd de _____ aanbevelingsrechten van de leden 4 tot en met 6 van dit artikel 16, worden _____ commissarissen benoemd door de algemene vergadering op voordracht van de raad van commissarissen. _____

Een commissaris wordt benoemd voor een maximum periode van vier (4) jaar. - Een aftredende commissaris kan meerdere malen worden herbenoemd. _____
 4. De algemene vergadering en de ondernemingsraad kunnen aan de raad van _____ commissarissen personen aanbevelen om als commissaris te worden _____ voorgedragen. De raad van commissarissen deelt hun daartoe tijdig mede _____ wanneer, ten gevolge waarvan en overeenkomstig welk profiel in zijn midden _____ een plaats moet worden vervuld. Indien voor de plaats een in lid 6 van dit _____ artikel bedoeld versterkt recht van aanbeveling geldt, doet de raad van _____ commissarissen daarvan eveneens mededeling. De raad van commissarissen - maakt de voordracht gelijktijdig bekend aan de algemene vergadering van _____ aandeelhouders en aan de ondernemingsraad. De voordracht en de _____ aanbeveling tot benoeming of herbenoeming van een commissaris worden met redenen omkleed. _____
 5. Met betrekking tot de commissarissen B geldt dat de raad van commissarissen een door de algemene vergadering aanbevolen persoon op de voordracht _____ plaatst, tenzij de raad van commissarissen bezwaar maakt tegen de _____ aanbeveling op grond van de verwachting dat de aanbevolen persoon _____ ongeschikt zal zijn voor de vervulling van de taak van commissaris of dat de _____ raad van commissarissen bij benoeming overeenkomstig de aanbeveling niet _____ naar behoren zal zijn samengesteld. _____
 6. Met betrekking tot de commissarissen C, geldt dat de raad van commissarissen een door de ondernemingsraad aanbevolen persoon op de voordracht plaatst, - tenzij de ondernemingsraad geen voordracht doet en onverminderd artikel _____ 2:158 (6-8) van het Burgerlijk Wetboek (voor het geval dat de raad van _____ commissarissen bezwaar maakt tegen de aanbeveling door de _____ ondernemingsraad). _____
 7. Onder ondernemingsraad als bedoeld in de leden 4, 6 en 10 van dit artikel en _____ in artikel 22 lid 7 wordt verstaan de ondernemingsraad van de onderneming _____ van de Vennootschap of van de onderneming van een afhankelijke _____ maatschappij. Indien er meer dan één (1) ondernemingsraad is, worden de _____ bevoegdheden volgens deze statuten door deze raden gezamenlijk _____ uitgeoefend. Is voor de betrokken onderneming of ondernemingen een centrale ondernemingsraad ingesteld, dan komen de bevoegdheden van de _____ ondernemingsraad volgens deze statuten toe aan de centrale _____



- ondernemingsraad. _____
8. Bij een aanbeveling of voordracht als bedoeld in de leden 3, 4, 5 en 6 van dit artikel worden van de kandidaat medegedeeld zijn leeftijd, het aantal aandelen - dat hij houdt (voor zover van toepassing), zijn beroep, de betrekkingen die hij - bekleedt of die hij heeft bekleed voor zover die van belang zijn in verband met - de vervulling van de taak van een commissaris. Tevens wordt vermeld aan - welke rechtspersonen hij reeds als bestuurslid of commissaris is verbonden; - indien zich daaronder rechtspersonen bevinden, die tot een zelfde groep - behoren, kan met de aanduiding van die groep worden volstaan. Bij - herbenoeming wordt rekening gehouden met de wijze waarop de kandidaat zijn taak als commissaris heeft vervuld. _____
9. De algemene vergadering kan een voordracht als hiervoor bedoeld in dit artikel 16 afwijzen met meer dan de helft van de uitgebrachte stemmen, - vertegenwoordigend ten minste één derde van het geplaatste kapitaal. Indien - ter vergadering niet ten minste één derde gedeelte van het geplaatste kapitaal - was vertegenwoordigd of indien de in de eerste volzin bedoelde meerderheid - niet ten minste één derde gedeelte van het geplaatste kapitaal - vertegenwoordigde, kan een nieuwe vergadering worden bijeengeroepen - waarin de voordracht kan worden afgewezen met meer dan de helft van de - uitgebrachte stemmen, ongeacht het door die meerderheid of in de vergadering vertegenwoordigde geplaatste kapitaal. Alsdan maakt de raad van - commissarissen een nieuwe voordracht op. Het in de leden 4, 5, 6 en 8 van dit artikel bepaalde is alsdan van overeenkomstige toepassing. Indien de - algemene vergadering de voorgedragen persoon niet benoemt en niet besluit - tot afwijzing van de voordracht, benoemt de raad van commissarissen de - voorgedragen persoon. _____
10. De raad van commissarissen stelt een profielschets voor zijn omvang en - samenstelling vast, rekening houdend met de aard van de onderneming van de Vennootschap, haar activiteiten en de gewenste deskundigheid en achtergrond van de commissarissen. De raad van commissarissen bespreekt de wijzigingen van de profielschets in de algemene vergadering van aandeelhouders en met - de ondernemingsraad. _____
11. De algemene vergadering kan aan de commissarissen een bezoldiging - toekennen, of aan één (1) of meer van hen. _____

COMMISSARISSEN. AFTREDEN

Artikel 17.

1. Een commissaris treedt uiterlijk af in de eerste algemene vergadering van - aandeelhouders, die gehouden wordt na afloop van het aantal jaren waarvoor - de betreffende commissaris is benoemd (zijnde maximaal vier (4) jaren) na zijn benoeming. _____
2. De ondernemingskamer van het gerechtshof te Amsterdam kan op een - desbetreffend verzoek een commissaris ontslaan wegens verwaarlozing van - zijn taak, wegens andere gewichtige redenen of wegens ingrijpende wijziging in de omstandigheden op grond waarvan handhaving als commissaris - redelijkerwijze niet van de Vennootschap kan worden verlangd. Het verzoek -



- kan worden ingediend door de Vennootschap, ten deze vertegenwoordigd door de raad van commissarissen, alsmede door een daartoe aangewezen _____ vertegenwoordiger van de algemene vergadering of van de ondernemingsraad.
3. Een commissaris kan worden geschorst door de raad van commissarissen; de schorsing vervalt van rechtswege, indien de Vennootschap niet binnen een _____ maand na de aanvang van de schorsing een verzoek als bedoeld in artikel 17 – lid 2 bij de ondernemingskamer van het gerechtshof te Amsterdam heeft _____ ingediend. _____
 4. De algemene vergadering kan bij volstreekte meerderheid van de uitgebrachte – stemmen, vertegenwoordigend ten minste één derde van het geplaatste _____ kapitaal, het vertrouwen in de raad van commissarissen opzeggen. Het besluit – is met redenen omkleed. Het besluit kan niet worden genomen ten aanzien van commissarissen die zijn aangesteld door de ondernemingskamer _____ overeenkomstig artikel 17 lid 6. _____
 5. Een besluit als bedoeld in artikel 17 lid 4 wordt niet genomen dan nadat de _____ raad van bestuur de ondernemingsraad van het voorstel voor het besluit en de – gronden daartoe in kennis heeft gesteld. De kennisgeving geschiedt ten minste dertig (30) dagen voor de algemene vergadering van aandeelhouders waarin – het voorstel wordt behandeld. Indien de ondernemingsraad een standpunt over het voorstel bepaalt, stelt de raad van bestuur de raad van commissarissen en – de algemene vergadering van dit standpunt op de hoogte. De _____ ondernemingsraad kan zijn standpunt in de algemene vergadering van _____ aandeelhouders doen toelichten. _____
 6. Het besluit als bedoeld in artikel 17 lid 4 heeft het onmiddellijk ontslag van de – commissarissen tot gevolg. Alsdan verzoekt de raad van bestuur onverwijld _____ aan de ondernemingskamer van het gerechtshof te Amsterdam tijdelijk één (1) – of meer commissarissen aan te stellen. De ondernemingskamer van het _____ gerechtshof te Amsterdam regelt de gevolgen van de aanstelling. _____
 7. De raad van commissarissen bevordert dat binnen een door de _____ ondernemingskamer vastgestelde termijn een nieuwe raad van commissarissen wordt samengesteld met inachtneming van artikel 2:158 van het Burgerlijk _____ Wetboek. _____

TAKEN EN WERKWIJZE VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN _____

Article 18. _____

1. De raad van commissarissen heeft tot taak toezicht te houden op het beleid _____ van de raad van bestuur en op de algemene gang van zaken in de _____ Vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Hij staat de raad van – 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 is bij de vervulling van – zijn taak niet gebonden aan de in artikel 13 lid 13 genoemde aanwijzingen van – de algemene vergadering. _____
2. De raad van bestuur verschaft de raad van commissarissen en elke commissie als bedoeld in lid 5 van dit artikel alle informatie betreffende de zaken van de – Vennootschap die benodigd is voor de goede uitoefening van zijn taak. _____



3. De raad van commissarissen kan zich in de uitoefening van zijn taak voor _____ rekening van de Vennootschap doen bijstaan door deskundigen. De raad van commissarissen is naar eigen inzicht bevoegd de raad van bestuur te _____ betrekken bij het aantrekken van deskundigen. _____
4. De raad van commissarissen benoemt één (1) van zijn leden tot voorzitter en één (1) van hen tot plaatsvervangende voorzitter overeenkomstig en met _____ inachtneming van het reglement aangaande zijn interne aangelegenheden als bedoeld in lid 5 van dit artikel. _____
5. De raad van commissarissen kan een reglement opstellen waarin haar interne aangelegenheden 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 en kan één (1) of meer van hen tot gedelegeerd commissaris worden benoemd (welke aldus benoemde gedelegeerd commissaris(sen) een commissie vormen), die meer in het bijzonder is/zijn belast met het besluitvormingsproces in specifiek _____ omschreven omstandigheden en/of het voorbereiden van het _____ besluitvormingsproces aangaande de werkzaamheden die de raad van commissarissen heeft gedelegeerd. _____
6. De raad van commissarissen kan alleen commissarisvergaderingen bijeen roepen en besluiten nemen conform en met inachtneming van het reglement als bedoeld in lid 5 van dit artikel. Indien geen reglement als bedoeld in lid 5 van dit artikel is opgesteld, vergadert de raad van commissarissen steeds _____ wanneer een commissaris dat nodig acht, dan wel op verzoek van de voorzitter van de raad van bestuur. _____
7. Tenzij deze statuten een grotere meerderheid vereisen, worden alle besluiten van de raad van commissarissen genomen met volstrekte meerderheid. _____
8. Indien door enige omstandigheid één (1) of meer commissarissen komen te ontbreken, vormen de overgebleven commissarissen een bevoegd college tot de vacature(s) zijn vervuld in overeenstemming met het bepaalde in artikel 16. _____
9. De commissarissen hebben het recht om de algemene vergadering van aandeelhouders bij te wonen. Op een daartoe strekkend verzoek van de algemene vergadering zijn de commissarissen gehouden de algemene vergadering van aandeelhouders bij te wonen. Zij hebben in de algemene vergadering een raadgevende stem. _____

BESLUITVORMING VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN _____

Artikel 19. _____

Besluiten van de raad van commissarissen worden genomen in overeenstemming met het betreffende reglement zoals bedoeld in artikel 18 lid 5. In een commissarisvergadering is elke commissaris gerechtigd één (1) stem uit te brengen. Een commissaris kan in een commissarissenvergadering uitsluitend door een medecommissaris worden vertegenwoordigd. _____

Het bepaalde in artikel 13 (leden 4 en 5) is van overeenkomstige toepassing op de raad van commissarissen. _____

TEGENSTRIJDIG BELANG RAAD VAN COMMISSARISSEN _____

Artikel 20. _____



1. 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. —
2. Indien, als gevolg van artikel 20 lid 1, de raad van commissarissen geen besluit kan nemen doordat (i) alle commissarissen een tegenstrijdig belang hebben of — (ii) een quorum opgenomen in het reglement zoals bedoeld in artikel 18 lid 5 — voor het nemen van besluiten door de raad van commissarissen niet wordt — gehaald, wordt het besluit genomen door de algemene vergadering, met dien — verstande echter dat als het quorum bedoeld in dit artikel 20 lid 2 onder (ii) niet — kan worden bereikt, alle leden van de raad van commissarissen bij unaniem — besluit kunnen besluiten dat de raad van commissarissen bestaande uit alleen — de commissarissen die geen tegenstrijdig belang hebben, toch bevoegd blijven het besluit te nemen bij volstreekte meerderheid zonder dat een quorum vereist — is. —
3. Verdere regels met betrekking tot tegenstrijdig belang van commissarissen — kunnen met inachtneming van artikel 18 lid 5 worden vastgesteld (als — onderdeel van het reglement of separaat). —

GEHEIMHOUDING

Artikel 21.

1. Commissarissen zullen geheimhouding betrachten met betrekking tot — vertrouwelijke informatie over de Vennootschap en de met haar verbonden — onderneming, welke aan hen is verstrekt of anderszins ter beschikking komt in — hun hoedanigheid van commissaris. —
2. Verdere regels met betrekking tot geheimhouding kunnen met inachtneming — van artikel 18 lid 5 worden vastgesteld (als onderdeel van het reglement of — separaat). —

ALGEMENE VERGADERINGEN

Artikel 22.

1. Jaarlijks wordt ten minste één (1) algemene vergadering van aandeelhouders — gehouden en wel binnen zes (6) maanden na afloop van het boekjaar welke — onder meer bestemd is tot: —
 - a. behoudens ingeval uitstel voor het opmaken van de jaarrekening is — verleend, de behandeling van de jaarrekening en, voor zover door de wet voorgeschreven, van het jaarverslag en de overige gegevens als — bedoeld in artikel 2:392 van het Burgerlijk Wetboek; —
 - b. het vaststellen van de jaarrekening, behoudens ingeval uitstel voor het — opmaken van de jaarrekening is verleend; —
 - c. het vaststellen van de winstbestemming; —
 - d. het verlenen van kwijting aan de leden van de raad van bestuur en de — raad van commissarissen; —
 - e. het verrichten van al hetgeen de wet overigens voorschrijft. —
2. Voorts worden algemene vergaderingen van aandeelhouders gehouden in het — geval bedoeld in artikel 2:108a van het Burgerlijk Wetboek en zo dikwijls een lid van de raad van bestuur of een commissaris dit nodig acht, onverminderd het —



- bepaalde in het volgende lid. _____
3. De raad van bestuur, de raad van commissarissen en één (1) of meer _____ aandeelhouders die gezamenlijk ten minste vijftientig procent (25%) van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen, hebben het recht een algemene _____ vergadering van aandeelhouders bijeen te roepen. _____
 4. Algemene vergaderingen van aandeelhouders worden gehouden in de _____ statutaire plaats van vestiging van de Vennootschap, in Almere, in Rotterdam — of Schiphol (gemeente Haarlemmermeer). _____
In een algemene vergadering van aandeelhouders, gehouden in een andere — plaats kunnen geldige besluiten uitsluitend worden genomen indien het gehele — geplaatste kapitaal vertegenwoordigd is. _____
 5. De bijeenroeping van vergadergerechtigden geschiedt, onverminderd het in lid — 3 van dit artikel bepaalde, door of namens de raad van bestuur en/of de raad — van commissarissen door middel van brieven, te verzenden op een termijn van ten minste vijftien (15) werkdagen, de dag van de oproeping en die van de — vergadering niet meegerekend. Iedere aandeelhouder kan mits hij daarvoor zijn goedkeuring heeft gegeven, in plaats van door een oproepingsbrief, worden — opgeroepen tot de vergadering door een langs elektronische weg toegezonden leesbaar en reproduceerbaar bericht aan het adres dat door hem voor dit doel — aan de Vennootschap bekend is gemaakt. _____
 6. Bij de oproeping worden vermeld de te behandelen onderwerpen (waarbij de — onderwerpen in redelijke mate van detail zullen worden opgenomen), de plaats en het tijdstip van de vergadering en de procedure voor deelname aan de — vergadering bij schriftelijk gevolmachtigde. In afwijking van het in de vorige zin — bepaalde, kan bij de oproeping worden bepaald dat aandeelhouders en — personen met vergaderrechten van deze gegevens ten kantore van de — Vennootschap kunnen kennisnemen. Onderwerpen die niet bij de oproeping — zijn vermeld of waarvan niet op de in de vorige zin bedoelde wijze kan worden kennisgenomen, kunnen nader worden aangekondigd met inachtneming van — de in lid 5 bedoelde termijn. _____
 7. De agenda voor een algemene vergadering van aandeelhouders waarin een — voorstel tot benoeming van een commissaris aan de orde wordt gesteld moet — ten minste de navolgende punten bevatten: _____
 - a. mededeling van het tijdstip waarop de vacature zal of is ontstaan en de — oorzaak van haar ontstaan; _____
 - b. gelegenheid tot het doen van een aanbeveling door de algemene — vergadering; _____
 - c. de kennisgeving van de raad van commissarissen van degene die hij — wenst voor te dragen. _____

De toelichting bij de agenda van deze algemene vergadering van _____ aandeelhouders bevat onder meer de naam van de persoon die de raad van — commissarissen wenst voor te dragen, de overige gegevens als bedoeld in — artikel 16 lid 7 en de motivering van de voordracht. De oproeping tot deze — algemene vergadering van aandeelhouders geschiedt niet dan nadat de — ondernemingsraad tijdig voor de datum van oproeping van de betreffende —



- algemene vergadering in de gelegenheid is gesteld hierover een standpunt te —
bepalen. _____
8. Een onderwerp, waarvan de behandeling niet later dan dertig (30) dagen vóór —
de dag van de vergadering schriftelijk is verzocht door één (1) of meer _____
aandeelhouders die alleen of gezamenlijk ten minste één procent (1%) van het —
geplaatste kapitaal vertegenwoordigen, wordt opgenomen in de oproeping of —
op dezelfde wijze als de overige onderwerpen aangekondigd, mits geen _____
zwaarwichtig belang van de Vennootschap zich daartegen verzet. _____
9. De algemene vergadering kan besluiten deze statuten te wijzigen, met dien —
verstande dat een besluit tot wijziging van artikel 13 van deze statuten of dit lid —
slechts kan worden genomen met de voorafgaande goedkeuring van de raad —
van commissarissen, en met inachtneming van het bepaalde in lid 10 van dit —
artikel. Indien een voorstel tot statutenwijziging aan de orde zal komen wordt —
een afschrift van dat voorstel, waarin de voorgedragen wijzigingen woordelijk —
zijn opgenomen, van de dag van de oproeping tot na afloop van de vergadering
ten kantore van de Vennootschap voor de vergadergerechtigden ter inzage —
gelegd en kan ieder van hen daarvan op zijn verzoek kosteloos afschrift _____
verkrijgen, tenzij zodanig afschrift bij de oproeping wordt gevoegd. _____
10. Indien een voorgestelde wijziging van deze statuten zou resulteren in een _____
afwijking van het bepaalde in, of de toepassing van, de artikelen 2:154 tot en —
met 2:164 van het Burgerlijk Wetboek ten opzichte van deze statuten zoals die —
luiden per de statutenwijziging per éénentwintig maart tweeduizend en _____
zestien, zal de algemene vergadering niet besluiten over een dergelijke _____
wijziging indien De Nederlandsche Bank N.V. (de toezichthouder) bezwaar _____
heeft ingediend tegen de voorgestelde wijziging. Indien een wijziging van deze —
statuten zoals bedoeld in de voorgaande volzin wordt voorgesteld, wordt een —
afschrift van dat voorstel, waarin de voorgedragen wijziging woordelijk is _____
opgenomen, schriftelijk ingediend bij de toezichthouder door de raad van _____
bestuur. Indien de toezichthouder geen schriftelijk bezwaar kenbaar heeft _____
gemaakt tegen de voorgestelde wijziging zoals ingediend binnen veertien (14) —
dagen na ontvangst daarvan door de toezichthouder, wordt de toezichthouder —
geacht geen bezwaren te hebben. De raad van bestuur zal de notaris die de —
betreffende akte van statutenwijziging zal verlijden, voorzien van zodanige _____
bevestigingen als redelijkerwijs benodigd zijn voor de notaris om te beoordelen
of de toezichthouder enig bezwaar heeft gemaakt, en de betreffende notaris —
mag vertrouwen op de bevestigingen gegeven door de raad van bestuur _____
zonder dat enig verder onderzoek benodigd is. _____
11. Indien de door de wet of de statuten gegeven voorschriften voor het oproepen —
en agenderen van vergaderingen en het ter inzage leggen van te behandelen —
onderwerpen niet in acht zijn genomen, kunnen desondanks rechtsgeldige _____
besluiten worden genomen mits in de betreffende vergadering het gehele _____
geplaatste kapitaal vertegenwoordigd is en mits met algemene stemmen. _____

Artikel 23. _____

1. De voorzitter van de algemene vergadering wordt benoemd door de algemene —
vergadering met meer dan de helft van de uitgebrachte stemmen van de met —



stemrecht aanwezige personen bij de vergadering. Totdat een dergelijke _____ benoeming plaatsvindt, zal de oudste persoon die aanwezig is bij de _____ vergadering optreden als voorzitter. _____

2. De voorzitter wijst één (1) van de aanwezigen aan voor het houden van de _____ notulen en stelt met deze secretaris de notulen vast, ten blijke 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 geen notulen te worden opgesteld en is ondertekening van het proces-verbaal door de notaris voldoende. _____
3. Iedere vergadergerechtigde kan zich ter algemene vergadering van _____ aandeelhouders door een derde doen vertegenwoordigen middels een - zulks - ter beoordeling van uitsluitend de voorzitter van de vergadering - toereikende _____ schriftelijke volmacht. _____
4. De voorzitter van de vergadering beslist of andere personen dan _____ vergadergerechtigden toegelaten worden tot de algemene vergadering van _____ aandeelhouders. _____

Artikel 24.

1. In de algemene vergadering van aandeelhouders geeft ieder aandeel recht op - het uitbrengen van één (1) stem. _____
2. Voor een aandeel dat toebehoort aan de Vennootschap of aan een _____ dochtermaatschappij kan in de algemene vergadering van aandeelhouders _____ geen stem worden uitgebracht; zulks kan evenmin voor een aandeel waarvan - de Vennootschap of een dochtermaatschappij certificaten houdt. De _____ Vennootschap of een dochtermaatschappij kan geen stem uitbrengen voor _____ aandelen waarop zij een recht van vruchtgebruik heeft. _____
3. Bij de vaststelling of een bepaald gedeelte van het kapitaal vertegenwoordigd is dan wel of een meerderheid een bepaald gedeelte van het kapitaal _____ vertegenwoordigt wordt geen rekening gehouden met aandelen waarop geen - stem kan worden uitgebracht. _____
4. Stemmingen over zaken geschieden bij het opsteken van handen, die over _____ personen bij ongetekende gesloten briefjes, een en ander tenzij de voorzitter - van de vergadering zonder tegenspraak van één (1) van de stemgerechtigde - aanwezigen een andere wijze van stemmen vaststelt of toelaat. _____
5. Voorzover in deze statuten geen grotere meerderheid is voorgeschreven _____ worden alle besluiten genomen met volstrekte meerderheid in een vergadering - waarin ten minste vijftig procent (50%) van het geplaatste kapitaal _____ vertegenwoordigd is. _____
6. Blanco stemmen worden niet als uitgebrachte stemmen geteld. _____
7. De raad van bestuur houdt van de genomen besluiten aantekening. De _____ aantekeningen liggen ten kantore van de Vennootschap ter inzage van de _____ vergadergerechtigden. Aan ieder van dezen wordt desgevraagd afschrift of _____ uittreksel van deze aantekeningen verstrekt tegen ten hoogste de kostprijs. _____

Artikel 25.

1. Tenzij de Vennootschap certificaathouders en/of vruchtgebruikers met _____ stemrecht heeft, kunnen besluiten van aandeelhouders in plaats van in een _____



- algemene vergadering van aandeelhouders ook schriftelijk - waaronder _____ begrepen telegram -en telefaxbericht, alsmede via ieder ander gangbaar _____ communicatiekanaal overgebracht en op schrift ontvangen of voor schriftelijke weergave vatbaar bericht, waaronder begrepen documenten verzonden per e-mail, uitgezonderd e-mail berichten zelf - worden genomen, mits met algemene stemmen van alle tot stemmen bevoegde aandeelhouders. _____
2. De raad van bestuur neemt de besluiten, welke op de wijze als in het _____ voorgaande lid van dit artikel omschreven zijn tot stand gekomen, in het _____ notulenregister van de algemene vergaderingen van aandeelhouders op en _____ doet daarvan in de eerstvolgende algemene vergadering van aandeelhouders _____ mededeling. _____

BOEKJAAR, JAARREKENING EN WINSTVERDELING _____

Artikel 26. _____

1. Het boekjaar van de Vennootschap valt samen met het kalenderjaar. _____
2. Jaarlijks binnen vier (4) maanden na het einde van het boekjaar maakt de raad van bestuur een jaarrekening op en legt deze ter inzage ten kantore van de _____ Vennootschap. _____
3. De jaarrekening bestaat uit een balans, een winst- en verliesrekening, een _____ toelichting en de geconsolideerde jaarrekening, indien de Vennootschap een _____ geconsolideerde jaarrekening opstelt. _____
4. Binnen de in artikel 26 lid 2 genoemde termijn legt de raad van bestuur de _____ opgemaakte jaarrekening tezamen met het jaarverslag over aan de raad van _____ commissarissen. _____
5. De jaarrekening wordt ondertekend door de leden van de raad van bestuur en _____ commissarissen; ontbreekt de ondertekening van één (1) of meer hunner, dan _____ wordt daarvan onder opgave van reden melding gemaakt. _____
6. De raad van commissarissen brengt omtrent de jaarrekening een rapport uit _____ aan de algemene vergadering. _____
7. Op de jaarrekening en het jaarverslag zijn voorts de artikelen 2:101, 2:102 en _____ 2:103 alsmede Titel 9 van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing. _____

ACCOUNTANTSONDERZOEK _____

Artikel 27. _____

1. De algemene vergadering is bevoegd - en indien zulks wettelijk is _____ voorgeschreven verplicht - een accountant als bedoeld in artikel 2:393 van het _____ Burgerlijk Wetboek opdracht te verlenen teneinde de door de raad van bestuur _____ opgemaakte jaarrekening te onderzoeken, daarover verslag uit te brengen aan _____ de raad van commissarissen en de raad van bestuur en een verklaring af te _____ leggen ten aanzien van het onderzoek. De accountant geeft de uitslag van zijn _____ onderzoek weer in een verklaring omtrent de getrouwheid van de jaarrekening _____ en andere zaken zoals voorgeschreven door toepasselijk recht. _____
2. Indien de algemene vergadering nalatig is met het verlenen van een opdracht _____ aan een accountant, geschiedt het verlenen van de opdracht door de raad van _____ commissarissen of, zo deze ook in gebreke blijft, door de raad van bestuur. _____
3. De opdracht kan te allen tijde worden ingetrokken door de algemene _____ vergadering en door het orgaan dat de opdracht heeft verleend; zo de _____



benoeming is geschied door de raad van bestuur kan deze tevens door de raad van commissarissen worden ingetrokken. _____

NEDERLEGGING TEN KANTORE VAN DE VENNOOTSCHAP _____

Artikel 28. _____

De opgemaakte jaarrekening, het jaarverslag, het rapport van de raad van commissarissen en de krachtens artikel 2:392 lid 1 van het Burgerlijk Wetboek toe te voegen gegevens moeten vanaf de oproep voor de jaarvergadering ten kantore van de Vennootschap aanwezig zijn. Aandeelhouders kunnen de stukken aldaar inzien en er kosteloos een afschrift van verkrijgen. _____

OPENBAARMAKING _____

Artikel 29. _____

De jaarrekening moet worden openbaar gemaakt binnen vijf (5) werkdagen na de vaststelling door de algemene vergadering, overeenkomstig het bepaalde in de Nederlandse wet. _____

HALFJAARLIJKSE FINANCIËLE VERSLAGGEVING _____

Artikel 30. _____

Zo spoedig mogelijk, maar uiterlijk twee (2) maanden na afloop van de eerste zes (6) maanden van het boekjaar, maakt de Vennootschap de halfjaarlijkse financiële verslaggeving op in de zin van artikel 5:25d van de Wet op het financieel toezicht en stelt deze openbaar beschikbaar, overeenkomstig het bepaalde in de Nederlandse wet. _____

(WINST-)UITKERINGEN _____

Artikel 31. _____

1. De raad van bestuur doet met betrekking tot de uitkeerbare winst een voorstel tot uitkering van dividend en toevoeging aan de algemene reserves. Het voorstel behoeft de goedkeuring van de algemene vergadering. _____
2. Met inachtneming van lid 1 van dit artikel staat de uitkeerbare winst ter vrije beschikking van de algemene vergadering voor uitkering van dividend, reservering of zodanige andere doeleinden binnen het doel van de Vennootschap als die vergadering zal besluiten. _____
Bij de berekening van het winstbedrag dat op ieder aandeel zal worden uitgekeerd komt slechts het bedrag van de verplichte stortingen op het nominale bedrag van de aandelen in aanmerking. _____
3. De Vennootschap kan aan aandeelhouders en andere gerechtigden tot de voor uitkering vatbare winst slechts uitkeringen doen voor zover het eigen vermogen groter is dan het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden. _____
Bij de berekening van de winstverdeling tellen de aandelen die de Vennootschap in haar kapitaal houdt niet mede. _____
4. Uitkering van winst geschiedt na de vaststelling van de jaarrekening waaruit blijkt dat zij geoorloofd is. _____
5. De algemene vergadering is bevoegd tot uitkering van één (1) of meer interim-dividenden en/of andere uitkeringen te besluiten, mits aan het vereiste van het derde lid is voldaan blijkens een tussentijdse vermogensopstelling als bedoeld in artikel 2:105 lid 4 van het Burgerlijk Wetboek. _____



6. Tenzij de algemene vergadering een ander tijdstip vaststelt zijn dividenden ———
onmiddellijk betaalbaar na vaststelling. ———

7. De vordering tot uitbetaling van dividend verjaart door verloop van vijf (5) jaren. ———

ONTBINDING EN VEREFFENING ———

Artikel 32. ———

1. Ingeval van ontbinding van de Vennootschap geschiedt de vereffening door de ———
raad van bestuur, onder toezicht van de raad van commissarissen, tenzij de ———
algemene vergadering anders beslist. ———

2. De raad van commissarissen stelt de beloning van de vereffenaars en van ———
degenen die met het toezicht op de vereffening zijn belast vast. ———

3. Gedurende de vereffening blijven deze statuten voor zoveel mogelijk van ———
kracht. ———

4. Van hetgeen na voldoening van alle schulden van de Vennootschap van haar ———
vermogen overblijft wordt allereerst op de aandelen terugbetaald hetgeen ———
daarop gestort is. ———

Hetgeen daarna van het vermogen overblijft wordt uitgekeerd aan de ———
aandeelhouders in verhouding tot het gezamenlijk nominaal bedrag van hun ———
aandelen. Op aandelen die de Vennootschap zelf houdt kan geen ———
liquidatie-uitkering aan de Vennootschap zelf plaatshebben. ———

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

Slot ———

De comparant is mij, notaris, bekend. ———

Deze akte is verleden te Amsterdam op de datum aan het begin van deze akte ———
vermeld. ———

De zakelijke inhoud van deze akte is aan de comparant opgegeven en toegelicht. ———

De comparant heeft verklaard op volledige voorlezing van de akte geen prijs te ———
stellen, tijdig voor het verlijden van de inhoud daarvan te hebben kennisgenomen en ———
met de inhoud in te stemmen. ———

Onmiddellijk na beperkte voorlezing is deze akte eerst door de comparant en daarna ———
door mij, notaris, ondertekend. ———

(Volgt ondertekening)

UITGEGEVEN VOOR AFSCRIFT



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 jeopardizing 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 THE ARTICLES OF ASSOCIATION

(LeasePlan Corporation N.V.)

This twenty-first day of March two thousand and sixteen, there appeared before me, Hendrikus Johannes Portengen, civil law notary at Rotterdam:

Mrs. Karen Elizabeth D'Leon-Groot, deputy civil law notary, born in Wageningen, the Netherlands, on the twenty-third day of December nineteen hundred seventy-three, with office address: 3011 GA Rotterdam, the Netherlands, Blaak 31.

The person appearing declared the following:

On the twenty-first day of March two thousand and sixteen the general meeting of shareholders of **LeasePlan Corporation N.V.**, a public company under Dutch law (*naamloze vennootschap*), having its official seat (*statutaire zetel*) in Amsterdam, the Netherlands, and its office address at 1314 CJ Almere, the Netherlands, P.J. Oudweg 41, registered with the trade register in the Netherlands under number 39037076 (hereinafter: **Company**), resolved to amend and completely readopt the Articles of Association of the Company, as well as to authorize the person appearing to have this deed executed. The adoption of such resolutions is evidenced by the shareholder's resolution attached to this deed (Annex).

The Articles of Association of the Company were last amended by a deed, executed on the twenty-fifth day of March two thousand and fifteen before H.J. Portengen, civil law notary officiating in Rotterdam, the Netherlands.

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

ARTICLES OF ASSOCIATION ("STATUTEN")

DEFINITIONS

Article 1.

1. The following terms and expressions in the articles of association of this Company shall have the following meanings:
 - a. absolute majority: more than fifty per cent (50%) of the valid votes cast;
 - b. annual accounts: the balance sheet, the profit and loss account and the notes thereto;
 - c. Annual Budget: the detailed, line by line budget of the Company as adopted by the Managing Board for the relevant financial year;
 - d. business day: a day (other than a Saturday or Sunday) when banks are generally open for business in Amsterdam, the Netherlands;
 - e. Business Plan: the three year business plan for the Group (which shall include a funding framework and a budget) as adopted by the Managing Board on an annual basis;
 - f. Company: the legal entity to which these articles of association relate;
 - g. Dependent Company: a dependent company as referred to in article 2:152 of the Dutch Civil Code;
 - h. depository receipt rights: the rights conferred by law on receipt holders;
 - i. General Meeting: the body formed by shareholders with voting rights and any other persons with voting rights, or a meeting of persons with meeting rights;
 - j. General Meeting of Shareholders: a meeting of shareholders and other persons entitled to attend meetings of shareholders;
 - k. Group: the Company and its subsidiaries;
 - l. Group Company: any member of the Group;
 - m. Managing Board: the managing board of the Company;
 - n. persons with meeting rights: shareholders, receipt holders, as well as holders of a right of usufruct ("*vruchtgebruik*") with depository receipt rights;
 - o. receipt holders: holders of depository receipts for shares, issued with the Company's co-operation;
 - p. subsidiary: a legal entity in whose General Meeting the Company or one (1) 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 half of the voting rights, and any other legal entities and companies which are designated as subsidiaries by law;
 - q. Supervisory Board: the supervisory board of the Company;
 - r. supervisory director: a member of the Supervisory Board.
2. In these articles of association, words and expressions importing use of any gender shall include all other genders.

NAME AND SEAT

Article 2.

1. The name of the Company is LeasePlan Corporation N.V..

2. It has its corporate seat in Amsterdam, the Netherlands.

OBJECTS

Article 3.

The objects of the Company are:

- a. to engage in banking activities, including retail banking;
- b. to enter into financial and structured finance transactions, including providing loans, securitizations, covered bond or derivative transactions, trading in movable and immovable assets both for joint account and with third parties and acting as an intermediary in connection therewith;
- c. to participate in, to finance or to have any other interest in, or to conduct the management of, other companies or enterprises;
- d. 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 (i) its own obligations and/or (ii) obligations of its Group Companies and/or (iii) obligations of its affiliated companies (including joint venture companies);
- e. to do anything which is, in the widest sense of the word, connected with or may be conducive to the attainment of these objects.

CAPITAL

Article 4.

The authorised share capital of the Company is two hundred fifty million euros (EUR 250,000,000.--), divided into two hundred fifty million (250,000,000) ordinary shares, each having a nominal value of one euro (EUR 1.--).

REGISTER OF SHAREHOLDERS

Article 5.

1. The shares shall be registered shares and they shall be numbered consecutively, starting from 1. No share certificates shall be issued.
2. The Managing Board shall keep a register at the Company's offices setting out the names and addresses of all shareholders, the dates on which the shares were acquired, the number of shares, the dates of acknowledgement or service and the amount paid up in respect of each share and, to the extent applicable, the other particulars referred to in article 2:85 of the Dutch Civil Code. Every shareholder must inform the Managing Board in writing of his address.
3. Every registration and entry in the register shall be signed by or on behalf of the Managing Board.
4. The Company may not cooperate with the issue of depository receipts for shares.

ISSUE AND PRE-EMPTION RIGHTS

Article 6.

1. The issue of new shares shall take place pursuant to a resolution of the General Meeting or another corporate body designated for that purpose by the General Meeting for a fixed period not exceeding five (5) years. On such designation the number of shares which may be issued must be specified. The designation may be extended, from time to time, for periods not exceeding five (5) years. Unless such designation provides otherwise it may not be withdrawn.

2. The corporate body authorised to issue shares shall lay down the price and further conditions of issue, with due observance of the relevant provisions of law and the articles of association.
3. Within eight (8) days after each resolution to issue shares, the Company shall deposit a complete text of the resolution at the office of the Trade Register of the Chamber of Commerce. Within eight (8) days after an issue of shares, the Company shall report the issue to the office of the Trade Register of the Chamber of Commerce, stating the number of shares issued.
4. In the event of an issue of new shares, each shareholder shall have a pre-emption right in proportion to the aggregate nominal amount of his shares. This pre-emption right shall apply even if the shares are paid for in kind. There shall be no pre-emption rights in respect of shares which are issued to employees of the Company or of a Group Company.
5. The pre-emption right may be exercised during a period of four (4) weeks after the dispatch of the notice to the shareholders given in writing at the address stated by them.
6. Prior to each single issuance, the right of pre-emption may be restricted or excluded by a resolution of the General Meeting.
The right of pre-emption may also be limited or excluded by the corporate body designated pursuant to article 6 paragraph 1 if, by a resolution of the General Meeting, it was designated and authorized for a fixed period, not exceeding five (5) years, to limit or exclude such right of pre-emption. The designation to limit or exclude such right of pre-emption may be extended, from time to time, for a fixed period, not exceeding five (5) years. Unless the designation provides otherwise, it may not be withdrawn. If less than one half of the Company's issued capital is represented at the meeting, a majority of at least two thirds of the votes cast shall be required for a resolution of the General Meeting to limit or exclude such right of pre-emption.
7. The provisions of the preceding paragraphs of this article shall also apply where rights are granted to subscribe for shares.
Shareholders shall not, however, have pre-emption rights in respect of shares being issued to a person exercising an existing right to subscribe for shares.
8. The issue of a share shall require a deed to that effect executed before a civil law notary in the Netherlands and to which the persons involved shall be parties.
9. Neither the Company nor any of its subsidiaries may grant loans, provide security, guarantee the price, provide any other guarantee, or assume liability, jointly and severally or otherwise, with or for others, with a view to the subscription or acquisition by others of shares or depositary receipts therefor.
10. The Company may not subscribe for its own shares.

ACQUISITION AND DISPOSAL OF OWN SHARES

Article 7.

1. The acquisition by the Company of shares in its own share capital which have not been fully paid up shall be null and void.

2. The Company shall have the right to acquire fully paid-up shares in its own share capital free of charge, or for consideration provided:
 - a. the shareholders' equity less the acquisition price is not less than the sum of the paid and called-up part of the issued share capital and the reserves which must be maintained by law;
 - b. the aggregate nominal amount of the shares to be acquired and of those already held, or held pursuant to a pledge, by the Company and its subsidiaries does not exceed fifty per cent (50%) of the issued share capital.

The validity of the acquisition shall be determined by the amount of the shareholders' equity according to the most recently adopted balance sheet, less the acquisition price of shares in the capital of the Company and distributions to others from profits or reserves for which the Company or its subsidiaries became indebted after the balance sheet date. Where more than six (6) months have passed since the end of a financial year without adoption of the annual accounts, acquisition under this paragraph shall not be permitted.
3. The General Meeting must have authorised the Managing Board to acquire the shares. The authorisation shall apply for a maximum of eighteen (18) months. The General Meeting must state in the authorisation how many shares may be acquired, how they may be acquired and the limits within which the price must lie.
4. Disposal by the Company of its own shares shall take place pursuant to a resolution of, and subject to the conditions to be set by, the General Meeting. The share transfer restrictions contained in these articles of association shall apply to the disposal by the Company of its own shares.
5. The term shares in this article shall include depositary receipts issued therefore.
6. Articles 2:89a, 2:95, 2:98, 2:98a, 2:98b, 2:98c and 2:98d of the Dutch Civil Code shall also be applicable to shares in the Company's own capital or depositary receipts therefor.

REDUCTION OF THE ISSUED SHARE CAPITAL

Article 8.

1. The General Meeting may resolve to reduce the issued share capital by cancelling shares or by reducing the nominal amount of the shares through an amendment to the articles of association. The resolution must specify the shares to which the resolution relates and provide for the implementation of the resolution. The paid and called-up part of the share capital may not fall below the minimum share capital required by law at the time of the resolution.
2. A resolution to cancel shares may only relate to shares held by the Company itself or in respect of which it holds the depositary receipts.
3. A partial repayment of capital on shares or release from the obligation to pay shall be allowed only as part of the implementation of a resolution to reduce the nominal amount of the shares. Such repayment or release must be effected in respect of all shares on a proportional basis.
The requirement of proportionality may be waived with the consent of all shareholders concerned.

4. The notice convening a meeting at which a resolution as referred to in this article is passed shall state the purpose of the reduction of share capital and the manner of implementation.
Article 2:123 (2-4) of the Dutch Civil Code shall apply *mutatis mutandis*.
5. A resolution of the General Meeting to reduce the issued share capital shall require a majority of at least two thirds of the votes cast if less than half of the issued capital is represented at the meeting.
6. A resolution of the General Meeting to reduce the issued share capital shall be subject to the approval of the Supervisory Board.
7. The Company shall deposit the resolutions referred to in paragraph 1 of this article with the Trade Register of the Chamber of Commerce and shall announce the deposit in a daily newspaper with national distribution. Article 2:100 (2-6) of the Dutch Civil Code shall apply.

TRANSFER OF SHARES AND LIMITED RIGHTS ("BEPERKTE RECHTEN") IN RESPECT OF SHARES

Article 9.

The transfer of a share or of a limited right in respect of a share shall require a deed to that effect executed before a civil law notary in the Netherlands and to which the persons involved shall be parties.

RESTRICTIONS ON TRANSFER OF SHARES

Article 10.

1. The transfer of shares is only possible, without exception, after the approval of the General Meeting has been obtained.
2. The transfer must be effected within three (3) months after the approval has been granted or is deemed to have been granted.
3. The approval shall be deemed to have been granted:
 - a. if a decision is not taken within three (3) months of a request to that effect; or
 - b. if the resolution in which the approval is refused does not contain the name(s) of one (1) or more prospective purchasers who is/are prepared to purchase, for cash, all the shares to which the request for approval relates.
4. If the shareholder requesting approval (the offeror) accepts the prospective purchaser(s) referred to in paragraph 3(b) above and the parties are unable to agree on the price to be paid for the share(s), the price shall be determined by one (1) or more independent experts to be appointed by the offeror and the prospective purchasers by mutual agreement. If they fail to reach agreement on the appointment within two (2) months of the point in time referred to in the preceding sentence, either party may petition the president of the district court under whose jurisdiction the Company falls to appoint three (3) independent experts.
5. The prospective purchasers shall be entitled to withdraw at any time provided they do so within fourteen (14) days after they have been notified of the price as determined in accordance with the preceding paragraph. If, as a result hereof, not all the shares are purchased:

- a. because all the prospective purchasers have withdrawn; or
 - b. because the other prospective purchasers have not, within six (6) weeks after the notification referred to above, declared their willingness to acquire the shares which have become available, with due observance of the criteria for allocating such shares laid down by the General Meeting, the offeror may freely transfer all the shares to which the request for approval related, provided that the transfer is effected within three (3) months after this has been established.
6. The offeror shall be entitled to withdraw at any time, provided he does so within one (1) month of being definitively informed of the identity of the prospective purchasers to whom he can sell all the shares to which the request related and the selling price.
 7. The Company may only be a prospective purchaser under the provisions of this article with the consent of the offeror.

RIGHTS OF USUFRUCT AND PLEDGE IN RESPECT OF SHARES

Article 11.

1. Shares may not be pledged. The voting rights attached to shares which are subject to a right of usufruct shall be vested in the shareholder.
2. Notwithstanding the previous paragraph, a holder of a right of usufruct shall have the right to vote if this has been provided when the relevant limited right was created and this provision, was approved by the General Meeting by a resolution to that effect.
3. If another person succeeds to the rights of the holder of the right of usufruct with the right to vote, he shall have the right to vote only if the transfer of the right to vote has been approved by the General Meeting.
4. Holders of a right of usufruct which do not have voting rights shall not have depositary receipt rights.

MANAGEMENT BOARD

Article 12.

1. The Company shall have a Managing Board consisting of two (2) or more persons. The members of the Managing Board shall be individuals.
2. The Supervisory Board shall determine the number of members of the Managing Board.
3. Members of the Managing Board are appointed by the Supervisory Board.
4. The Supervisory Board shall decide on a profile for members of the Managing Board, which shall include focus on the complementarities, collegiality and diversity of the Managing Board.
5. The Supervisory Board may at any time suspend or remove any member of the Managing Board.
6. The Supervisory Board shall notify the General Meeting of an intended appointment of a member of the Management Board; the Supervisory Board shall not remove a member of the Management Board until the General Meeting has been consulted on the intended removal.

7. Where a member of the Managing Board has been suspended, and the Supervisory Board does not, within a period of three (3) months, pass a resolution to remove him, the suspension shall end.
8. A member of the Managing Board shall be given the opportunity to account for his actions at the meeting of the Supervisory Board at which his suspension or removal is discussed, and he may in that connection be represented by a legal adviser.
9. The Supervisory Board shall determine the remuneration and other conditions of employment of each of the members of the Managing Board following consultation with the chairman of the Managing Board. The policy regarding the remuneration of the Managing Board shall be adopted by the General Meeting.
10. The Managing Board may grant one (1) or more employees of the Company a power of attorney and, if so required, give the holders of such powers of attorney ("*procuratiehouders*") the title of director or such other title as it deems appropriate.
11. A member of the Managing Board requires the prior written approval of the Supervisory Board before he may accept a position as managing director of a shareholder of the Company.

DUTIES AND POWERS

Article 13.

1. The Managing Board is charged with the management of the Company, subject to the restrictions imposed by law or contained in these articles of association, including but not limited to the regulations concerning the internal matters of the Managing Board as referred to in paragraph 6 of this article.
2. Each member of the Managing Board may cast one (1) vote at a meeting of the Managing Board. In case of a tie of votes cast, the chairman of the Managing Board shall have a casting and decisive vote. A member of the Managing Board may be represented at a meeting of the Managing Board by a fellow member of the Managing Board only.
3. The Managing Board may only convene meetings of the Managing Board and pass resolutions in accordance with and with due observance of the regulations concerning the internal rules of the Managing Board as referred to in paragraph 6 of this article.
4. The contemporaneous linking together by telephone conference or audio-visual communication facilities of all members of the Managing Board, wherever in the world they are, shall be deemed to constitute a meeting of the Managing Board for the duration of the connection, unless a member of the Managing Board objects thereto.
5. Resolutions of the Managing Board may, instead of at a meeting, be passed in writing - including by telegram, facsimile or in the form of a message transmitted by any accepted means of communication and received or capable of being produced in writing and including documents sent through email, but excluding e-mail messages themselves - provided that all members of the Managing Board participate and agree to such procedure and vote in favour of the proposed resolutions.

6. The Managing Board shall draw up regulations concerning the internal matters of the Managing Board, subject to the prior approval of the Supervisory Board (which pursuant to article 18, paragraph 7, must be adopted by absolute majority). Any amendment or change of the regulations of the Managing Board is also subject to the prior approval of the Supervisory Board. Such regulations may not be in conflict with the provisions of these articles of association.
7. Without prejudice to any other applicable provisions of the law or these articles of association, the Managing Board shall require the prior approval of the Supervisory Board (which pursuant to article 18, paragraph 7, must be adopted by absolute majority) for resolutions relating to:
 - a. issuance and acquisition of shares in the capital of the Company and debentures at the expense of the Company or of debentures at the expense of a limited partnership (*commanditaire vennootschap*) or general partnership (*vennootschap onder firma*) in respect of which the Company is a partner with full liability;
 - b. cooperation in the issuance of depositary receipts for shares in the capital of the Company;
 - c. petition for quotation or withdrawal of a quotation in any stock exchange as referred to in the Financial Supervision Act (*Wet op het Financieel Toezicht*) or a comparable regulated market or multilateral trading facility outside the European Union, of any of the shares or debentures referred to under a. and of the depositary receipts referred to under b.;
 - d. entering into or termination of a long term cooperation of the Company or a Dependent Company with another legal entity or company or, as a partner with full liability, in a limited partnership (*commanditaire vennootschap*) or general partnership (*vennootschap onder firma*), if such cooperation or termination is of significant importance to the Company;
 - e. participation by the Company or a Dependent Company in the capital of another company if the value of such participation is at least to one quarter of the amount of the issued capital plus reserves of the Company according to its balance sheet and explanatory notes, as well as significantly increasing or reducing such participation;
 - f. investments requiring an amount equal to at least one quarter of the issued capital plus reserves of the Company according to its balance sheet and explanatory notes;
 - g. a proposal to amend these articles of association;
 - h. a proposal to dissolve the Company;
 - i. a petition for bankruptcy or a request for suspension of payments (*surséance van betaling*) of the Company;
 - j. termination of the employment of a considerable number of employees of the Company or of a Dependent Company simultaneously or within a short period of time;
 - k. significant change in the employment conditions of a considerable number of the employees of the Company or of a Dependent Company;

- l. a proposal to reduce the Company's issued capital;
- m. a merger or demerger (as one transaction or as part of a series of related transactions) of the Company or a Dependent Company with another company or any acquisition or disposal (through one transaction or a series of related transactions) by the Company or a Dependent Company of a business or shares in the capital of another company (or group of companies);
- n. a material change of general organization (such as major outsourcing, overall reorganization of procedures and competences as well as principal changes of the basis of the information systems) having a substantial impact on the working situation and conditions of a material part of the personnel of the Group;
- o. a material change of the identity or the character of the Company or its enterprise as referred to in article 2:107a of the Dutch Civil Code;
- p. the recommendation, declaration or making of any dividend or other distribution of profits, assets or reserves by (i) the Company or (ii) any other member of the Group to any person other than a wholly-owned subsidiary of the Company or the Company;
- q. the adoption or any material amendment of the Annual Budget or Business Plan (being any amendment which exceeds ten million euro (EUR 10,000,000));
- r. the raising or repayment of any financing or any indebtedness in each case exceeding ten million euro (EUR 10,000,000) by any Group Company to the extent that such financing is outside the ordinary course of business and is not contemplated by the Group's funding framework contained in the Annual Budget; and
- s. the overall terms of, or any material amendment to the overall terms of any management share incentive plan proposed to be put in place by any holding company of the Company which relates to the Group and in which employees of the Group are invited to participate.

The Supervisory Board shall be entitled to require further resolutions of the Managing Board in addition to those listed above in this paragraph 7 to be subject to its approval. Such further resolutions shall be identified and recorded in writing and the Managing Board shall ensure that these are also specified in the internal regulations of the Managing Board in accordance with paragraph 6 of this article.

- 8. Without prejudice to any other applicable provisions of the law or these articles of association and in addition to any prior approval rights of the Supervisory Board pursuant to paragraph 7, as the case may be, the Managing Board shall require the prior approval of the General Meeting for resolutions relating to:
 - a. a material change of the identity or the character of the Company or its enterprise as referred to in article 2:107a of the Dutch Civil Code;
 - b. a petition for bankruptcy or request for a suspension of payments of the Company;

- c. the change of the name of any member of the Group or any material change of the constitutional documents of the Company;
- d. the recommendation, declaration or making of any dividend or other distribution of profits, assets or reserves by (i) the Company or (ii) any other member of the Group to any person other than a wholly-owned subsidiary of the Company or the Company;
- e. the adoption or any material amendment of or deviation from the Business Plan (being any amendment or deviation of more than fifteen per cent (15%));
- f. the removal or appointment of the auditors of any member of the Group unless they shall at their own insistence resign or not seek reappointment;
- g. the making of any change in the accounting reference date of any member of the Group or any material voluntary change to the accounting policies or practices of any member of the Group;
- h. the raising or repayment of any financing or any indebtedness in each case exceeding twenty-five million euro (EUR 25,000,000) by any Group Company, but only to the extent that such financing is outside the ordinary course of business and is not contemplated by the Group's funding framework contained in the Business Plan;
- i. any change to the core business of the Group (core business being vehicle leasing, fleet management, vehicle related insurance business and services, as well as retail deposited business);
- j. the sale, lease, transfer, licensing or other disposal of, or purchase, lease, licensing or other acquisition of, assets, businesses or the whole or any part of any undertakings (or any interest therein) by any member of the Group with a value exceeding one hundred million euro (EUR 100,000,000) per transaction or series of related transactions to the extent not contemplated in the Annual Budget or Business Plan;
- k. hiring, or terminating the employment, of any employee, officer or director of the Group who is, or is expected to become, an indirect shareholder of the Company pursuant to a management share incentive plan of the Group;
- l. the undertaking of any material general reorganisation or restructuring of the Company or the Group as a whole (such as major outsourcing, overall reorganisation of procedures and competences, principal changes to the basis of the information systems, as well as material changes to the general principles of the personnel policy (such as pension scheme, stock options, major changes in remuneration) or the employment conditions of a considerable number of employees of the Group);
- m. the taking of steps aimed at the dissolution, winding-up, bankruptcy, suspension of payments or other type of insolvency event under applicable law of any member of the Group;

- n. the entry into, termination, amendment or withdrawal from any material agreements or material arrangements between any member of the Group on the one side and any of the indirect shareholders of the Company or any person affiliated with such indirect shareholder on the other side; and
 - o. any agreement or undertaking to enter into or do any of the matters described in subparagraph a. through n. above.
9. For the application of the provisions of article 13, paragraph 8, a resolution of the Managing Board approving a resolution of any body of a company in which the Company participates shall be treated as a resolution of the Managing Board to enter into a transaction, if the resolution to be approved would be subject to the prior express approval provided for in such article 13, paragraph 8, if it were a resolution of the Managing Board.
 10. Failure to obtain the approval required under paragraphs 7, 8 and 9 of this article shall not affect the powers of representation of the Managing Board or members of the Managing Board.
 11. Where one (1) or more members of the Managing Board are absent or prevented from acting, the remaining member(s) of the Managing Board shall be charged with the entire management of the Company. Where all members of the Managing Board or the only member of the Managing Board are/is absent or prevented from acting, the management shall be conducted temporarily by one (1) person who must have been appointed for that purpose by the Supervisory Board.
 12. The members of the Managing Board shall have the right to attend the General Meeting of Shareholders. They shall be required to attend if they receive a request to that effect from the General Meeting. They shall have an advisory voice at the General Meeting of Shareholders.
 13. The Managing Board shall comply with directions regarding the general lines of the financial, social, economic, environmental and risk management policies to be given by the General Meeting.

REPRESENTATION

Article 14.

The authority to represent the Company shall either reside with the Managing Board, two (2) members of the Managing Board acting jointly, or with one (1) member of the Managing Board and one (1) duly authorized signatory acting jointly.

The Company may also be represented by authorized signatories, with due observance of any restrictions imposed upon their representative authority.

CONFLICT OF INTERESTS MANAGING BOARD

Article 15.

1. A member of the Managing Board shall not participate in deliberations and the decision-making process in the event of a direct or indirect personal conflict of interest between that member of the Managing Board on the one hand and the Company and the enterprise connected with it on the other hand. If as a result of the preceding sentence the Managing Board is incapable of adopting a

resolution, the decision shall be referred to and adopted by the Supervisory Board.

2. Further rules with respect to conflicts of interests of members of the Managing Board may be adopted in accordance with article 13 paragraph 6 (as part of the regulations or separately).

SUPERVISORY BOARD

Article 16.

1. The Company shall have a Supervisory Board consisting of two (2) or three (3) supervisory directors A, two (2) supervisory directors B and two (2) supervisory directors C. Only individuals may be supervisory directors. The Supervisory Board shall determine the number of supervisory directors A.
2. Members of the Supervisory Board may not be:
 - a. persons employed by the Company;
 - b. persons employed by a Dependent Company;
 - c. management board members or persons employed by a trade union which is usually involved in determining the terms of employment of the persons referred to under a. and b.
3. Without prejudice to article 17 paragraph 1 and without prejudice to the rights of recommendation under paragraph 4 through 6 of this article 16, supervisory directors are appointed by the General Meeting upon nomination by the Supervisory Board.
A supervisory board director shall be appointed for a maximum period of four (4) years. A resigning supervisory board director may be reappointed several times.
4. The General Meeting and the Works Council may recommend candidates to the Supervisory Board for nomination. The Supervisory Board shall inform them in time, when, as a consequence whereof and in accordance with which profile a vacancy has to be filled in its midst. If a qualified right to recommend referred to in paragraph 6 of this article 16 applies to the vacancy, the Supervisory Board shall inform them thereof as well. The Supervisory Board shall simultaneously notify the General Meeting and the Works Council of the nomination. The nomination and the recommendation for appointment or reappointment of a supervisory director must state the reasons on which they are based.
5. With regard to the supervisory directors B, the Supervisory Board has to nominate the persons recommended by the General Meeting, unless the Supervisory Board objects to the recommendation because it suspects that the recommended person shall be unsuitable for the exercise of the duties of a member of the Supervisory Board or that the Supervisory Board shall not be composed properly in case of appointment in accordance with the recommendation.
6. With regard to the supervisory directors C, the Supervisory Board has to nominate the persons recommended by the Works Council, unless the Works Council has not made any recommendation and subject to article 2:158 (6-8) of

the Dutch Civil Code (if the Supervisory Board objects to a recommendation made by the Works Council).

7. Works Council as referred to in paragraph 4, 6 and 10 of this article and in article 22 paragraph 7 shall mean the works council of the Company's enterprise or, in the absence of the same, the works council of the enterprise of a Dependent Company. If there is more than one (1) Works Council, the powers under these articles of association shall be exercised by these councils jointly. If a central works council has been instituted for the enterprise or enterprises involved, the powers of the Works Council under these articles of association shall be exercised by such central works council.
8. A recommendation or nomination as referred to in paragraph 3, 4, 5 and 6 of this article shall state the candidate's age, the number of Shares he holds (if any), his profession, and the positions he holds or has held, in so far as these are relevant for the performance of the duties of a supervisory director. In addition, the names of the legal entities of which he is already a member of the managing board or supervisory board member shall be stated; if those include legal entities which belong to the same group, reference to that group will be sufficient. At reappointment the way the candidate has fulfilled his duties as a supervisory director will be taken into account.
9. The General Meeting may reject a nomination as referred to above in this article 16 with more than half of the votes cast, representing at least one third of the issued capital. If not at least one third of the issued capital was represented at the meeting or if the majority referred to in the first sentence did not represent at least one third of the issued capital, a new meeting may be convened in which the nomination may be rejected with more than half of the votes cast, regardless of the issued capital represented by such majority or at the meeting. In that event, the Supervisory Board shall draw up a new nomination. The provisions of paragraphs 4, 5, 6 and 8 of this article shall then apply by analogy. If the General Meeting does not appoint the person nominated and does not resolve to reject the nomination, the Supervisory Board shall appoint the person nominated.
10. The Supervisory Board shall adopt a profile sketch in respect of its size and composition, taking into account the nature of the Company's business, its activities and the required expertise and background of the supervisory directors. Amendments to the profile sketch shall be discussed in the General Meeting of Shareholders and with the Works Council.
11. The General Meeting can grant remuneration to the supervisory directors or to one (1) or more of them.

SUPERVISORY DIRECTORS. RETIREMENT

Article 17.

1. A supervisory director shall retire not later than the day on which the first General Meeting of Shareholders is held after the number of years for which such supervisory director was appointed (being maximum four (4)) have elapsed since his appointment.

2. The Commercial Division of the Amsterdam Court of Appeal may upon a request to that effect dismiss a supervisory director for neglecting his duties, for other important reasons or for a fundamental change of circumstances on the basis of which in all reasonableness the Company cannot be required to keep him on as a supervisory director. A petition can be submitted by the Company, herein represented by the Supervisory Board, as well as by a representative of the General Meeting or of the Works Council, designated for that purpose.
3. A supervisory director may be suspended by the Supervisory Board; the suspension shall lapse by law, if the Company has not submitted a petition as referred to in article 17 paragraph 2 to the Commercial Division of the Amsterdam Court of Appeal within one (1) month after commencement of the suspension.
4. The General Meeting may with a majority of the votes cast, representing at least one third of the issued capital, revoke its trust in the Supervisory Board. The resolution shall state the reasons on which this is based. The resolution cannot be adopted with respect to supervisory directors who were appointed by the Commercial Division of the Amsterdam Court of Appeal in accordance with article 17 paragraph 6.
5. A resolution referred to in article 17 paragraph 4 shall not be adopted prior to the notification by the Managing Board of the Works Council of the proposed resolution and the reasons therefore. The notification will be made at least thirty (30) days prior to the General Meeting of Shareholders at which the proposal will be discussed. If the Works Council determines an opinion in respect of the proposal, the Managing Board shall inform the Supervisory board and the General Meeting of this opinion. The Works Council may have its opinion explained in the General Meeting of Shareholders.
6. The resolution referred to in article 17 paragraph 4 results in the immediate dismissal of the supervisory directors. The Managing Board shall in that event without delay request the Commercial Division of the Amsterdam Court of Appeal to temporarily appoint one (1) or more supervisory directors. The Commercial Division of the Amsterdam Court of Appeal provides for the consequences of the appointment.
7. The Supervisory Board shall support that within a period of time determined by the Commercial Division of the Amsterdam Court of Appeal a new Supervisory Board shall be appointed taking into account article 2:158 of the Dutch Civil Code.

DUTIES AND PROCEEDINGS OF THE SUPERVISORY BOARD.

Article 18.

1. It shall be the duty of the Supervisory Board to supervise the policy pursued by the Managing Board and the general course of affairs in the Company and business enterprise connected with it. The Supervisory Board shall also assist the Managing Board by providing advice. In carrying out their duties, the supervisory directors shall be guided by the interests of the Company and the business enterprise connected with it. In performing its duties the Supervisory

Board shall not be bound by the instructions of the General Meeting referred to in article 13 paragraph 13.

2. The Managing Board shall provide the Supervisory Board and any committee as referred to in paragraph 5 of this article with all information concerning the Company's business that is required for the proper performance of their duty.
3. In performing its duties, the Supervisory Board may engage experts to assist it at the Company's expense. The Supervisory Board may, at its sole discretion, involve the Managing Board in the process of engaging experts.
4. The meeting of the Supervisory Board shall appoint its own chairman and one (1) deputy chairman in accordance with and with due observance of the regulations concerning the internal rules of the Supervisory Board as referred to in paragraph 5 of this article.
5. The Supervisory Board may draw up regulations concerning its internal matters. Such regulations may not be in conflict with the provisions of these articles of association.

The supervisory directors may also divide their duties by drawing up regulations or otherwise and may appoint, from among the supervisory directors, one (1) or more delegate supervisory directors (which thus appointed delegated supervisory director(s) constituting a committee), charged more particularly with decision-making in specifically described circumstances and/or the preparation of the decision-making of the Supervisory Board with respect to such tasks as the Supervisory Board may have delegated.

6. The Supervisory Board may only convene Supervisory Board meetings and pass resolutions in accordance with and with due observance of the regulations concerning the internal rules of the Supervisory Board as referred to in paragraph 5 of this article. If there are no regulations concerning the internal rules of the Supervisory Board as referred to in paragraph 5 of this article in place, the Supervisory Board shall meet whenever a supervisory director deems necessary, or at the request of the chairman of the Managing Board.
7. Unless these articles of association require a greater majority, all resolutions of the Supervisory Board shall be adopted by absolute majority.
8. If for any reason one (1) or more positions on the Supervisory Board are vacant, the remaining supervisory directors shall constitute a competent body until the vacancy(ies) are filled in accordance with article 16.
9. The supervisory directors shall have the right to attend the General Meeting of Shareholders. They shall be required to attend if they receive a request to that effect from the General Meeting. The supervisory directors shall have an advisory voice at the General Meeting of Shareholders.

DECISION-MAKING PROCESS OF THE SUPERVISORY BOARD.

Article 19.

Decisions of the Supervisory Board are made in accordance with the applicable regulations referred to in article 18 paragraph 5. Each supervisory director may cast one (1) vote at a meeting of the Supervisory Board. A supervisory director may be represented at a meeting of the Supervisory Board by a fellow supervisory director

only. The provisions of article 13 (paragraph 4 and 5) shall apply *mutatis mutandis* to the Supervisory Board.

CONFLICT OF INTERESTS SUPERVISORY BOARD

Article 20.

1. A member of the Supervisory Board shall not participate in deliberations and the decision-making process in the event of a direct or indirect personal conflict of interest between that member of the Supervisory Board on the one hand and the Company and the enterprise connected with it on the other hand.
2. If, as a result of article 20 paragraph 1, the Supervisory Board is incapable of adopting a resolution as a result of (i) all supervisory directors having a conflict of interest or (ii) any quorum contained in the applicable regulations referred to in article 18 paragraph 5 for adopting resolutions by the Supervisory Board cannot be reached the decision shall be submitted to the General Meeting for final resolution, except however that if the quorum referred to under this article 20 paragraph 2 (ii) cannot be reached, all supervisory directors may resolve by unanimous vote that the Supervisory Board comprising of only the supervisory directors who are not conflicted shall remain capable of adopting the resolution by absolute majority without a quorum being required.
3. Further rules with respect to conflicts of interests of members of the Supervisory Board may be adopted in accordance with article 18 paragraph 5 (as part of the regulations or separately).

CONFIDENTIALITY

Article 21.

1. Members of the Supervisory Board shall observe confidentiality in relation to confidential information with respect to the Company or its business enterprise provided or otherwise becoming available to them in their capacity as member of the Supervisory Board.
2. Further rules with respect to confidentiality may be adopted in accordance with article 18 paragraph 5 (as part of the regulations or separately).

GENERAL MEETINGS OF SHAREHOLDERS

Article 22.

1. Not less than one (1) General Meeting of Shareholders shall be held each year within six (6) months of the close of the financial year; the purpose of the meeting shall, among other things, be:
 - a. to discuss the annual accounts and, if required by law, the annual report and the other information referred to in article 2:392 of the Dutch Civil Code, unless an extension of time has been granted for the preparation of the annual accounts;
 - b. to adopt the annual accounts, unless an extension of time has been granted for the preparation thereof;
 - c. to determine the profit appropriation;
 - d. to grant discharge to the members of the Managing Board and the Supervisory Directors;
 - e. to do all other things required by law.

2. Without prejudice to the provisions of the next paragraph, additional General Meetings of Shareholders shall be held in the situation referred to in article 2:108(a) of the Dutch Civil Code and whenever a member of the Managing Board or a supervisory director so requires.
3. The Managing Board, the Supervisory Board and one (1) or more holders of shares who jointly represent not less than twenty-five per cent (25%) of the issued share capital are entitled to convene a General Meeting of Shareholders.
4. General Meetings of Shareholders shall be held in the place at which the Company has its corporate seat, or in Almere, or in Rotterdam or in Schiphol (municipality of Haarlemmermeer). In the event that the meeting is held elsewhere, legally valid resolutions may only be passed if the entire issued share capital is represented.
5. Without prejudice to paragraph 3 of this article, persons with meeting rights shall be given notice of a meeting by or on behalf of the Managing Board and the Supervisory Board by letters to be sent not less than fifteen (15) business days in advance, not counting the day of the notice and that of the meeting. Instead of through notice letters, any shareholder that gives his consent, may be sent notice of the meeting by means of a legible and reproducible message electronically sent to the address stated by him for this purpose to the Company.
6. The notice of the meeting shall specify the subjects to be discussed (in reasonable detail specifying these subjects), the time and place of the meeting and the procedure for participation in the meeting by written proxy. Contrary to the provisions of the foregoing sentence, the notice may stipulate that such information will be available for inspection by shareholders and persons with meeting rights at the Company's offices. Subjects which were not specified in such notice or which cannot be inspected in the manner as referred to in the foregoing sentence may be announced at a later date, with due observance of the term referred to in paragraph 5 of this article.
7. The agenda for a General Meeting of Shareholders in which a proposal to appoint a supervisory director will be discussed, shall at least contain the following subjects for discussion:
 - a. notice of the date as per which and the reasons why the vacancy has arisen or will arise;
 - b. the opportunity to make a recommendation by the General Meeting;
 - c. the notification of the Supervisory Board of the person it wishes to nominate.

The explanatory notes to the agenda of this General Meeting of Shareholders shall, inter alia, contain the name of the person the Supervisory Board wishes to nominate, the other details referred to in article 16 paragraph 7 and the reasons for the nomination. The notification of this General Meeting of Shareholders may only be made if the Works Council has been given the opportunity to take a position with respect thereto, timely prior to the date notification of the relevant General Meeting of Shareholders is given.

8. A subject for discussion that has been requested in writing not later than thirty (30) days before the day of the meeting by one (1) or more shareholders who individually or jointly represent at least one per cent (1%) of the Company's issued capital, shall be included in the notice or shall be notified in the same way as the other subjects for discussion, provided that no important interest ('*zwaarwichtig belang*') of the Company dictates otherwise.
9. The General Meeting may resolve to amend these articles of association, provided that a resolution to amend article 13 of these articles of association or this paragraph can only be adopted with the prior approval of the Supervisory Board, and furthermore with due observance of paragraph 10 of this article. Where a proposal to amend these articles of association is to be considered, a copy of that proposal containing the verbatim text of the proposed amendments shall, from the day of the notice convening the meeting until after the meeting, be made available at the offices of the Company for inspection by persons with meeting rights, and each of them shall be entitled to obtain a copy of the proposal at no cost, unless such a copy has been added to the notice convening the meeting.
10. If a proposed amendment of these articles of association would result in a deviation from the provisions or the application of articles 2:154 through 164 of the Dutch Civil Code in comparison to the articles of association as they read as per the amendment of the articles of association on the twenty-first day of March two thousand and sixteen, the General Meeting shall not resolve on such amendment if De Nederlandsche Bank N.V. (the Supervisor) has raised objections to the proposed amendment. If an amendment to these articles of association as indicated in the preceding sentence is proposed, a copy of that proposal containing the verbatim text of the proposed amendment shall be submitted to the Supervisor in writing by the Managing Board. If the Supervisor has not raised any objections in writing to the amendment as submitted within fourteen (14) days after receipt thereof by the Supervisor, the Supervisor will be deemed not to have any objections. The Managing Board shall provide the civil law notary who will execute the relevant deed of amendment with such confirmations as are reasonably required for the civil law notary to assess whether the Supervisor has raised any objections and the relevant civil law notary may rely on the confirmations given by the Managing Board without any further inquiry.
11. Where the rules laid down by law or by these articles of association in relation to the convening of meetings, drawing up of agendas and availability for inspection of the list of matters to be discussed have not been complied with, legally valid resolutions may nevertheless be passed by a unanimous vote at a meeting at which the entire issued share capital is represented.

Article 23.

1. The chairperson of a General Meeting of Shareholders shall be appointed by the General Meeting with more than half of the votes cast by the persons with voting rights present at the meeting. Until such appointment is made, the eldest person present at the meeting shall act as chairperson.

2. The chairman shall appoint one (1) of the persons present to minute the meeting and he shall adopt the minutes with such secretary and, in evidence thereof, sign them with such secretary. The minutes must 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 the notary shall suffice.
3. Every person with meeting rights may be represented at the General Meeting of Shareholders 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.
4. The chairman of the meeting shall decide whether persons other than persons with meeting rights may be admitted to the General Meeting of Shareholders.

Article 24.

1. Each share shall give the right to cast one (1) vote at General Meetings of Shareholders.
2. No votes may be cast at the General Meeting Meetings of Shareholders in respect of shares belonging to the Company or a subsidiary, nor in respect of shares for which the Company or a subsidiary holds depositary receipts. The Company or a subsidiary may not cast any vote relating to shares in respect of which it has a right of usufruct.
3. In determining whether a certain part of the share capital is represented or whether a majority represents a certain part of the share capital, shares for which no votes may be cast shall not be taken into account.
4. Voting about issues shall take place by show of hands and voting about persons shall take place by unsigned, closed ballots, unless the chairman of the meeting determines or allows a different manner of voting and none of the persons present with the right to vote is opposed thereto.
5. Unless these articles of association require a greater majority, all resolutions shall be passed by an absolute majority at a General Meeting of Shareholders at which at least fifty per cent (50%) of the issued shares are represented.
6. Blank votes shall not be counted as votes cast.
7. The Managing 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.

Article 25.

1. Unless the Company has receipt holders, and/or holders of rights of usufruct with the right to vote, shareholders' resolutions may, instead of at a General Meeting of Shareholders, be passed in writing - including by telegram, facsimile or in the form of a message transmitted by any accepted means of communication and received or capable of being produced in writing including documents sent through email, but excluding e-mail messages themselves - provided that all shareholders with the right to vote have voted in favour.
2. The Managing Board shall record in the minute book of the General Meetings of Shareholders the resolutions passed in the manner described in the

preceding paragraph of this article, and at the next General Meeting of Shareholders it shall refer to the fact that such record has been made.

FINANCIAL YEAR, ANNUAL ACCOUNTS AND APPROPRIATION OF PROFITS

Article 26.

1. The Company's financial year shall be the calendar year.
2. Annually, within four (4) months after the end of the financial year, the Managing Board shall prepare annual accounts, and shall deposit the same for inspection at the Company's office.
3. The annual accounts shall consist of a balance sheet, a profit and loss account, explanatory notes and the consolidated annual accounts, if the Company prepares consolidated annual accounts.
4. Within the term referred to in article 26 paragraph 2, the Managing Board shall also present the annual accounts and the annual report to the Supervisory Board.
5. The annual accounts shall be signed by the members of the Managing Board and the supervisory directors; if one (1) or more of their signatures is lacking, this shall be stated, giving the reasons therefor.
6. The Supervisory Board shall present its report on the annual accounts to the General Meeting.
7. Furthermore, articles 2:101, 2:102 and 2:103 and Title 9 of Book 2 of the Dutch Civil Code shall also apply to the annual accounts and to the annual report.

AUDIT

Article 27.

1. The General Meeting shall have the right - and, if required by law, be under an obligation - to instruct an accountant as referred to in article 2:393 of the Dutch Civil Code to audit the annual accounts drawn up by the Managing Board, to report to the Supervisory Board and the Managing Board and to issue an auditor's opinion on the audit. The accountant shall reflect the results of his audit in a statement attesting to the fidelity of the annual accounts and any other matter as required by applicable law.
2. Where the General Meeting fails to instruct an accountant, the Supervisory Board shall do so. Where the Supervisory Board also fails to instruct an accountant, the Managing Board shall do so.
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 given by the Managing Board, it may also be revoked by the Supervisory Board.

DEPOSITION AT THE OFFICE OF THE COMPANY

Article 28.

The annual accounts as prepared, the annual report, the report of the Supervisory Board, and the information to be added pursuant to article 2:392 paragraph 1 of the Dutch Civil Code must be available at the Company's office as of the date of notice convening the annual General Meeting of Shareholders. Shareholders may inspect the documents at that place and obtain a copy thereof free of charge.

PUBLICATION

Article 29.

The annual accounts must be published within five (5) business days after the adoption by the General Meeting, in pursuance of the provisions of Dutch law.

SEMI-ANNUAL FINANCIAL REPORTING

Article 30.

Without delay and no later than two (2) months after the end of the first six (6) months of the financial year, the Company shall prepare the semi-annual financial reporting as referred to in article 5:25d of the Dutch Financial Markets Supervision Acts (*Wet op het financieel toezicht*) and shall make it publicly available, in pursuance of the provisions of Dutch law.

DISTRIBUTIONS (OF DIVIDENDS)

Article 31.

1. The Managing Board shall in respect of distributable profits make a proposal for distribution of dividend and the allocation to the general reserve. Such proposal is subject to the approval of the General Meeting.
2. With due observance of paragraph 1 of this article, the distributable profits shall be at the disposal of the General Meeting for distribution of dividend or in order to be added to the reserves or for such other purposes within the Company's objects as the meeting shall decide.
In calculating the amount of profit to be distributed in respect of each share, only the amount of the mandatory payments towards the nominal amount of the shares shall be taken into account.
3. 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.
4. Distribution of profits shall take place after the adoption of the annual accounts which show that the distribution is permitted.
5. The General Meeting may resolve to distribute one (1) or more interim dividends and/or other distributions, provided that the requirement laid down in paragraph 3 of this article has been met as shown in an interim statement of assets and liabilities as referred to in article 2:105(4) of the Dutch Civil Code.
6. Dividends shall be payable immediately after they have been declared, unless the General Meeting provides otherwise.
7. The claim for payment of dividends shall lapse on the expiry of a period of five (5) years.

DISSOLUTION AND LIQUIDATION

Article 32.

1. In the event of the Company being dissolved, the liquidation shall be effected by the Managing Board, under the supervision of the Supervisory Board, unless the General Meeting decides otherwise.
2. The Supervisory Board shall determine the remuneration of the liquidators and of those in charge of supervising the liquidation.

3. To the extent possible, these articles of association shall remain in effect during the liquidation.
4. Any assets remaining after payment of all of the Company's debts shall first be applied to pay back the amounts paid up on the shares. Any remaining assets shall then be distributed among the shareholders in proportion to the aggregate nominal amount of their shares. No distribution upon liquidation may be made to the Company in respect of shares held by it.
5. After the liquidation has been completed, the books and records of the Company shall be kept for the period prescribed by law by the person appointed for that purpose in the resolution of the General Meeting to dissolve the Company. Where the General Meeting has not appointed such person, the liquidators shall do so.

End.

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

This deed was executed in Amsterdam, the Netherlands on the date stated in the first paragraph of this deed.

The contents of the deed have been stated and clarified to the person appearing.

The person appearing has declared not to wish the deed to be fully read out, to have noted the contents of the deed timely before its execution and to agree with the contents.

After limited reading, this deed was signed first by the person appearing and thereafter by me, civil law notary.