

The text in the right column is an English translation of the text in the left column (in Dutch). In preparing the English translation, an attempt has been made to translate as literally as possible without jeopardising the overall continuity of the Dutch 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.

CONSTITUTION OF:

Stichting Elco Foundation,

with its seat in the City of Amsterdam, the Netherlands,
as of 13 December 2017:

STATUTEN.

Definities.

Artikel 1.

In deze statuten hebben de volgende met een beginhoofdletter geschreven begrippen de volgende betekenis:

- **Belanghebbenden:**
alle personen (daaronder begrepen rechtspersonen) die gedurende de Relevante Periode gevestigd en/of kantoorhoudende (een nevenvestiging of branch daaronder begrepen), waren in de Europese Unie en die volgens het desbetreffende toepasselijke rechtstelsel kwalificeren als of daarmee gelijk te stellen zijn aan:
 - a. beleggingsondernemingen;
 - b. kredietinstellingen;
 - c. verzekeringsonder-

CONSTITUTION.

Definitions.

Article 1.

In this Constitution, the following capitalized terms have the following meanings:

- **Interested Parties:**
all persons (including legal entities) who during the Relevant Period were domiciled and/or had their offices (including a branch) in the European Union and who according to the applicable legal system concerned qualify as or can be considered equivalent to:
 - a. investment firms;
 - b. credit institutions;
 - c. insurance companies;

- nemingen;
- | | | | |
|----|---|----|--|
| d. | instelling voor collectieve belegging in effecten en de beheermaatschappijen daarvan; | d. | UCITS and their management companies; |
| e. | pensioenfondsen en de beheermaatschappijen daarvan; | e. | pension funds and their management companies; |
| f. | (andere) krachtens communautaire wetgeving van de Europese Unie of het nationale recht van een lidstaat vergunninghoudende of gereglementeerde financiële instellingen; | f. | (other) financial institutions that are authorised or regulated under European Union legislation or the national law of a European Union member state; |
| g. | een partij die in de uitoefening van beroep of bedrijf voor eigen rekening beleggingsactiviteiten verricht, en/of | g. | performing investment activities in the pursuit of a profession or business for its own account, and/or |
| h. | authorised investment managers, | h. | authorised investment managers, |
- en die direct of indirect:
- | | | | |
|----|---|----|--|
| i. | een of meer transacties hebben verricht in afgeleide of niet-afgeleide financiële instrumenten waarop rente is betaald die was gekoppeld aan of afgeleid was van: | i. | traded in derivative or non-derivative financial instruments based on, derived from or otherwise related to: |
| - | de 'London Interbank Offered Rate' ('LIBOR') ter zake van de Japanse Yen ('JPY | - | the 'London Interbank Offered Rate' ('LIBOR') for Japanese Yen ('JPY LIBOR'), British |

	LIBOR'), Britse Pond ('GBP LIBOR'), Amerikaanse Dollar ('USD LIBOR') en/of Zwitsers Franc ('CHF LIBOR');	Pounds (Sterling) ('GBP LIBOR'), United States Dollar ('USD LIBOR') and/or Swiss Franc ('CHF LIBOR');
	- de Euro Interbank Offered Rate ('EURIBOR');	- the Euro Interbank Offered Rate ('EURIBOR');
	- de 'Tokyo Interbank Offered Rate' ('TIBOR') ter zake van de Japanse Yen in de offshore markt (ook wel aangeduid als de Euroyen markt);	- the 'Tokyo Interbank Offered Rate' (TIBOR) for Japanese Yen in the offshore market (also known as the Euroyen market);
	- de 'Singapore Interbank Offered Rate' ('SIBOR');	- the 'Singapore Interbank Offered Rate' ('SIBOR');
	- de 'Singapore Swap Offer Rate' ('SOR');	- the 'Singapore Swap Offer Rate' ('SOR');
	- de 'Bank Bill Swap' ('BBSW') en/of	- the 'Bank Bill Swap' ('BBSW') and/or
	- de 'Hong Kong Interbank Offered Rate' ('HIBOR');	- the 'Hong Kong Interbank Offered Rate' ('HIBOR');
ii.	op een lening rente hebben betaald die was gekoppeld aan of afgeleid was van JPY LIBOR, GBP LIBOR, USD LIBOR, CHF	ii. paid interest on a loan, which interest was based on/derived from JPY LIBOR, GBP LIBOR, USD LIBOR, CHF LIBOR,

- | | | |
|------|---|---|
| | LIBOR, EURIBOR, TIBOR, SIBOR, SOR, BBSW en/of HIBOR, dan wel | EURIBOR, TIBOR, SIBOR, SOR, BBSW and/or HIBOR, or |
| iii. | een of meer transacties dan hiervoor vermeld hebben verricht in welk verband een vergoeding is betaald die gerelateerd was aan, verwees naar of anderszins verband hield met JPY LIBOR, GBP LIBOR, USD LIBOR, CHF LIBOR, EURIBOR, TIBOR, SIBOR, SOR, BBSW en/of HIBOR, | iii. conducted one or more other transactions than aforementioned in which a compensation was paid which was based on, derived from or otherwise related to JPY LIBOR, GBP LIBOR, USD LIBOR, CHF LIBOR, EURIBOR, TIBOR, SIBOR, SOR, BBSW and/or HIBOR, |
| | welke transacties en/of betalingen hebben plaatsgevonden gedurende de Relevante Periode en welke transacties en/of betalingen buiten de Verenigde Staten van Amerika hebben plaatsgevonden. Belanghebbenden kunnen niet zijn Financiële Instellingen (zoals hierna gedefinieerd). | which transactions and/or payments took place during the Relevant Period and which transactions were entered into outside of the United States of America. |
| - | Claims: klachten, aanspraken en vorderingen van Belanghebbenden jegens een of meer Financiële Instellingen met betrekking tot (vermeende) verliezen of schade die geleden is of zal worden geleden als direct of indirect gevolg van onder andere onrechtmatig handelen en/of wanprestatie, onder meer maar daartoe niet beperkt bestaande uit het op vermeend | Financial Institutions (as defined below) do not qualify as Interested Parties.
Claims: complaints, entitlements and claims of Interested Parties vis-à-vis one or more Financial Institutions with respect to (alleged) losses or damages already suffered or yet to be suffered as a (in)direct consequence of, amongst others but not limited to, unlawful acts (<i>onrechtmatig handelen</i>) and/or breach of contract (<i>wanprestatie</i>) consisting of the alleged |

- onwettige/onrechtmatige wijze, en al dan niet door samenspanning van Financiële Instellingen, manipuleren van JPY LIBOR, GBP LIBOR, USD LIBOR, CHF LIBOR, EURIBOR, TIBOR, SIBOR, SOR, BBSW en/of HIBOR.
 - **Claimcode:**

de op één juli tweeduizend elf in werking getreden claimcode zoals gepubliceerd op onder meer de website van de Consumentenbond.
 - **Deelnemers:**

de Belanghebbenden of hun vertegenwoordigers die een Participatieovereenkomst met de Stichting (zullen) hebben gesloten.
 - **Financiële Instellingen:**

rechtspersonen die als (voormalig) lid van het panel van banken of anderszins hebben bijgedragen aan de totstandkoming van JPY LIBOR, GBP LIBOR, USD LIBOR, CHF LIBOR, EURIBOR, TIBOR, SIBOR, SOR, BBSW en/of HIBOR in de Relevante Periode, daaronder begrepen doch niet beperkt tot:

 - J.P. MORGAN CHASE & CO.;
 - J.P. MORGAN CHASE BANK, N.A.;
 - J.P. MORGAN SECURITIES PLC;
 - DEUTSCHE BANK AG;
- unlawful/wrongful conspiracy by Financial Institutions to either individually, bilaterally and/or jointly manipulate JPY LIBOR, GBP LIBOR, USD LIBOR, CHF LIBOR, EURIBOR, TIBOR, SIBOR, SOR, BBSW and/or HIBOR).
 - **Claims Code:**

the claims code which took effect on the first day of July two thousand and eleven and which is published, inter alia, on the website of the Dutch Consumers' Association (*Consumentenbond*).
 - **Participants:**

the Interested Parties or their representatives who have entered into (or will enter into) a Participation Agreement with the Foundation.
 - **Financial Institutions:**

legal entities who – as (former) members of the panel of banks or otherwise – contributed submissions to set the rates of JPY LIBOR, GBP LIBOR, USD LIBOR, CHF LIBOR, EURIBOR, TIBOR, SIBOR, SOR, BBSW en/of HIBOR during the Relevant Period, including but not limited to:

 - J.P. MORGAN CHASE & CO.;
 - J.P. MORGAN CHASE BANK, N.A.;
 - J.P. MORGAN SECURITIES PLC;
 - DEUTSCHE BANK AG;

- | | |
|---|---|
| - DB GROUP SERVICES UK LIMITED; | - DB GROUP SERVICES UK LIMITED; |
| - UBS AG; | - UBS AG; |
| - UBS SECURITIES JAPAN CO., LTD.; | - UBS SECURITIES JAPAN CO., LTD.; |
| - SOCIÉTÉ GÉNÉRALE SA; | - SOCIÉTÉ GÉNÉRALE SA; |
| - THE ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC; | - THE ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC; |
| - THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC; | - THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC; |
| - BARCLAYS BANK PLC; | - BARCLAYS BANK PLC; |
| - BARCLAYS PLC; | - BARCLAYS PLC; |
| - BARCLAYS CAPITAL INC. | - BARCLAYS CAPITAL INC. |
| - BNP PARIBAS S.A. | - BNP PARIBAS S.A. |
| - CITIBANK, NA; | - CITIBANK, NA; |
| - CITIGROUP, INC.; | - CITIGROUP, INC.; |
| - CITIBANK JAPAN, LTD.; | - CITIBANK JAPAN, LTD.; |
| - CITIGROUP GLOBAL MARKETS JAPAN INC.; | - CITIGROUP GLOBAL MARKETS JAPAN INC.; |
| - COÖPERATIEVE RABOBANK U.A. (VOORHEEN GENAAMD COÖPERATIEVE CENTRALE RAIFFEISEN-BOERENLEENBANK B.A.); | - COÖPERATIEVE RABOBANK U.A. (FORMERLY NAMED COÖPERATIEVE CENTRALE RAIFFEISEN-BOERENLEENBANK B.A.); |
| - RABOBANK INTERNATIONAL HOLDINGS B.V.; | - RABOBANK INTERNATIONAL HOLDINGS B.V.; |
| - CRÉDIT AGRICOLE S.A.; | - CRÉDIT AGRICOLE S.A.; |
| - CRÉDIT AGRICOLE CIB; | - CRÉDIT AGRICOLE CIB; |
| - HSBC HOLDINGS PLC; | - HSBC HOLDINGS PLC; |
| - HSBC BANK PLC; | - HSBC BANK PLC; |
| - LLOYDS BANKING GROUP PLC; | - LLOYDS BANKING GROUP PLC; |
| - LLOYDS BANK PLC; | - LLOYDS BANK PLC; |
| - CREDIT SUISSE GROUP AG; | - CREDIT SUISSE GROUP AG; |
| - CREDIT SUISSE AG; | - CREDIT SUISSE AG; |

- MIZUHO BANK, LTD.
(VOORHEEN GENAAMD
MIZUHO CORPORATE
BANK, LTD.);
 - THE BANK OF TOKYO-
MITSUBISHI UFJ, LTD.;
 - THE NORINCHUKIN BANK;
 - SUMITOMO MITSUI
BANKING CORPORATION
EUROPE LIMITED
 - SUMITOMO MITSUI
BANKING CORPORATION;
 - BANK OF AMERICA, N.A.;
 - BANK OF AMERICA
CORPORATION;
 - WESTLB AG;
 - WESTDEUTSCHE
IMMOBILIENBANK AG;
 - ICAP PLC;
 - ICAP EUROPE LIMITED,
tevens daaronder begrepen voor
elk van voormelde
rechtspersonen, zijn directe of
indirecte dochtermaatschappijen,
deelnemingen,
groepsmaatschappijen en/of
vestigingen, ongeacht hun plaats
van vestiging en/of (statutaire)
zetel.
 - **Gerechtshof:**
het Gerechtshof te Amsterdam,
Nederland.
 - **Participatieovereenkomst:**
een specifieke overeenkomst
tussen een Deelnemer en de
Stichting, waarin bepaalde
voorwaarden worden gesteld.
 - **Partij:**
- MIZUHO BANK, LTD.
(FORMERLY NAMED
MIZUHO CORPORATE
BANK, LTD.);
 - THE BANK OF TOKYO-
MITSUBISHI UFJ, LTD.;
 - THE NORINCHUKIN BANK;
 - SUMITOMO MITSUI
BANKING CORPORATION
EUROPE LIMITED
 - SUMITOMO MITSUI
BANKING CORPORATION;
 - BANK OF AMERICA, N.A.;
 - BANK OF AMERICA
CORPORATION;
 - WESTLB AG;
 - WESTDEUTSCHE
IMMOBILIENBANK AG;
 - ICAP PLC;
 - ICAP EUROPE LIMITED,
including, for each of the
aforesaid legal entities, its direct
or indirect subsidiaries,
associates, investees, group
companies and/or branch offices,
regardless of their location and/or
corporate seat (under their
articles of association).
 - **Court of Appeal:**
the Court of Appeal (*Gerechtshof*)
in Amsterdam, the Netherlands.
 - **Participation Agreement:**
a specific agreement between a
Participant and the Foundation
which sets specific conditions.
 - **Party:**

- een partij bij een van de Vaststellingsovereenkomsten.
- **Relevante Periode:**
de periode van een januari tweeduizend een tot en met dertig juni tweeduizend elf.
- **Stichting:**
de stichting: Stichting Elco Foundation.
- **Vaststellingsovereenkomsten:**
vaststellingsovereenkomsten aangegaan door een of meer Financiële Instellingen met de Stichting ter schikking van alle Claims inzake de aan Belanghebbenden berokkende schade ten gevolge van de vermeende gedragingen die aanleiding hebben gegeven tot een Claim.
- a party to one of the Settlement Agreements.
- **Relevant Period:**
the period between the first day of January two thousand one and the thirtieth day of June two thousand eleven.
- **Foundation:**
the foundation 'Stichting Elco Foundation'.
- **Settlement Agreements:**
settlement agreements entered into between one or more Financial Institutions and the Foundation in order to settle all Claims in respect of the loss or damage already caused and/or yet to be caused in the future to Interested Parties as a consequence of the alleged conduct that has led to the Claim.

Tenzij het tegendeel blijkt of het kennelijk anders is bedoeld, omvatten verwijzingen naar een begrip of woord in het enkelvoud ook de meervoudsvorm van dit begrip of woord en vice versa.

Words and terms importing the singular shall be construed as importing the plural and vice versa, except as otherwise stated or required by context.

Naam en zetel.

Name and seat.

Artikel 2.

Article 2.

- 2.1. De Stichting draagt de naam:
Stichting Elco Foundation.
De verkorte naam van de Stichting is: Stichting Elco.
- 2.2. Zij heeft haar zetel in de gemeente Amsterdam, Nederland.

- 2.1. The name of the Foundation is
Stichting Elco Foundation.
The abbreviated name of the Foundation is Stichting Elco.
- 2.2. The Foundation has its seat in the City of Amsterdam, the Netherlands.

Doel en middelen.

Objects and means.

Artikel 3.

Article 3.

- 3.1. De Stichting heeft tot doel:

- 3.1. The objects of the Foundation are:

- | | | | |
|----|---|----|---|
| a. | het behartigen van de belangen van Belanghebbenden die schade lijden, schade dreigen te lijden en/of schade hebben geleden ten gevolge van handelen of nalaten van de Financiële Instellingen dat aanleiding geeft tot een Claim; | a. | to promote, protect and represent the interests of Interested Parties who are suffering losses or damages, are in danger of suffering losses or damages, and/or have suffered losses or damages as a consequence of acts and/or omissions by the Financial Institutions that give rise to a Claim; |
| b. | het behartigen van de belangen van Belanghebbenden in verband met een of meer Vaststellingsovereenkomsten waarvan de verbindendverklaring wordt verzocht aan het Gerechtshof krachtens de Wet Collectieve Afwikkeling Massaschade (WCAM); | b. | to promote, protect and represent the interests of Interested Parties in relation to one or more Settlement Agreements in respect of which the Court of Appeal will be requested to make an order declaring those agreements binding pursuant to the Dutch Class Action (Financial Settlement) Act (<i>Wet Collectieve Afwikkeling Massaschade</i> or <i>WCAM</i>); |
| c. | het verkrijgen en verdelen van financiële compensatie voor (een gedeelte van) de schade welke Belanghebbenden stellen te hebben geleden, een en ander met inachtneming van een Vaststellingsovereenkomst, | c. | to obtain and distribute financial compensation for (part of) the loss or damage which Interested Parties claim to have suffered, subject to the provisions of a Settlement Agreements, |

- en het verrichten van al hetgeen verband houdt met het hiervoor bepaalde, dan wel daaraan dienstig kan zijn, een en ander in de ruimste zin van het woord.
- 3.2. De Stichting tracht dit doel te bereiken door onder meer:
- a. het doen van onderzoek naar en het van grondslag voorzien van een of meer Claims;
 - b. het verstrekken van adequate informatie en voorlichting aan Belanghebbenden voor wie zij krachtens artikel 3.1 opkomt, alsmede alle andere activiteiten die verband houden met belangenbehartiging;
 - c. het bieden van de mogelijkheid aan Belanghebbenden om zich als Deelnemer bij de Stichting aan te sluiten door het aangaan van een Participatieovereenkomst;
 - d. het initiëren van gerechtelijke procedures in binnen- en buitenland, daaronder begrepen doch niet beperkt tot:
 - i. in Nederland: het initiëren van
- and to perform any acts relating or potentially conducive to the above provisions, all in the broadest sense of the word.
- 3.2. The Foundation endeavours to achieve these objects by, inter alia:
- a. conducting investigations and substantiating one or more Claims;
 - b. providing appropriate information and guidance to Interested Parties whose interests it promotes, protects and represents pursuant to Article 3.1, and performing any other activities relating to the promotion, protection and representation of interests;
 - c. offering Interested Parties the opportunity to join the Foundation as Participants by entering into Participation Agreements;
 - d. initiating legal proceedings in and outside the Netherlands, including without limitation:
 - i. in the Netherlands:

- | | | |
|-----|--|--|
| | procedures als bedoeld in artikel 305a van Boek 3 van het Burgerlijk Wetboek en artikel 240 van Boek 6 van het Burgerlijk Wetboek, alsmede | initiating legal proceedings as referred to in Section 305a in Book 3 of the Dutch Civil Code and Section 240 in Book 6 of the Dutch Civil Code, and |
| ii. | het initiëren van andere juridische procedures (zoals het vorderen van verklaringen voor recht); | ii. initiating other legal proceedings on any legal basis (such as applying for declaratory judgments); |
| e. | het (zodanig) aangaan van onderhandelingen met relevante partijen, onder hen begrepen doch niet beperkt tot een of meer Financiële Instellingen; | e. conducting negotiations (where necessary) with relevant parties, including without limitation one or more Financial Institutions; |
| f. | het aangaan van een of meer Vaststellingsovereenkomsten tussen de Stichting, een of meer Financiële Instellingen, strekkende tot schikking van Claims van Belanghebbenden tegen finale kwijting en/of afstand van recht; | f. entering into one or more Settlement Agreements between the Foundation and one or more Financial Institutions on the settlement of Claims of Interested Parties in full and final settlement of those Claims and/or in return for a waiver of rights; |
| g. | het (mede-)indienen van een verzoek op grond van de Wet Collectieve Afwikkeling Massaschade (WCAM) bij het | g. filing an application, individually or jointly with others, under the Dutch Class Action (Financial Settlement) Act (WCAM) |

- | | | |
|----|---|--|
| | Gerechtshof om een of meer Vaststellingsovereenkomsten verbindend te verklaren, en het doen van alles wat in haar macht ligt om een of meer Vaststellingsovereenkomst en verbindend te laten verklaren, inclusief het reageren op ingediende verweerschriften gedurende de procedure bij het Gerechtshof, alsmede het (zodanig) instellen van andere rechtsvorderingen; | with the Court of Appeal for an order declaring one or more Settlement Agreements binding, and making every possible effort to have one or more Settlement Agreements declared binding, including responding to statements of defence submitted to the Court of Appeal in the action, and (where necessary) instituting other legal actions; |
| h. | het aangaan van zulke overeenkomsten als noodzakelijk en/of nuttig is voor de uitvoering van een of meer Vaststellingsovereenkomst en en/of een uitspraak die een of meer Vaststellingsovereenkomst en verbindend verklaart; | h. entering into such agreements as are necessary and/or useful for the performance of one or more Settlement Agreements and/or the carrying out of an order declaring one or more Settlement Agreements binding; |
| i. | het innen van vorderingen al dan niet krachtens volmacht of last van Belanghebbenden; | i. collecting debts, whether or not by virtue of a power of attorney from or on the instructions of Interested Parties; |
| j. | het voeren en onderhouden van mediacontacten; | j. establishing and maintaining contacts with the media; |
| k. | het innen van uitkeringen uit hoofde van de (collectieve) vorderingen van een of meer | k. collecting payments on account of the (group) claims of one or more Interested Parties against |

Belanghebbenden op een of meer Financiële Instellingen op grond van de Vaststellingsovereenkomsten, en het verdelen van deze uitkeringen onder de desbetreffende Belanghebbenden en/of zorg te dragen dat deze uitkeringen, al dan niet met overige voor de Belanghebbenden bestemde betalingen, geïnd en verdeeld worden onder de desbetreffende Belanghebbenden overeenkomstig de Vaststellingsovereenkomsten, alsmede het toezicht houden op deze uitkeringen, en

- i. het verrichten van al hetgeen met het vorenstaande verband houdt of daartoe bevorderlijk kan zijn, alles in de ruimste zin van het woord.

3.3. De Stichting beoogt niet het maken van winst.

Vermogen.

Artikel 4.

Het vermogen van de Stichting wordt gevormd door:

- a. inkomsten uit activiteiten van de Stichting;
- b. bijdragen van de Deelnemers;

one or more Financial Institutions under the Settlement Agreements, and distributing such payments among the Interested Parties concerned and/or ensuring that such payments are collected and distributed among the Interested Parties concerned, either together with other payments intended for the Interested Parties or separately, in accordance with the Settlement Agreements, as well as overseeing such payments, and

- i. performing any acts relating or potentially conducive to the foregoing, all in the broadest sense of the word.

3.3. The Foundation is a not-for-profit organization.

Financial resources.

Article 4.

The financial resources of the Foundation consist of:

- a. income from activities undertaken by the Foundation;
- b. contributions received from the

- c. subsidies en giften;
- d. hetgeen wordt verkregen door erfstellingen en legaten, met dien verstande dat erfstellingen niet anders kunnen worden aanvaard dan onder het voorrecht van boedelbeschrijving;
- e. andere baten.

Bestuur: samenstelling, benoeming en defungeren.

Artikel 5.

- 5.1. De Stichting heeft een bestuur, bestaande uit een door de raad van toezicht vast te stellen aantal van een of meer natuurlijke personen. Een niet-voltallig bestuur behoudt zijn bevoegdheden. In ontstane vacatures wordt zo spoedig mogelijk voorzien.
- 5.2. Het bestuur is zodanig samengesteld dat het beschikt over de specifieke deskundigheid die noodzakelijk is voor het instellen van rechtsvorderingen en/of Claims, met dien verstande dat minimaal één bestuurder een jurist is die beschikt over de specifieke ervaring en juridische expertise die noodzakelijk is voor een adequate behartiging van belangen van Belanghebbenden en het voeren van procedures op grond van de Wet Collectieve Afwikkeling Massaschade (WCAM).
- 5.3. De bestuurders worden, met

Participants;

- c. subsidies, grants and gifts;
- d. assets inherited or received as a bequest or legacy, with the proviso that the Foundation may accept inheritances only conditionally (under benefit of inventory);
- e. any other income.

Board: membership, appointment and termination of office.

Article 5.

- 5.1. The Foundation has a Board consisting of such a number of natural persons as the Supervisory Board shall determine, subject to a minimum of one. If the Board is incomplete, it shall nonetheless keep its powers. Vacancies shall be filled as soon as possible after they occur.
- 5.2. The membership of the Board shall be such that it has the specific expertise necessary for instituting legal actions and/or filing Claims, with the proviso that at least one Board member must be a lawyer who has the specific experience and legal expertise necessary for the proper promotion, protection and representation of the interests of Interested Parties and for litigating under the Dutch Class Action (Financial Settlement) Act (WCAM).
- 5.3. The Board members shall be

inachtneming van het bepaalde in artikel 5.2, benoemd door de raad van toezicht, met dien verstande dat niet tot bestuurder kunnen worden benoemd:

- a. een persoon die in dienst is (geweest) bij een of meer Financiële Instellingen, of anderszins werkzaamheden (heeft) verricht voor een of meer Financiële Instellingen, waarvoor hij enige vorm van beloning heeft ontvangen, een en ander ongeacht de grondslag op basis waarvan hij deze werkzaamheden (heeft) verricht;
- b. een persoon die een (in)direct financieel belang heeft (gehad) in/bij een of meer Financiële Instellingen, anders dan het aanhouden van een bankrekening ten behoeve van regulier betalingsverkeer of een participatie in een beleggingsfonds met een portefeuillesamenstelling waarop men geen invloed heeft (*mutual fund of blind trust*);
- c. de echtgeno(o)t(e), geregistreerd partner en/of bloed- en aanverwant tot en met de

appointed by the Supervisory Board subject to the provisions of Article 5.2, with the proviso that the following shall not be eligible for appointment to the Board:

- a. a person who is (or has been) employed by one or more Financial Institutions or who otherwise performs (or has performed) work for one or more Financial Institutions in return for any form of remuneration, regardless of the basis on which he performs (or has performed) the work in question;
- b. a person who has (or has had) a direct or indirect financial interest in one or more Financial Institutions other than by maintaining a bank account for ordinary payment transactions or by participating in a mutual fund or blind trust;
- c. the spouse, registered partner and/or relatives by blood or marriage up to the second degree of:

tweede graad van:

- i. een van de bestuurders;
- ii. een van de leden van de raad van toezicht, en
- iii. een van de artikel 5.3 onder a en/of b bedoelde personen.

Onder echtgenoot wordt voor de toepassing van dit artikel 5.3 ook begrepen de persoon met wie de persoon als bedoeld onder c, onder i, onder ii of onder iii, een notarieel samenlevingscontract is aangegaan, dan wel, met wie hij staat ingeschreven op hetzelfde woonadres in de Basisregistratie Personen of een daaraan gelijk te stellen buitenlands register.

- 5.4. Het bestuur wijst uit zijn midden een voorzitter, een secretaris en een penningmeester aan, dan wel in de plaats van de beide laatsten een secretaris-penningmeester.
- 5.5. Bestuurders worden benoemd voor de tijd van ten hoogste vier jaren en treden af volgens een door het bestuur vast te stellen rooster van aftreden; een volgens het rooster aftredende bestuurder is onmiddellijk en onbeperkt

- i. any of the Board members;
- ii. any of the Supervisory Board members, and
- iii. any of the persons referred to in clauses (a.) and/or (b.) of Article 5.3.

For the purposes of this Article 5.3, the term 'spouse' also includes a person with whom a person as referred to in clause (c.) (i), (c.)(ii) or (c.)(iii) has entered into a notarial cohabitation agreement or with whom such person is listed in the Personal Records Database, or an equivalent foreign register, as residing at the same address.

- 5.4. The Board shall appoint a president, a secretary and a treasurer from its number. The positions of secretary and treasurer may also be held by one person.
- 5.5. Board members shall be appointed for a maximum term of four years and shall retire in accordance with a retirement schedule prepared by the Board. A Board member retiring in accordance with the schedule shall

- herbenoembaar.
- 5.6. Indien een bestuurder is gedefungeerd, kan deze persoon niet (opnieuw) tot bestuurder worden benoemd, uitgezonderd een herbenoeming als bedoeld in artikel 5.5.
- 5.7. Een bestuurder kan door de raad van toezicht worden geschorst of ontslagen. Een schorsing die niet binnen drie maanden wordt gevolgd door een besluit tot ontslag, eindigt door het verloop van die termijn.
- 5.8. Een bestuurder defungeert voorts:
- a. door zijn overlijden;
 - b. doordat hij niet langer voldoet aan het bepaalde in artikel 5.3;
 - c. doordat hij failliet wordt verklaard, surseance van betaling aanvraagt of verzoekt om toepassing van de schuldsaneringsregeling als bedoeld in de Faillissementswet, dan wel een daaraan gelijk te stellen wettelijke regeling naar buitenlands recht die op de desbetreffende bestuurder van toepassing is;
- be eligible for immediate reappointment without limitation.
- 5.6. A person who has retired from office as a Board member may not be appointed or reappointed as a Board member, with the exception of a reappointment as referred to in Article 5.5.
- 5.7. The Supervisory Board may suspend or remove a Board member from office. If a Board member is suspended and no resolution is passed on his removal from office within three months, the suspension shall end on expiry of that period.
- 5.8. A Board member shall also cease to hold office:
- a. if he dies;
 - b. if he no longer meets the provisions set out in Article 5.3;
 - c. if he is declared bankrupt, applies for court protection from creditors (moratorium) or applies for a debt payment programme under the statutory debt arrangement scheme as defined in the Dutch Bankruptcy and Insolvency Act (*Faillissementswet*), or an equivalent scheme under foreign law which is applicable to the Board member in question;

- | | | | |
|--|--|--|---|
| d. door zijn ondercuratelestelling of doordat hij anderszins het vrije beheer over zijn vermogen verliest; | e. door zijn vrijwillig aftreden, al dan niet volgens het in artikel 5.5 bedoelde rooster; | f. door het aanvaarden van een benoeming tot lid van de raad van toezicht; | g. door zijn ontslag, verleend door de rechtbank in de gevallen in de wet voorzien. |
| d. if he is placed under guardianship or otherwise loses the right to freely dispose of his assets; | e. if he steps down, either in accordance with the schedule referred to in Article 5.5 or otherwise; | f. if he accepts an appointment as Supervisory Board member; | g. if he is removed from office by the court in the cases determined by law. |
-
- | | |
|--|---|
| 5.9. Een besluit tot schorsing dan wel ontslag als in artikel 5.7 bedoeld, behoeft ten minste twee derden van de uitgebrachte stemmen in een vergadering van de raad van toezicht waarin ten minste twee derden van de leden van de raad van toezicht aanwezig of vertegenwoordigd is. Is in een vergadering van de raad van toezicht niet ten minste twee derden van de leden van de raad van toezicht aanwezig of vertegenwoordigd, dan wordt een tweede vergadering bijeengeroepen, te houden niet eerder dan twee en niet later dan vier weken na de eerste vergadering, in welke tweede vergadering rechtsgeldig omtrent deze schorsing dan wel dit ontslag | 5.9. A resolution on the suspension or removal from office of a Board member as referred to in Article 5.7 shall require a majority of at least two thirds of the votes cast at a Supervisory Board meeting at which at least two thirds of the Supervisory Board members are present or represented. If fewer than two thirds of the Supervisory Board members are present or represented at a Supervisory Board meeting, a second meeting shall be convened, to be held no earlier than two and no later than four weeks after the first meeting, at which second meeting a valid resolution may be passed on such suspension or removal from office by a majority of at least two thirds of the votes cast, on |
|--|---|

kan worden besloten met een meerderheid van ten minste twee derden van de uitgebrachte stemmen, mits in deze vergadering ten minste de helft van de leden van de raad van toezicht aanwezig of vertegenwoordigd is. Bij de oproeping tot de tweede vergadering moet worden vermeld dat en waarom een besluit tot deze schorsing dan wel dit ontslag kan worden genomen in een vergadering waarin slechts de helft van de leden van de raad van toezicht aanwezig of vertegenwoordigd hoeft te zijn.

- 5.10. In geval van ontstentenis of belet van een of meer bestuurders, berust het bestuur tijdelijk bij de overblijvende bestuurders. In geval van ontstentenis of belet van alle bestuurders of de enig bestuurder, berust het bestuur tijdelijk bij een of meer door het bestuur voor deze situatie aangewezen personen.

Bestuur: taak en bevoegdheden.

Artikel 6.

- 6.1. Het bestuur is belast met het besturen van de Stichting.
- 6.2. Tenzij deze statuten anders bepalen, is het bestuur bevoegd tot alles te besluiten, met name om:
- a. gerechtelijke procedures in te stellen;

condition that at least fifty per cent of the Supervisory Board members are present or represented at that meeting. The notice of the second meeting shall state that and why a resolution may be passed on such suspension or removal from office at a meeting at which only fifty per cent of the Supervisory Board members need be present or represented.

- 5.10. If one or more Board members are absent or unable to act, the remaining Board members shall temporarily be charged with the management. If all the Board members or the only Board member is/are absent or unable to act, one or more persons appointed for that purpose by the Board shall temporarily be charged with the management.

Board: duties and powers.

Article 6.

- 6.1. The Board is charged with the management of the Foundation.
- 6.2. Unless this Constitution provides otherwise, the Board shall be entitled to pass any resolutions, in particular resolutions:
- a. to institute legal proceedings;

- | | | | |
|----|---|----|--|
| b. | juridische bijstand in te schakelen, alsmede om die deskundigheid in te schakelen die het bestuur redelijkerwijs noodzakelijk acht om zich van zijn taak overeenkomstig deze statuten te kwijten; | b. | to seek legal assistance, and to engage such experts as the Board reasonably considers necessary to perform its duties under this Constitution; |
| c. | aansprakelijkheidsverzekeringen voor bestuurders en leden van de raad van toezicht af te sluiten; | c. | to take out directors' and officers' liability insurance for members of the Board and the Supervisory Board; |
| d. | Vaststellingsovereenkomsten aan te gaan; | d. | to enter into Settlement Agreements; |
| e. | een verzoek in te dienen krachtens de Wet Collectieve Afwikkeling Massaschade (WCAM) bij het Gerechtshof om een of meer Vaststellingsovereenkomsten verbindend te verklaren en om alle handelingen te verrichten in het kader van dit verzoek; en | e. | to file an application under the Dutch Class Action (Financial Settlement) Act (WCAM) with the Court of Appeal for an order declaring one or more Settlement Agreements binding, and to perform all acts with respect to such application; and |
| f. | het selecteren en aanstellen van een claims-administrator die zal handelen namens de Stichting, echter slechts nadat de andere Partijen de voorgestelde overeenkomst tussen de Stichting en de claims-administrator hebben goedgekeurd. | f. | to select and appoint a claims administrator to act on behalf of the Foundation, subject to the prior approval by the other Parties of the proposed agreement between the Foundation and the claims administrator. |
- 6.3. Het bestuur behoeft de
- 6.3. The Board shall require the prior

voorafgaande schriftelijke goedkeuring van de raad van toezicht alvorens het bestuur:

- a. een besluit neemt als bedoeld in artikel 6.2 onder a tot en met f, artikel 7.2 en 25.1;
- b. een besluit neemt tot het voeren en/of afbreken van onderhandelingen in het kader van het statutaire doel.

De raad van toezicht is bevoegd andere dan de in dit artikel 6.3 genoemde besluiten van het bestuur aan zijn voorafgaande schriftelijke goedkeuring te onderwerpen. Die besluiten dienen duidelijk te worden omschreven en schriftelijk aan het bestuur te worden meegedeeld.

- 6.4. Het bestuur is niet bevoegd te besluiten tot het aangaan van overeenkomsten tot verkrijging, vervreemding en bezwaring van registergoederen, en tot het aangaan van overeenkomsten waarbij de Stichting zich als borg of hoofdelijk medeschuldenaar verbindt, zich voor een derde sterk maakt of zich tot zekerheidstelling voor een schuld van een ander verbindt.
- 6.5. Het bestuur is voorts niet bevoegd te besluiten tot het aangaan van overeenkomsten met een (rechts)persoon waarbij een bestuurder of een commissaris,

written approval of the Supervisory Board for:

- a. a resolution as referred to in Article 6.2 clauses (a.) to (f.), Article 7.2 and Article 25.1;
- b. a resolution to conduct and/or break off negotiations in the context of the objects under the Constitution.

The Supervisory Board may also subject resolutions of the Board other than those referred to in Article 6.3 to its prior written approval. Such resolutions must be clearly specified and notified in writing to the Board.

- 6.4. The Board shall not be entitled to pass resolutions to enter into agreements for the acquisition, disposal and encumbrance of property subject to compulsory registration, and to enter into agreements by which the Foundation binds itself as surety, guarantor or joint and several debtor, warrants performance by a third party or provides security for a debt of another party.
- 6.5. The Board shall not be entitled either to pass resolutions to enter into agreements with a natural person or legal entity in which a Board member, a Supervisory

- dan wel een persoon als bedoeld in artikel 5.3 onder c, in de hoedanigheid van bestuurder, oprichter, aandeelhouder, toezichthouder of werknemer is betrokken.
- 6.6. Bij het uitvoeren van hun taken laten het bestuur en iedere bestuurder zich leiden door de belangen van de Belanghebbenden.
- 6.7. Bestuurders kunnen voor de door hen voor de Stichting verrichte werkzaamheden een beloning (onkostenvergoedingen, vacatiegelden en/of honoraria) ontvangen overeenkomstig het bepaalde in de Claimcode. De voormelde beloning wordt door de raad van toezicht vastgesteld en kan op nihil worden gesteld ingeval de middelen van de Stichting daartoe noodzaken. Bestuurders ontvangen voor de door hen voor de Stichting verrichte werkzaamheden geen andere beloning dan voornoemd, middellijk noch onmiddellijk. De vergoedingen zoals betaald aan bestuurders worden als zodanig in de staat van baten en lasten opgenomen en toegelicht met inachtneming van het bepaalde in de Claimcode.
- 6.8. Een natuurlijke persoon noch een rechtspersoon kan over het vermogen van de Stichting beschikken als ware het zijn eigen
- Board member or a person as referred to in Article 5.3 clause (c.) is involved in the capacity of director, founder, shareholder, supervisor or employee.
- 6.6. In the performance of their duties, the Board and each of the Board members shall be guided by the interests of the Interested Parties.
- 6.7. Board members may be remunerated for the services they perform for the Foundation in accordance with the Claims Code. Such remuneration (expense allowances, attendance fees and/or retainers) shall be determined by the Supervisory Board and may be set at nil if this is necessary in view of the financial position of the Foundation. Board members shall receive no remuneration for their services to the Foundation other than the aforesaid remuneration, neither directly nor indirectly. The payments made to Board members shall be disclosed as such and explained in the financial statements with due regard for the provisions of the Claims Code.
- 6.8. Neither natural persons nor legal entities may dispose of the Foundation's financial resources as if they were their own financial

vermogen.

Naleving van de Claimcode.

Artikel 7.

- 7.1. Het bestuur draagt zorg voor de naleving van de Claimcode. Een besluit van het bestuur tot afwijking van de Claimcode, behoeft de voorafgaande schriftelijke goedkeuring van de raad van toezicht.
- 7.2. Het bestuur stelt jaarlijks – na schriftelijke goedkeuring door de raad van toezicht – een governance-document vast als bedoeld in Uitwerking 1 bij Principe I van de Claimcode.
- 7.3. Het governance-document als bedoeld in artikel 7.2 wordt na vaststelling op de website van de Stichting geplaatst.

Bestuur: bijeenroeping van de vergaderingen.

Artikel 8.

- 8.1. Vergaderingen van het bestuur worden gehouden zo dikwijls de voorzitter dan wel twee andere bestuurders gezamenlijk een vergadering bijeenroepen, doch ten minste tweemaal per jaar.
- 8.2. De bijeenroeping van de vergaderingen van het bestuur geschiedt schriftelijk door de in artikel 8.1 bedoelde persoon of personen, dan wel namens deze door de secretaris op een termijn van ten minste zeven dagen, onder opgave van de te

resources.

Compliance with the Claims Code.

Article 7.

- 7.1. The Board shall ensure compliance with the Claims Code. A resolution of the Board to depart from the Claims Code shall be subject to the prior written approval of the Supervisory Board.
- 7.2. Each year the Board shall adopt a governance document as referred to in Elaboration 1 of Principle I of the Claims Code, subject to the written approval of the Supervisory Board.
- 7.3. The governance document referred to in Article 7.2 shall be published on the website of the Foundation after it has been adopted.

Board: convening of meetings.

Article 8.

- 8.1. Board meetings shall be held whenever the president or two other Board members jointly convene a meeting, subject to a minimum of two meetings per year.
- 8.2. Board meetings shall be convened by the person or persons referred to in Article 8.1, or by the secretary on their behalf, subject to at least seven days' prior written notice. The notice of a meeting shall specify the business to be considered. Notices of

- behandelen onderwerpen. Een bestuurder kan worden opgeroepen door een langs elektronische weg toegezonden en reproduceerbaar bericht aan het adres dat door hem voor dit doel bekend is gemaakt (bijvoorbeeld: per e-mail).
- 8.3. De vergaderingen van het bestuur worden gehouden in Nederland dan wel enig ander land, te bepalen door degene die de vergadering bijeenriep dan wel deed bijeenroepen.
- 8.4. Indien is gehandeld in strijd met het in artikel 8.2 en/of 8.3 bepaalde, kan het bestuur niettemin rechtsgeldige besluiten nemen in het geval de vergadering voltallig is en geen van de bestuurders zich alsdan tegen besluitvorming verzet, of – wanneer de vergadering niet voltallig is – indien de ter vergadering afwezige bestuurders vóór het tijdstip van de vergadering schriftelijk hebben verklaard zich niet tegen de besluitvorming te verzetten. In het laatste geval is het bepaalde in artikel 11.4, eerste volzin, onverminderd van toepassing. Aan de eis van schriftelijkheid van de verklaring wordt voldaan indien de verklaring elektronisch is vastgelegd.
- meeting may be sent by electronic communication, in the form of a message that is capable of being reproduced, to the Board members' addresses notified by them for that purpose (for example: by email).
- 8.3. The meetings of the Board shall be held in the Netherlands or in any other country, as determined by the person convening the meeting or arranging for the meeting to be convened.
- 8.4. If the provisions of Article 8.2 and/or Article 8.3 have not been complied with, the Board may nevertheless pass valid resolutions provided that all the Board members are in attendance at the meeting and none of the Board members objects to the passing of resolutions in that case, or – if not all the Board members are in attendance at the meeting – if the Board members not attending the meeting declare in writing before the start of the meeting that they do not object to the passing of resolutions. In the latter case the provision in the first sentence of Article 11.4 shall apply in full. A declaration made electronically shall be equivalent to a declaration made in writing.

Bestuur: toegang tot de vergaderingen.

Board: admission to meetings.

Artikel 9.

- 9.1. Toegang tot de vergaderingen van het bestuur hebben de bestuurders en degenen die daartoe door de voorzitter dan wel door twee andere bestuurders gezamenlijk zijn uitgenodigd.
- 9.2. Een bestuurder is bevoegd zich ter vergadering te doen vertegenwoordigen door een medebestuurder. De volmacht hiertoe dient schriftelijk te zijn verleend. Aan de eis van schriftelijkheid van de volmacht wordt voldaan indien de volmacht elektronisch is vastgelegd. De volmacht tot vertegenwoordiging werkt niet privaatief. Een bestuurder kan slechts één medebestuurder ter vergadering vertegenwoordigen.
- 9.3. Een bestuurder is bevoegd door middel van een elektronisch communicatiemiddel – daaronder begrepen doch niet beperkt tot een (beeld)telefoon – aan een vergadering deel te nemen, mits deze bestuurder via het elektronisch communicatiemiddel kan worden geïdentificeerd, rechtstreeks kan kennisnemen van de verhandelingen ter vergadering en kan deelnemen aan de beraadslaging en stemming. De bestuurder wordt alsdan geacht in deze vergadering aanwezig te zijn.

Bestuur: leiding van de vergaderingen.

Article 9.

- 9.1. The meetings of the Board may be attended by the Board members and by anyone invited for that purpose by the president or by two other Board members jointly.
- 9.2. A Board member may arrange to be represented at a meeting by a fellow Board member. The proxy in question must be granted in writing. A proxy granted electronically shall be equivalent to a written proxy. The proxy shall not deprive the principal of the right to attend the meeting and to vote in person at the meeting. A Board member may represent only one other Board member at a meeting.
- 9.3. A Board member may participate in a meeting by using an electronic means of communication – including, without limitation, by telephone or video conferencing – on condition that the electronic means of communication allows the identity of such Board member to be established and enables him to follow the proceedings at the meeting in real time and to participate in the deliberations and voting. The Board member shall then be deemed to be present at such meeting.

Board: chairing of meetings.

Artikel 10.

De voorzitter van het bestuur leidt de vergaderingen van het bestuur. Bij zijn afwezigheid voorziet de vergadering zelf in haar leiding. Tot dat ogenblik wordt het voorzitterschap waargenomen door de in leeftijd oudste ter vergadering aanwezige bestuurder.

Bestuur: besluitvorming in vergadering.

Artikel 11.

- 11.1. De voorzitter van de vergadering bepaalt de wijze waarop de stemmingen in de vergadering worden gehouden, met dien verstande dat op verzoek van een bestuurder stemmingen over personen schriftelijk geschieden.
- 11.2. Voor zover in deze statuten geen grotere meerderheid is voorgeschreven, worden alle besluiten van het bestuur genomen met volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen.
- 11.3. Iedere bestuurder is bevoegd tot het uitbrengen van één stem. Blanco stemmen worden geacht niet te zijn uitgebracht. Bij staking van stemmen is het voorstel verworpen.
- 11.4. Voor de besluitvorming van het bestuur geldt dat:
 - a. indien in het bestuur vacatures bestaan, het bestuur slechts geldige besluiten kan nemen in een vergadering waarin alle bestuurders aanwezig

Article 10.

The president of the Board shall chair the Board meetings. In his absence the meeting shall appoint someone else to chair the meeting. Until then, the oldest Board member present at the meeting shall chair the meeting.

Board: decision-making at meetings.

Article 11.

- 11.1. The person chairing the meeting shall decide the method of voting at meetings, provided that votes on matters concerning persons shall be taken by ballot if so requested by one of the Board members.
- 11.2. Unless this Constitution prescribes a larger majority, all Board resolutions shall be passed by an absolute majority of the votes cast.
- 11.3. Each Board member has one vote. Blank votes shall be treated as abstentions. If the votes are equally divided, the motion is defeated.
- 11.4. The following provisions apply to the decision-making by the Board:
 - a. if there are any vacancies on the Board, the Board may pass valid resolutions only at a meeting at which all the Board members are present or represented;

- of vertegenwoordigd zijn;
- b. indien het bestuur voltallig is, het bestuur slechts geldige besluiten kan nemen in een vergadering waarin ten minste de helft van de bestuurders aanwezig of vertegenwoordigd is, tenzij deze statuten anders bepalen.
- Is in een vergadering minder dan de helft van de bestuurders aanwezig of vertegenwoordigd, dan wordt een tweede vergadering bijeengeroepen, te houden niet eerder dan twee en niet later dan vier weken na de eerste vergadering, in welke tweede vergadering ongeacht het aantal aanwezige of vertegenwoordigde bestuurders rechtsgeldig kan worden besloten omtrent de onderwerpen welke in de eerste vergadering op de agenda waren geplaatst doch waarover in die vergadering bij ontbreken van het quorum niet kon worden besloten. Bij de oproeping tot de tweede vergadering moet worden vermeld dat en waarom een besluit kan worden genomen onafhankelijk van het aantal ter vergadering aanwezige of vertegenwoordigde bestuurders.
- 11.5. Het door de voorzitter van de vergadering ter vergadering
- b. if the Board is complete, the Board may pass valid resolutions only at a meeting at which at least fifty per cent of the Board members are present or represented,
- except as otherwise provided in this Constitution.
- If fewer than fifty per cent of the Board members are present or represented at a meeting, a second meeting shall be convened, to be held no earlier than two and no later than four weeks after the first meeting, at which second meeting a valid resolution may be passed, regardless of the number of Board members present or represented, on the items that were included on the agenda for the first meeting but in respect of which no resolution could be passed at that meeting because it was inquorate. The notice of the second meeting shall state that and why a resolution may be passed regardless of the number of Board members present or represented at the meeting.
- 11.5. The opinion expressed at a meeting by the chair of the

uitgesproken oordeel omtrent de uitslag van een stemming is beslissend. Hetzelfde geldt voor de inhoud van een genomen besluit, voor zover werd gestemd over een niet schriftelijk vastgelegd voorstel. Wordt onmiddellijk na het uitspreken van het oordeel van de voorzitter de juistheid daarvan betwist, dan vindt een nieuwe stemming plaats, indien de meerderheid van de vergadering of, indien de oorspronkelijke stemming niet hoofdelijk of schriftelijk geschiedde, een stemgerechtigde aanwezige dit verlangt. Door deze nieuwe stemming vervallen de rechtsgevolgen van de oorspronkelijke stemming.

Bestuur: besluitvorming buiten vergadering.

Artikel 12.

Alle besluiten van het bestuur kunnen ook op andere wijze dan in vergadering worden genomen, mits alle bestuurders in de gelegenheid worden gesteld hun stem uit te brengen en zij allen schriftelijk hebben verklaard zich niet tegen deze wijze van besluitvorming te verzetten. Een besluit is alsdan genomen zodra de vereiste meerderheid van alle bestuurders zich schriftelijk vóór het voorstel heeft verklaard. Onder schriftelijk wordt mede begrepen een langs elektronische weg toegezonden en reproduceerbaar bericht. Van een buiten vergadering genomen besluit wordt door de secretaris van het

meeting regarding the result of a vote shall be decisive. The same shall apply to the content of a resolution that has been passed, in so far as the motion voted on was not recorded in writing. If the correctness of the opinion of the chair is disputed immediately after it is expressed, a new vote shall be taken if the majority of the meeting or, if the original vote was not taken by roll call or by ballot, a person who is present and entitled to vote so desires. The legal consequences of the original vote shall become null and void as a result of such a new vote.

Board: written resolution procedure.

Article 12.

All Board resolutions may also be passed without holding a meeting (written resolution procedure), provided that all the Board members are given an opportunity to cast their vote and that they have all declared in writing that they do not object to this method of passing resolutions. In that case a resolution has been passed if the required majority of all the Board members have declared in writing that they support the motion in question. The term 'in writing' shall be construed to include any message sent by electronic means that is capable of being reproduced. The secretary of the Board

bestuur een verslag opgemaakt, dat in de eerstvolgende vergadering wordt vastgesteld en ten blijke daarvan door de voorzitter en de notulist van die vergadering wordt ondertekend. Het aldus vastgestelde verslag wordt tezamen met de stukken als bedoeld in de eerste zin van dit artikel 12 bij de notulen van de vergaderingen van het bestuur gevoegd.

Bestuur: tegenstrijdig belang.

Artikel 13.

13.1. Een bestuurder neemt niet deel aan de beraadslaging en onthoudt zich van stemming over een bestuursbesluit indien hij bij het onderwerp van het bestuursbesluit een direct of indirect belang heeft dat tegenstrijdig is met het belang van de Stichting. De bestuurder heeft wel het recht de desbetreffende vergadering van het bestuur bij te wonen, met dien verstande dat hij niet wordt meegerekend bij de bepaling van het aantal aanwezige of vertegenwoordigde bestuurders met betrekking tot het desbetreffende bestuursbesluit. Geen tegenstrijdig belang bestaat indien een bestuurder afstand heeft gedaan van zijn of haar recht op schadevergoeding onder een vaststellingsovereenkomst of op grond van een procedure strekkende tot schadevergoeding gevoerd door de Stichting.

shall make a record of a resolution passed without holding a meeting, which record shall be confirmed at the next meeting and be signed as a true and accurate record by the chair and the minuter of that meeting. The record thus confirmed shall be kept with the minutes of the meetings of the Board, along with the documents referred to in the first sentence of this Article 12.

Board: conflicting interests.

Article 13.

13.1. A Board member shall not take part in the deliberations and shall abstain from voting on any Board resolution in respect of a matter in which he has a direct or indirect interest which conflicts with the interests of the Foundation. The Board member does have the right to attend the Board meeting in question, but his presence shall be disregarded for the purpose of determining the number of Board members present or represented with respect to the Board resolution in question.

No conflict of interest exists if a Board member waives his or her entitlement to compensation under the terms of a settlement agreement and/or a claim for monetary damages brought by the Foundation.

13.2. Wanneer op grond van het bepaalde in de eerste volzin van artikel 13.1 geen enkele bestuurder aan de besluitvorming kan deelnemen, wordt het besluit genomen door de raad van toezicht.

Bestuur: notulen van de vergaderingen.

Artikel 14.

Van het verhandelde in de vergaderingen van het bestuur worden door de secretaris of door de daartoe door de voorzitter van de vergadering aangewezen persoon notulen opgesteld. De notulen worden vastgesteld in dezelfde of in de eerstvolgende vergadering en worden ten blijke daarvan door de voorzitter en de notulist van die vergadering ondertekend. De notulen en de in artikel 12 bedoelde stukken worden aan iedere bestuurder toegezonden.

Bestuur: vertegenwoordiging.

Artikel 15.

- 15.1. Het bestuur vertegenwoordigt de Stichting.
- 15.2. De bevoegdheid tot vertegenwoordiging komt mede toe aan twee bestuurders gezamenlijk.
- 15.3. Het bestuur kan besluiten tot het verlenen van volmacht aan een of meer bestuurders, alsook aan derden, om de Stichting binnen de grenzen van die volmacht te vertegenwoordigen.

Raad van toezicht: samenstelling, benoeming en defungeren.

13.2. If none of the Board members can take part in the decision-making as a consequence of the provision in the first sentence of Article 13.1, the resolution shall be passed by the Supervisory Board.

Board: minutes of meetings.

Article 14.

The proceedings at Board meetings shall be recorded in minutes kept by the secretary or by another person designated for that purpose by the person chairing the meeting. The minutes shall be confirmed at the meeting in question or at the next meeting, and shall subsequently be signed as a true and accurate record by the chair and the minuter of that meeting. The minutes and the documents referred to in Article 12 shall be sent to each of the Board members.

Board: representation.

Article 15.

- 15.1. The Board shall represent the Foundation.
- 15.2. The authority to represent the Foundation is also vested in two Board members acting jointly.
- 15.3. The Board may decide to grant power of attorney to one or more Board members and to third parties to represent the Foundation within the terms of the power of attorney.

Supervisory Board: membership, appointment and termination of office.

Artikel 16.

- 16.1. Het toezicht op het beleid van het bestuur en op de algemene gang van zaken in de Stichting is opgedragen aan een raad van toezicht.
- 16.2. De raad van toezicht bestaat uit een door de raad van toezicht vast te stellen aantal van ten minste een en ten hoogste vijf natuurlijke personen. Een niet-voltallige raad van toezicht behoudt zijn bevoegdheden. In ontstane vacatures wordt zo spoedig mogelijk voorzien.
- 16.3. De raad van toezicht is zodanig samengesteld dat:
- a. minimaal één lid van de raad van toezicht een jurist is die beschikt over de specifieke ervaring en juridische expertise die noodzakelijk is voor een adequate behartiging van Belanghebbenden en het voeren van procedures op grond van de Wet Collectieve Afwikkeling Massaschade (WCAM);
 - b. minimaal één lid van de raad van toezicht beschikt over de specifieke financiële expertise die noodzakelijk is voor een adequate advisering over,

Article 16.

- 16.1. The supervision of the policies of the Board and the day-to-day running of the Foundation is entrusted to a Supervisory Board.
- 16.2. The Supervisory Board shall consist of no fewer than one and no more than five natural persons, as determined by the Supervisory Board. If the Supervisory Board is incomplete, it shall nonetheless keep its powers. Vacancies shall be filled as soon as possible after they occur.
- 16.3. The membership of the Supervisory Board shall be such that:
- a. at least one Supervisory Board member is a lawyer who has the specific experience and legal expertise necessary for the proper promotion, protection and representation of the interests of Interested Parties and for litigating under the Dutch Class Action (Financial Settlement) Act (WCAM).
 - b. at least one Supervisory Board member has the specific financial expertise necessary for giving adequate advice on and carrying out adequate

- | | | |
|-------|---|--|
| | en adequaat toezicht op, het door het bestuur gevoerde financieel beleid en beheer, waaronder begrepen de door het bestuur opgestelde begroting en jaarstukken. | supervision of the financial policies and strategies pursued by the Board, including the budget and financial statements prepared by the Board. |
| 16.4. | De leden van de raad van toezicht worden benoemd door de raad van toezicht, met dien verstande dat niet tot lid van de raad van toezicht kunnen worden benoemd: | 16.4. The Supervisory Board members shall be appointed by the Supervisory Board, with the proviso that the following shall not be eligible for appointment to the Supervisory Board: |
| a. | een persoon die in dienst is (geweest) bij een of meer Financiële Instellingen, of anderszins werkzaamheden (heeft) verricht voor een of meer Financiële Instellingen, waarvoor hij enige vorm van beloning heeft ontvangen, een en ander ongeacht de grondslag op basis waarvan hij deze werkzaamheden (heeft) verricht; | a. a person who is (or has been) employed by one or more Financial Institutions or who otherwise performs (or has performed) work for one or more Financial Institutions in return for any form of remuneration, regardless of the basis on which he performs (or has performed) the work in question; |
| b. | een persoon die een (in)direct financieel belang heeft (gehad) in/bij een of meer Financiële Instellingen, anders dan het aanhouden van een bankrekening ten behoeve van regulier betalingsverkeer of een participatie in een beleggingsfonds met een | b. a person who has (or has had) a direct or indirect financial interest in one or more Financial Institutions other than by maintaining a bank account for ordinary payment transactions or by participating in a mutual fund or blind trust; |

portefeuillesamenstelling
waarop men geen invloed
heeft (*mutual fund of blind
trust*);

- c. de echtgeno(o)t(e),
geregistreerd partner
en/of bloed- en
aanverwant tot en met de
tweede graad van:
 - i. een van de
bestuurders;
 - ii. een van de leden
van de raad van
toezicht, en
 - iii. een van de artikel
16.4 onder a en/of
b bedoelde
personen.

Onder echtgenoot wordt voor de
toepassing van dit artikel 16.4 ook
begrepen de persoon met wie de
persoon als bedoeld onder c,
onder i, ii of iii, een notarieel
samenlevingscontract is
aangegaan, dan wel, met wie hij
staat ingeschreven op hetzelfde
woonadres in de Basisregistratie
Personen of een daaraan gelijk te
stellen buitenlands register.

- 16.5. De raad van toezicht wijst uit zijn
midden een voorzitter en een
secretaris aan.
- 16.6. Leden van de raad van toezicht
worden benoemd voor de tijd van
ten hoogste vier jaren en treden
af volgens een door de raad van
toezicht vast te stellen rooster van

- c. the spouse, registered
partner and/or relatives
by blood or marriage up to
the second degree of:

- i. any of the Board
members;
- ii. any of the
Supervisory Board
members, and
- iii. any of the persons
referred to in
clauses (a.) and/or
(b.) of Article
16.4.

For the purposes of this Article
16.4, the term 'spouse' also
includes a person with whom a
person as referred to in clause
(c.) (i), (c.) (ii) or (c.) (iii) has
entered into a notarial
cohabitation agreement or with
whom such person is listed in the
Personal Records Database, or an
equivalent foreign register, as
residing at the same address.

- 16.5. The Supervisory Board shall
appoint a president and a
secretary from its number.
- 16.6. Supervisory Board members shall
be appointed for a maximum term
of four years and shall retire in
accordance with a retirement
schedule prepared by the

- aftreden; een volgens het rooster aftredend lid van de raad van toezicht is onmiddellijk doch eenmaal herbenoembaar.
- 16.7. Een lid van de raad van toezicht defungeert:
- a. door zijn overlijden;
 - b. doordat hij niet langer voldoet aan het bepaalde in artikel 16.4;
 - c. doordat hij failliet wordt verklaard, surseance van betaling aanvraagt of verzoekt om toepassing van de schuldsaneringsregeling als bedoeld in de Faillissementswet, dan wel een daaraan gelijk te stellen wettelijke regeling naar buitenlands recht die op het betreffende lid van de raad van toezicht van toepassing is;
 - d. door zijn ondercuratelestelling of indien hij anderszins het vrije beheer over zijn vermogen verliest;
 - e. door zijn vrijwillig aftreden, al dan niet volgens het in artikel 16.6 bedoelde rooster;
 - f. door het aanvaarden van
- Supervisory Board. A Supervisory Board member retiring in accordance with the schedule shall be eligible for immediate reappointment once only.
- 16.7. A Supervisory Board member shall cease to hold office:
- a. if he dies;
 - b. if he no longer meets the provisions set out in Article 16.4;
 - c. if he is declared bankrupt, applies for court protection from creditors (moratorium) or applies for a debt payment programme under the statutory debt arrangement scheme as defined in the Dutch Bankruptcy and Insolvency Act (*Faillissementswet*), or an equivalent scheme under foreign law which is applicable to the Supervisory Board member in question;
 - d. if he is placed under guardianship or otherwise loses the right to freely dispose of his assets;
 - e. if he steps down, either in accordance with the schedule referred to in Article 16.6 or otherwise;
 - f. if he accepts an

- | | |
|--|--|
| een benoeming tot bestuurder;
g. door zijn ontslag, verleend door de raad van toezicht. | appointment as Board member;
g. if he is removed from office by the Supervisory Board. |
| 16.8. Het lid van de raad van toezicht van wie het ontslag als in artikel 16.7 onder g aan de orde is, heeft het recht de desbetreffende vergadering(en) van de raad van toezicht bij te wonen en aldaar het woord te voeren. Hij wordt niet meegerekend bij de bepaling van het aantal aanwezige of vertegenwoordigde leden van de raad van toezicht en heeft bovendien niet het recht zijn stem uit te brengen ter zake van zijn geagendeerde ontslag. De tweede volzin van dit artikel 16.8 vindt evenwel geen toepassing indien de raad van toezicht op dat moment slechts uit twee leden bestaat. | 16.8. A Supervisory Board member whose removal from office as referred to in Article 16.7 (g.) is under consideration shall have the right to attend and address the Supervisory Board meeting or meetings in question. His presence shall be disregarded for the purpose of determining the number of Supervisory Board members present or represented and he shall not be entitled to vote on any motions relating to his proposed removal from office. The second sentence of this Article 16.8 shall not apply, however, if the Supervisory Board consists of only two members at that time. |

Raad van toezicht: taak en bevoegdheden.

Artikel 17.

- 17.1. Het bestuur verschaft de raad van toezicht tijdig de voor de uitoefening van diens taken en bevoegdheden noodzakelijke gegevens en voorts aan ieder lid van de raad van toezicht alle inlichtingen betreffende de aangelegenheden van de Stichting die deze mocht verlangen. De raad van toezicht is bevoegd alle boeken, bescheiden en andere

Supervisory Board: duties and powers.

Article 17.

- 17.1. The Board shall furnish the Supervisory Board in good time with the information it requires to perform its duties and powers and shall, furthermore, furnish each Supervisory Board member with all information relating to the Foundation's affairs as such member may request. The Supervisory Board has the right to inspect all the books, records and

- | | | | |
|-------|--|-------|--|
| | gegevensdragers van de Stichting in te zien; ieder lid van de raad van toezicht heeft te allen tijde toegang tot alle bij de Stichting in gebruik zijnde ruimten en terreinen. | | other data carriers of the Foundation. Each Supervisory Board member shall have access at any time to all premises used by the Foundation. |
| 17.2. | De raad van toezicht kan zich voor rekening van de Stichting in de uitoefening van zijn taak doen bijstaan door een of meer deskundigen. | 17.2. | In the discharge of its duties, the Supervisory Board may seek the assistance of one or more experts at the expense of the Foundation. |
| 17.3. | De raad van toezicht stelt jaarlijks een verantwoordingsdocument vast waarin hij verantwoording aflegt over het door hem in het afgelopen jaar gevoerde toezicht. | 17.3. | Each year the Supervisory Board shall adopt an accountability document in which it accounts for its supervision in the past year. |
| 17.4. | Het verantwoordingsdocument als bedoeld in artikel 17.3 wordt na vaststelling op de website van de Stichting geplaatst. | 17.4. | The accountability document referred to in Article 17.3 shall be published on the website of the Foundation after it has been adopted. |
| 17.5. | Leden van de raad van toezicht kunnen voor de door hen voor de Stichting verrichte werkzaamheden een beloning (onkostenvergoedingen, vacatiegelden en/of honoraria) ontvangen overeenkomstig het bepaalde in de Claimcode. Voormelde beloning wordt vastgesteld door de gemeenschappelijke vergadering van het bestuur en de raad van toezicht als bedoeld in artikel 19 en kan op nihil worden gesteld ingeval de middelen van de Stichting daartoe noodzaken. Leden van de raad van toezicht | 17.5. | Supervisory Board members may be remunerated for the services they perform for the Foundation in accordance with the Claims Code. Such remuneration (expense allowances, attendance fees and/or retainers) shall be determined by the joint meeting of the Board and the Supervisory Board referred to in Article 18 and may be set at nil if this is necessary in view of the financial position of the Foundation. |
| | | | Supervisory Board members shall |

ontvangen voor de door hen voor de Stichting verrichte werkzaamheden geen andere beloning dan voornoemd, middellijk noch onmiddellijk. De vergoedingen zoals betaald aan leden van de raad van toezicht worden als zodanig in de staat van baten en lasten opgenomen en toegelicht met inachtneming van het bepaalde in de Claimcode.

Raad van toezicht: vergaderingen, besluitvorming en tegenstrijdig belang.

Artikel 18.

- 18.1. Het bepaalde in artikel 8, artikel 9, artikel 10, artikel 11, artikel 12 en artikel 14 van deze statuten is op de raad van toezicht zoveel mogelijk van overeenkomstige toepassing, met dien verstande dat bestuurders slechts toegang hebben tot de vergaderingen van de raad van toezicht indien zij daartoe door de raad van toezicht zijn uitgenodigd. De raad van toezicht komt ten minste eenmaal per jaar bijeen.
- 18.2. Een lid van de raad van toezicht neemt niet deel aan de beraadslaging en onthoudt zich van stemming over een besluit van de raad van toezicht indien hij bij het onderwerp van het besluit een direct of indirect belang heeft dat tegenstrijdig is met het belang van de Stichting. Het lid van de raad van toezicht heeft wel het

receive no remuneration for their services to the Foundation other than the aforesaid remuneration, neither directly nor indirectly.

The payments made to Supervisory Board members shall be disclosed as such and explained in the financial statements with due regard for the provisions of the Claims Code.

Supervisory Board: meetings, decision-making and conflicting interests.

Article 18.

- 18.1. The provisions of Articles 8, 9, 10, 11, 12 and 14 of this Constitution shall apply by analogy to the Supervisory Board as far as possible, with the proviso that Board members are admitted to the meetings of the Supervisory Board only if they have been invited by the Supervisory Board to attend the meeting in question. The Supervisory Board shall meet at least once a year.
- 18.2. A Supervisory Board member shall not take part in the deliberations and shall abstain from voting on any Supervisory Board resolution in respect of a matter in which he has a direct or indirect interest which conflicts with the interests of the Foundation. The Supervisory Board member does have the right to attend the

- recht de desbetreffende vergadering van de raad van toezicht bij te wonen, met dien verstande dat hij niet wordt meegerekend bij de bepaling van het aantal aanwezige of vertegenwoordigde leden van de raad van toezicht met betrekking tot het desbetreffende besluit. Geen tegenstrijdig belang bestaat indien een lid van de raad van toezicht afstand heeft gedaan van zijn of haar recht op schadevergoeding onder een vaststellingsovereenkomst of op grond van een procedure strekkende tot schadevergoeding gevoerd door de Stichting.
- 18.3. Wanneer op grond van het bepaalde in de eerste volzin van artikel 18.2 geen enkel lid van de raad van toezicht aan de besluitvorming kan deelnemen, neemt dan wel nemen degene(n) met het belang alsnog deel aan de beraadslaging en de stemming. In dat geval wordt een uittreksel van de notulen als bedoeld in artikel 14 onderscheidenlijk het relaas als bedoeld in artikel 12 waarin melding is gemaakt van het belang, gevoegd bij de staat van baten en lasten over het boekjaar waarin het besluit is genomen.
- 18.4. Nadere regels omtrent het
- Supervisory Board meeting in question, but his presence shall be disregarded for the purpose of determining the number of Supervisory Board members present or represented with respect to the Supervisory Board resolution in question.
- No conflict of interest exists if a Supervisory Board member waives his or her entitlement to compensation under the terms of a settlement agreement and/or a claim for monetary damages brought by the Foundation.
- 18.3. If none of the Supervisory Board members can take part in the decision-making as a consequence of the provision in the first sentence of Article 18.2, the Supervisory Board member or members whose interests conflict with those of the Foundation may nevertheless take part in the deliberations and the vote. In that case an extract from the minutes referred to in Article 14 or, as the case may be, the record referred to in Article 12, specifying the conflicting interest in question, shall be added to the statement of income and expenditure for the financial year in which the resolution is passed.
- 18.4. More detailed provisions

functioneren van de raad van toezicht kunnen worden neergelegd in een reglement van de raad van toezicht, dat wordt vastgesteld door de raad van toezicht na overleg met het bestuur.

Gemeenschappelijke vergadering van het bestuur en de raad van toezicht.

Artikel 19.

19.1. Ten minste eenmaal per jaar komen het bestuur en de raad van toezicht in gemeenschappelijke vergadering bijeen:

- a. ter bespreking van de algemene lijnen van het gevoerde en in de toekomst te voeren beleid, alsmede
- b. ter vaststelling van de beloning van de leden van de raad van toezicht als bedoeld in artikel 17.5.

19.2. Tot de bijeenroeping van een gemeenschappelijke vergadering zijn het bestuur en de raad van toezicht gelijkelijk bevoegd.

19.3. De gemeenschappelijke vergaderingen worden geleid door de voorzitter van de raad van toezicht.

Deelnemers.

Artikel 20.

20.1. Het bestuur van de Stichting kan besluiten Deelnemers toe te laten tot de Stichting in welk geval het bepaalde in dit artikel 20 van

concerning the functioning of the Supervisory Board may be laid down in standing orders for the Supervisory Board adopted by the Supervisory Board subject to prior consultation with the Board.

Joint meeting of the Board and the Supervisory Board.

Article 19.

19.1. The Board and the Supervisory Board shall hold a joint meeting at least once a year:

- a. to discuss the broad outline of current and future policy, and
- b. to determine the remuneration of the Supervisory Board members as referred to in Article 17.5.

19.2. The Board and the Supervisory Board shall be equally entitled to convene a joint meeting.

19.3. The joint meetings shall be chaired by the president of the Supervisory Board.

Participants.

Article 20.

20.1. The Board of the Foundation may decide to admit Participants to the Foundation, in which case the provisions of this Article 20 shall

- toepassing is.
- 20.2. Deelnemer van de Stichting kan slechts zijn een persoon die Belanghebbende is en een Participatieovereenkomst met de Stichting heeft gesloten. Een Deelnemer wordt als zodanig door het bestuur toegelaten.
- 20.3. Deelnemers kunnen schriftelijk dan wel in een bijeenkomst – een en ander ter beoordeling aan het bestuur – worden geraadpleegd ter zake van door het bestuur te bepalen onderwerpen, waarbij het bestuur voormelde raadpleging ook kan beperken tot bepaalde categorieën van Deelnemers.
- 20.4. Een Deelnemer houdt op Deelnemer te zijn:
- a. door zijn overlijden of doordat hij ophoudt te bestaan;
 - b. door niet langer te voldoen aan een van de vereisten voor het zijn van Deelnemer als gesteld in artikel 20.2;
 - c. doordat de Deelnemer failliet wordt verklaard, surseance van betaling aanvraagt of verzoekt om toepassing van de schuldsaneringsregeling als bedoeld in de Faillissementswet, dan wel een daaraan gelijk te stellen wettelijke regeling naar buitenlands recht die
- apply.
- 20.2. Only persons who are Interested Parties and who have entered into a Participation Agreement with the Foundation may be Participants of the Foundation. A Participant is admitted as such by the Board.
- 20.3. Participants may be consulted in writing or at a meeting – as decided by the Board – about matters determined by the Board, with the proviso that the Board may also limit such consultation to specific categories of Participants.
- 20.4. A Participant shall cease to be a Participant:
- a. if he dies or ceases to exist;
 - b. if he no longer meets the requirements for being a Participant as set out in Article 20.2;
 - c. if the Participant is declared bankrupt, applies for court protection from creditors (moratorium) or applies for a debt payment programme under the statutory debt arrangement scheme as defined in the Dutch Bankruptcy and Insolvency Act

- | | | |
|----|--|---|
| | op de desbetreffende Deelnemer van toepassing is; | (<i>Faillissementswet</i>), or an equivalent scheme under foreign law which is applicable to the Participant in question; |
| d. | door de ondercuratelestelling van de Deelnemer of doordat de Deelnemer anderszins het vrije beheer over zijn vermogen verliest; | d. if the Participant is placed under guardianship or otherwise loses the right to freely dispose of his assets; |
| e. | door opzegging door de Deelnemer; | e. if the Participant gives notice of termination of participation; |
| f. | door opzegging door het bestuur; | f. if the Board gives notice of termination of participation; |
| g. | het door de Deelnemer voeren van een procedure tegen de Stichting en/of haar (oud-)bestuurders en/of (oud-)leden van de raad van toezicht en/of de Partijen. | g. if the Participant conducts legal proceedings against the Foundation and/or its (former) Board members and/or (former) Supervisory Board members and/or the Parties. |

Opzegging als bedoeld onder e kan slechts geschieden per het einde van het boekjaar, met inachtneming van een opzeggingstermijn van twee maanden. Een Deelnemer of het bestuur kan echter onmiddellijk opzeggen als bedoeld onder e en f indien redelijkerwijs niet van de Deelnemer of van het bestuur kan worden gevergd dat de Deelnemer nog langer Deelnemer is van de Stichting. Een Deelnemer kan

Notice of termination of participation as referred to in clause (e.) may be given with effect from the end of a financial year only and the period for giving such notice is two months. However, a Participant or the Board may terminate a Participant's participation as referred to in clauses (e.) and (f.) with immediate effect if the Participant or the Board cannot reasonably be required to

- voorts onmiddellijk opzeggen als bedoeld onder e binnen een maand nadat een besluit waarbij de geldelijke verplichtingen van de Deelnemers zijn verzwaard, hem is bekend geworden of medegedeeld; het besluit is alsdan niet op de Deelnemer van toepassing. Een besluit als bedoeld onder f kan slechts worden genomen met een meerderheid van ten minste twee derden van de uitgebrachte stemmen in een vergadering waarin ten minste twee derden van alle bestuurders aanwezig of vertegenwoordigd is.
- 20.5. Het bestuur kan besluiten dat iedere Deelnemer dan wel een categorie van Deelnemers jegens de Stichting is gehouden tot betaling van een bijdrage, waarvan de hoogte jaarlijks door het bestuur wordt vastgesteld. Het bestuur kan voor elke categorie van Deelnemers een verschillende jaarlijkse bijdrage vaststellen.
- 20.6. Indien een Deelnemer in de loop van een boekjaar ophoudt Deelnemer te zijn, blijft hij niettemin de voor dat jaar vastgestelde bijdrage voor het geheel verschuldigd.
- 20.7. Het bestuur houdt een register waarin de namen en de adressen
- continue the Participant's participation in the Foundation. A Participant may also terminate his participation as referred to in clause (e.) with immediate effect within one month of the date on which he becomes aware of or is informed of a resolution resulting in an increase in the financial obligations of the Participants. In that case such resolution shall not apply to the Participant. A resolution as referred to in clause (f.) may be passed only by a majority of at least two thirds of the votes cast at a meeting at which at least two thirds of all the Board members are present or represented.
- 20.5. The Board may determine that each Participant, or a specific category of Participants, is under an obligation to the Foundation to pay such a contribution as shall be set each year by the Board. The Board may set a different annual contribution for each category of Participants.
- 20.6. A Participant who ceases to be a Participant in the course of a financial year shall nevertheless be required to pay the full contribution set for such year.
- 20.7. The Board shall keep a register in which the names and addresses of

van alle Deelnemers zijn opgenomen. Iedere Deelnemer is verplicht aan het bestuur schriftelijk zijn of haar adres op te geven. Indien tevens een elektronisch adres bekend wordt gemaakt met als doel opneming in het register van Deelnemers, houdt deze bekendmaking tevens de instemming in om alle kennisgevingen en mededelingen langs elektronische weg toegezonden te krijgen (bijvoorbeeld: per e-mail).

Commissies.

Artikel 21.

- 21.1. Het bestuur kan onder voorafgaande schriftelijke goedkeuring van de raad van toezicht besluiten tot instelling casu quo opheffing van commissies. Bij de instelling van iedere commissie formuleert het bestuur het takenpakket waarvoor de commissie wordt ingesteld.
- 21.2. In door het bestuur ingestelde commissies kunnen zowel derden, bestuurders alsook leden van de raad van toezicht worden benoemd. Het bestuur benoemt en ontslaat de leden van de door hem ingestelde commissies en stelt per commissie het aantal leden vast.
- 21.3. Al hetgeen commissies betreft, wordt bij reglement in de zin van

all the Participants shall be entered. Each Participant shall be required to provide his or her address to the Board in writing. If the Board is also notified of an electronic address for entry in the register of Participants, such notification shall imply that the Participant in question agrees to receive all notices and communications in electronic form (for example: by email).

Committees.

Article 21.

- 21.1. The Board may decide to establish and abolish committees, subject to the prior written approval of the Supervisory Board. When establishing a committee, the Board shall formulate its terms of reference.
- 21.2. Third parties, Board members, as well as Supervisory Board Members may be appointed as members of committees established by the Board. The members of the committees established by the Board shall be appointed and may be removed by the Board, which shall also determine the number of members of each committee.
- 21.3. All matters concerning committees shall be regulated by standing

artikel 25 geregeld.

Vrijwaring.

Artikel 22.

- 22.1. De Stichting vrijwaart iedere (gewezen) bestuurder tegen aanspraken van derden in verband met:
- a. financiële verliezen of schade die de gevrijwaarde persoon lijdt; en
 - b. onkosten die in redelijkheid zijn betaald of gemaakt door de gevrijwaarde persoon in verband met op handen zijnde, aanhangige of afgeronde, formele dan wel informele, civiele, strafrechtelijke, bestuursrechtelijke of opsporingsrechtelijke (rechts)vorderingen of procedures waarbij hij betrokken raakt,
- voor zover een en ander betrekking heeft op zijn functie als (gewezen) bestuurder, in ieder geval voor zover is toegestaan op grond van het toepasselijk recht.
- 22.2. Geen vrijwaring wordt verleend aan een (gewezen) bestuurder:
- a. indien een Nederlandse rechter, bij vonnis dat in kracht van gewijsde is gegaan, heeft vastgesteld dat het handelen of nalaten van die (gewezen)

orders as referred to in Article 25.

Indemnification.

Article 22.

- 22.1. The Foundation indemnifies each of the (former) Board members against claims from third parties in connection with:
- a. any financial loss or damage suffered by the indemnitee; and
 - b. expenses reasonably paid or incurred by the indemnitee in connection with any imminent, pending or completed suit, claim, action or (legal) proceedings, whether formal or informal, and whether civil, criminal, administrative or investigative in nature, in which the indemnitee becomes involved,
- to the extent that the above relates to his position as a (former) Board member, in each case to the fullest extent permitted by applicable law.
- 22.2. No indemnification is provided to a (former) Board member:
- a. if a Dutch court has ruled in a final and non-appealable judgment that the acts or omissions of such (former) Board member that have

- bestuurder dat heeft geleid tot de financiële verliezen, schade, (rechts)vorderingen of procedures als bedoeld in artikel 22.1, het gevolg is van onbehoorlijke vervulling van zijn taken als (gewezen) bestuurder of een illegale dan wel onrechtmatige daad; of
- b. voor zover zijn financiële verliezen, schade en onkosten zijn gedekt door een verzekering en de verzekeraar deze financiële verliezen, schade en onkosten heeft vergoed (of heeft te kennen gegeven dat te zullen doen).
- 22.3. Het bestuur kan aanvullende bepalingen, voorwaarden en beperkingen bedingen in verband met de vrijwaring als bedoeld in artikel 22.1.
- 22.4. De op grond van dit artikel 22 verleende vrijwaring is van overeenkomstige toepassing op ieder (gewezen) lid van de raad van toezicht.

Informatieverstrekking.

Artikel 23.

Het bestuur houdt een website in stand, op welke website van de Stichting ten minste voor een ieder te raadplegen zijn:

- a. de statuten van de Stichting;

resulted in the financial loss, damage, suit, claim, action or (legal) proceedings referred to in Article 22.1, are the result of improper discharge of his duties as a (former) Board member or an unlawful, illegal or wrongful act; or

- b. to the extent that his financial loss, damage and expenses are covered by an insurance policy and the insurance company has compensated (or stated that it will compensate) him for such financial loss, damage and expenses.

22.3. The Board may determine that additional provisions, terms, conditions and restrictions apply to the indemnification referred to in Article 22.1.

22.4. The indemnification provided pursuant to this Article 22 shall apply by analogy to each (former) Supervisory Board member.

Provision of information.

Article 23.

The Board shall maintain a website for the Foundation on which at least the following information shall be made publicly available:

- a. the Constitution of the

- | | | | |
|----|--|----|---|
| b. | het governance-document als bedoeld in artikel 7.2 en het verantwoordingsdocument als bedoeld in artikel 17.3; | b. | the governance document referred to in Article 7.2 and the accountability document referred to in Article 17.3; |
| c. | een overzicht van de aan Deelnemers gevraagde bijdrage(n); | c. | details of the contributions payable by the Participants; |
| d. | het curriculum vitae van iedere bestuurder; | d. | the curriculum vitae of each of the Board members; |
| e. | het curriculum vitae van ieder lid van de raad van toezicht. | e. | the curriculum vitae of each of the Supervisory Board members. |
| f. | een plan van aanpak op hoofdlijnen op basis waarvan een potentiële Deelnemer kan beoordelen of de aard en werkwijze van de Stichting aansluiten bij zijn belangen; | f. | the main points of a plan of action on the basis of which a potential Participant can assess whether the nature and working procedures of the Foundation correspond with his interests; |
| g. | een overzicht van de stand van zaken in gerechtelijke procedures van de Stichting; | g. | an overview of the status of legal proceedings in which the Foundation is involved; |
| h. | een overzicht van de hoofdlijnen van door de Stichting gesloten Vaststellingsovereenkomsten. | h. | an overview of the main points of Settlement Agreements entered into by the Foundation. |

Boekjaar en jaarstukken.

Artikel 24.

- 24.1. Het boekjaar van de Stichting valt samen met het kalenderjaar.
- 24.2. Het bestuur is verplicht van de vermogenstoestand van de Stichting en van alles betreffende de werkzaamheden van de Stichting, naar de eisen die voortvloeien uit deze werkzaamheden, op zodanige wijze een administratie te voeren en de daartoe behorende boeken, bescheiden en andere

Foundation;

- b. the governance document referred to in Article 7.2 and the accountability document referred to in Article 17.3;
- c. details of the contributions payable by the Participants;
- d. the curriculum vitae of each of the Board members;
- e. the curriculum vitae of each of the Supervisory Board members.
- f. the main points of a plan of action on the basis of which a potential Participant can assess whether the nature and working procedures of the Foundation correspond with his interests;
- g. an overview of the status of legal proceedings in which the Foundation is involved;
- h. an overview of the main points of Settlement Agreements entered into by the Foundation.

Financial year and financial statements.

Article 24.

- 24.1. The Foundation's financial year coincides with the calendar year.
- 24.2. The Board is obliged to keep such records of the Foundation's financial position and of everything relating to the activities of the Foundation, in a manner appropriate to those activities, and to keep the corresponding books, records and other data carriers in such a manner as to ensure that the

- gegevensdragers op zodanige wijze te bewaren, dat daaruit te allen tijde de rechten en verplichtingen van de Stichting kunnen worden gekend. Uit de administratie dient tevens duidelijk te blijken:
- a. de aard en omvang van de (eventuele) aan de afzonderlijke bestuurders en leden van de raad van toezicht toekomende onkostenvergoedingen, vacatiegelden en honoraria (beloningen);
 - b. de aard en omvang van de kosten die door de Stichting zijn gemaakt ten behoeve van het beheer van de Stichting, alsmede de aard en omvang van de andere uitgaven van de Stichting;
 - c. de aard en omvang van de inkomsten van de Stichting, en
 - d. de aard en omvang van het vermogen van de Stichting.
- 24.3. Het bestuur is verplicht jaarlijks binnen zes maanden na afloop van het boekjaar de balans en de staat van baten en lasten van de Stichting op te maken. De vast te stellen balans en de staat van baten en lasten behoeft de goedkeuring van de raad van
- Foundation's rights and obligations can be ascertained at any time.
- The records must also clearly disclose:
- a. the nature and amount of any expenses reimbursed and any expense allowances, attendance fees and retainers (remuneration) payable to the individual members of the Board and the Supervisory Board;
 - b. the nature and amount of the costs incurred by the Foundation on managing the Foundation, as well as the nature and amount of any other expenditure incurred by the Foundation;
 - c. the nature and amount of the Foundation's income, and
 - d. the nature and amount of the Foundation's assets.
- 24.3. Within six months of the end of each financial year, the Board shall prepare in writing the balance sheet and the statement of income and expenditure of the Foundation. The balance sheet and the statement of income and expenditure to be adopted shall

- toezicht. Daartoe worden de balans en de staat van baten en lasten onverwijld na de opschriftstelling aan de raad van toezicht toegezonden. De raad van toezicht kan, alvorens zijn goedkeuring te verlenen, het bestuur opdragen de balans en de staat van baten en lasten te doen onderzoeken door een door de raad van toezicht aangewezen registeraccountant of een accountant-administratieconsulent in de zin van artikel 393 van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek. Deze deskundige brengt omtrent zijn onderzoek verslag uit aan de raad van toezicht en geeft de uitslag van zijn onderzoek weer in een verklaring omtrent de getrouwheid van de balans en staat van baten en lasten. Hij brengt zijn verslag ter kennis van het bestuur.
- 24.4. Het bestuur is verplicht de in de voorgaande leden bedoelde boeken, bescheiden en andere gegevensdragers gedurende zeven jaar te bewaren.
- 24.5. De balans en de staat van baten en lasten kunnen na vaststelling op de website van de Stichting worden geplaatst.
- 24.6. De op een gegevensdrager aangebrachte gegevens,
- require the approval of the Supervisory Board. For that purpose the balance sheet and the statement of income and expenditure shall be sent to the Supervisory Board immediately after it has been put down in writing. Before giving its approval, the Supervisory Board can instruct the Board to arrange for the balance sheet and the statement of income and expenditure to be audited by a *registeraccountant* or an *accountant-administratieconsulent* as defined in Section 393 in Book 2 of the Netherlands Civil Code, designated by the Supervisory Board. Such expert shall report on his audit to the Supervisory Board and lay down the findings of his audit in an opinion on the fair presentation of the balance sheet and the statement of income and expenditure. The expert shall notify the Board of his report.
- 24.4. The Board shall be required to retain the books, records and other data carriers referred to in the preceding Paragraphs for a period of seven years.
- 24.5. The balance sheet and the statement of income and expenditure may be published on the Foundation's website after their adoption.
- 24.6. The data stored on a data carrier, with the exception of the balance

uitgezonderd de op papier gestelde balans en staat van baten en lasten, kunnen op een andere gegevensdrager worden overgebracht en bewaard, mits de overbrenging geschiedt met juiste en volledige weergave van de gegevens en deze gegevens gedurende de volledige bewaartijd beschikbaar zijn en binnen redelijke tijd leesbaar kunnen worden gemaakt.

Reglementen.

Artikel 25.

- 25.1. Het bestuur is bevoegd tot vaststelling, wijziging of opheffing van andere reglementen dan het reglement van de raad van toezicht als bedoeld in artikel 18.4. In deze reglementen kunnen nadere regels worden gegeven over het functioneren van de Stichting en haar bestuur waarin deze statuten niet (volledig) voorzien.
- 25.2. Op de vaststelling, wijziging en opheffing van reglementen is het bepaalde in artikel 26.1, artikel 26.2 en 26.3 van overeenkomstige toepassing.

Statutenwijziging.

Artikel 26.

- 26.1. Het bestuur is, met inachtneming van het bepaalde in dit artikel 26, bevoegd de statuten te wijzigen. Een besluit van het bestuur tot statutenwijziging is onderworpen aan de voorafgaande schriftelijke

sheet and the statement of income and expenditure put down in writing, may be transferred to and saved on another data carrier, on condition that the data in question is transferred correctly and completely, and that such data is available throughout the prescribed retention period and can be viewed as human-readable text within a reasonable time.

Standing orders.

Article 25.

- 25.1. The Board may adopt, amend or repeal standing orders other than the standing orders for the Supervisory Board referred to in Article 18.4. Such standing orders may contain specific provisions regarding aspects of the functioning of the Foundation and its Board that are not or not fully covered by this Constitution.
- 25.2. The provisions of Articles 26.1, 26.2 and 26.3 shall apply by analogy to the adoption and repeal of and any amendments to standing orders.

Amendments to the Constitution.

Article 26.

- 26.1. The Board may amend the Constitution subject to the provisions of this Article 26. A resolution of the Board to amend the Constitution shall be subject to the prior written approval of

- goedkeuring van de raad van toezicht, op welk besluit van de raad van commissarissen het bepaalde in artikel 26.2 van overeenkomstige toepassing is.
- 26.2. Een besluit van het bestuur tot statutenwijziging behoeft een meerderheid van ten minste twee derden van de uitgebrachte stemmen in een vergadering van het bestuur waarin ten minste twee derden van de bestuurders aanwezig of vertegenwoordigd is. Op dit besluit is het bepaalde in artikel 11.4, eerste volzin, onverminderd van toepassing. Is in een vergadering van het bestuur waarin een besluit tot statutenwijziging aan de orde is voormeld quorum niet aanwezig, dan wordt een tweede vergadering bijeengeroepen, te houden niet eerder dan twee en niet later dan vier weken na de eerste vergadering, in welke tweede vergadering rechtsgeldig kan worden besloten met een meerderheid van ten minste twee derden van de uitgebrachte stemmen, mits in deze vergadering ten minste de helft van de bestuurders aanwezig of vertegenwoordigd is. Bij de oproeping tot de tweede vergadering moet worden vermeld dat en waarom een besluit tot statutenwijziging kan worden genomen in een vergadering
- the Supervisory Board, the provisions of Article 26.2 shall apply by analogy to such resolution of the Supervisory Board.
- 26.2. A Board resolution to amend the Constitution may be passed only by a majority of at least two thirds of the votes cast at a Board meeting at which at least two thirds of the Board members are present or represented. The provision in the first sentence of Article 11.4 shall apply in full to this resolution. If the Board meeting at which a motion to amend the Constitution is to be considered is inquorate, a second meeting shall be convened, to be held no earlier than two and no later than four weeks after the first meeting, at which second meeting a valid resolution may be passed by a majority of at least two thirds of the votes cast on condition that at least fifty per cent of the Board members are present or represented at such meeting. The notice of the second meeting shall state that and why a resolution to amend the Constitution may be passed at a meeting at which only fifty per cent of the Board members need be present or represented. The provisions in the second sentence of Article 11.4 of this Constitution shall not apply to a resolution to

- waarin slechts de helft van de bestuurders aanwezig of vertegenwoordigd behoeft te zijn. Het bepaalde in artikel 11.4, tweede volzin van deze statuten is op een besluit tot statutenwijziging niet van toepassing.
- 26.3. Bij de oproeping tot de vergadering waarin een voorstel tot statutenwijziging zal worden gedaan, dient zulks steeds te worden vermeld. Tevens dient een afschrift van het voorstel, bevattende de woordelijke tekst van de voorgestelde wijziging, bij de oproeping te worden gevoegd. De termijn van de oproeping bedraagt in dit geval ten minste twee weken.
- 26.4. Een statutenwijziging treedt eerst in werking nadat daarvan een notariële akte is opgemaakt. Iedere bestuurder is bevoegd deze akte te doen verlijden.
- 26.5. De bestuurders zijn verplicht een authentiek afschrift van de wijziging en de gewijzigde statuten neer te leggen ten kantore van het handelsregister.
- Ontbinding en vereffening.
Artikel 27.
- 27.1. Het bestuur is bevoegd de Stichting te ontbinden.
- 27.2. Op het besluit van het bestuur tot ontbinding is het bepaalde in artikel 26.1, tweede volzin, artikel
- amend the Constitution.
- 26.3. If a motion to amend the Constitution will be considered at a meeting, this must always be announced in the notice of the meeting in question. The notice of the meeting must also be accompanied by a copy of the motion containing the exact wording of the proposed amendment. In this case, the minimum notice period shall be two weeks.
- 26.4. An amendment to the Constitution shall not take effect until it has been recorded in a notarial deed. Each Board member shall be entitled to arrange for such deed to be executed.
- 26.5. The Board members are required to lodge a certified copy of the amendment and the full text of the amended Constitution with the office of the Trade Register.
- Dissolution, liquidation and winding-up.
Article 27.
- 27.1. The Board may dissolve the Foundation.
- 27.2. The provisions of Article 26.1, second sentence, and Articles 26.2 and 26.3 shall apply by

- 26.2 en 26.3 van overeenkomstige toepassing.
- 27.3. Na ontbinding van de Stichting geschiedt de vereffening door het bestuur, tenzij door de rechter dan wel bij het besluit tot ontbinding één of meer andere vereffenaars zijn aangewezen.
- 27.4. De vereffenaars doen aan het handelsregister opgaaf van de ontbinding alsmede van hun optreden als zodanig en van de gegevens over henzelf die van een bestuurder worden verlangd.
- 27.5. Het bestuur stelt bij het besluit tot ontbinding de bestemming van het overschot na vereffening vast. Het overschot wordt besteed aan degenen die ten tijde van het besluit tot ontbinding Deelnemer waren. Het overschot wordt verdeeld naar rato van de bijdrage van iedere Deelnemer in het laatste boekjaar, tenzij het Bestuur anders besluit in het besluit tot ontbinding.
- 27.3. Once the Foundation has been dissolved, its affairs shall be wound up and its assets shall be liquidated by the Board, unless one or more other liquidators are appointed by the court or by the resolution to dissolve the Foundation.
- 27.4. The liquidators shall notify the Trade Register of the dissolution and of their role as liquidators and shall provide such details of themselves to the Trade Register as are required of a Board member.
- 27.5. In its resolution to dissolve the Foundation, the Board shall stipulate how any surplus on winding up is to be allocated. The surplus shall be allocated to those who are Participants at the time when the resolution to dissolve the Foundation is passed. The surplus shall be divided pro rata to the contribution paid by each Participant in the last financial year, except as otherwise decided by the Board in its resolution to dissolve the Foundation.

Bij het besluit tot ontbinding kan echter ook een andere bestemming aan het batig saldo worden gegeven, mits het betreft:

However, the resolution to dissolve the Foundation may also determine that the surplus on winding up must be applied differently, on condition that it is given to:

- | | |
|---|---|
| <p>a. een algemeen nut beogende instelling, als bedoeld in artikel 5b van de Algemene wet inzake rijksbelastingen of een daarvoor in de plaats tredende bepaling, met zoveel mogelijk een soortgelijke doelstelling als de Stichting, of</p> <p>b. een buitenlandse instelling die uitsluitend of nagenoeg uitsluitend het algemeen nut beoogt en die zoveel mogelijk een soortgelijke doelstelling heeft als de Stichting.</p> | <p>a. a public benefit organization, as defined in Section 5b of the Dutch General Taxation Act (<i>Algemene wet inzake rijksbelastingen</i>) or any substitute regulation, with objects that are similar to the Foundation's objects as far as possible, or</p> <p>b. a foreign organization which exclusively or virtually exclusively pursues the common good and which has objects that are similar to the Foundation's objects as far as possible.</p> |
| <p>27.6. In het besluit tot ontbinding wijst het bestuur tevens een bewaarder voor de boeken, bescheiden en andere gegevensdragers van de ontbonden Stichting aan.</p> | <p>27.6. In its resolution to dissolve the Foundation, the Board shall also designate a custodian to keep the books, records and other data carriers of the dissolved Foundation.</p> |
| <p>27.7. Na de ontbinding blijft de Stichting voortbestaan voor zover dit tot de vereffening van haar vermogen nodig is. Gedurende de vereffening blijven de bepalingen van deze statuten zoveel mogelijk van kracht. In stukken en aankondigingen die van haar uitgaan, moeten aan de naam van de Stichting worden toegevoegd de woorden 'in liquidatie'.</p> | <p>27.7. After its dissolution the Foundation shall continue to exist in so far as this is necessary for the liquidation of its assets. The provisions of this Constitution shall remain in force as far as possible during the winding-up and liquidation period. The words '<i>in liquidatie</i>' (in liquidation) must be added to the Foundation's name in documents and notices issued by the Foundation.</p> |
| <p>27.8. Na afloop van de vereffening blijven de boeken, bescheiden en</p> | <p>27.8. Once the winding up and liquidation is complete, the books,</p> |

andere gegevensdragers van de ontbonden Stichting gedurende zeven jaren nadat de Stichting heeft opgehouden te bestaan onder berusting van de door het bestuur in zijn ontbindingsbesluit aangewezen bewaarder. Deze persoon is gehouden binnen acht dagen na het ingaan van zijn bewaarplicht zijn aanwijzing alsook zijn naam en adres ter inschrijving op te geven aan het handelsregister.

EINDE STATUTEN.

records and other data carriers of the dissolved Foundation shall, for a period of seven years after the Foundation has ceased to exist, remain in the custody of the custodian appointed by the Board in its resolution to dissolve the Foundation. This person must ensure that his appointment and his name and address are recorded in the Trade Register within eight days of the commencement of his custodial duty.

END OF THE CONSTITUTION.