



CORB/ZANS/5173893/40082281

#53996247

Execution copy

STATUTENWIJZIGING*(nieuwe naam: Eni Energy Netherlands B.V.)*

Op elf juni tweeduizend vierentwintig is voor mij, 5.1.2. e —
notaris met plaats van vestiging Amsterdam, verschenen: —
5.1.2. e

De comparant heeft het volgende verklaard: —
de algemene vergadering van **Neptune Energy Netherlands B.V.**, een besloten —
vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, statutair gevestigd te 's-Gravenhage —
en met adres: Prinses Beatrixlaan 5, 2595 AK 's-Gravenhage, ingeschreven in het —
handelsregister onder nummer 27113806 (**vennootschap**), heeft op éenentwintig mei
tweeduizend vierentwintig besloten de statuten van de vennootschap te wijzigen en —
geheel opnieuw vast te stellen, alsmede om de comparant te machtigen deze akte te —
doen passeren. Van deze besluitvorming blijkt uit een kopie van een —
aandeelhoudersbesluit, die aan deze akte zal worden gehecht (**Bijlage**). —
De statuten van de vennootschap zijn laatstelijk gewijzigd bij notariële akte op —
zeventien december tweeduizend eenentwintig, verleden voor een waarnemer van —
5.1.2. e notaris met plaats van vestiging 's-Gravenhage. —

Ter uitvoering van voormeld besluit tot wijziging van de statuten worden de statuten —
van de vennootschap hierbij gewijzigd en geheel opnieuw vastgesteld als volgt. —

**STATUTEN:** _____**1 Naam en zetel** _____

1.1 De vennootschap is een besloten vennootschap met beperkte _____ aansprakelijkheid en haar naam is: **Eni Energy Netherlands B.V.** _____

De naam van de vennootschap kan worden geschreven hetzij (a) in _____ hoofdletters, hetzij (b) in kleine letters, met uitzondering van de letters "B.V.". _____

1.2 De vennootschap is gevestigd te s-Gravenhage. _____

De vennootschap kan elders nevenvestigingen hebben, ook buiten Nederland. _____

2 Doel _____

2.1 De vennootschap heeft ten doel, hetzij rechtstreeks hetzij door middel van _____ deelneming in andere vennootschappen, agentschappen of ondernemingen: _____

a. de exploratie, winning en bewerking (waaronder raffinage) van olie, de _____ exploratie, winning en bewerking van gas, mineralen en ertsen, het in de _____ handel brengen van een en ander; _____

b. het opzetten, uitvoeren of aangaan van enige regeling voor de constructie, - financiering, in eigendom hebben en exploiteren van gasleidingen, _____ pijpleidingen, installaties voor het vloeibaar maken en/of hervergassen van - natuurlijke gassen, schepen voor het transport van aardolie (waaronder _____ begrepen zonder beperking natuurlijke gassen, ruwe olie, LPG en LNG) en - verwante voorzieningen; _____

c. het aangaan, als verscheper of vervoerder, van transportovereenkomsten - met betrekking tot gasleidingen, pijpleidingen, installaties voor het vloeibaar maken en/of hervergassen van natuurlijke gassen, schepen voor het _____ transport van aardolie (waaronder begrepen zonder beperking natuurlijke - gassen, ruwe olie, LPG en LNG) en verwante producten; _____

d. het aangaan, als eigenaar of toller, van tolling overeenkomsten met _____ betrekking tot installaties voor het vloeibaar maken en/of hervergassen van natuurlijke gassen en verwante voorzieningen; _____

e. het totstandbrengen en verkrijgen van aandelenbelangen in andere _____ vennootschappen of ondernemingen, welke zich bezighouden met _____ activiteiten op het gebied als genoemd onder a tot d; _____

f. het aantrekken van gelden om haar activiteiten en die van haar _____ aanverwante vennootschappen te financieren; _____

g. het assisteren en verlenen van diensten van welke aard ook aan _____ aanverwante vennootschappen; _____

h. het verrichten van alle handelingen, waaronder begrepen het opzetten en - oprichten van nevenvestigingen en dochtermaatschappijen, in alle delen - van de wereld, waar dat raadzaam, nodig is of verband houdt met de _____ hiervoor genoemde doelstellingen. _____

2.2 De doelstellingen zoals in artikel 2.1 omschreven zullen in de ruimste zin _____ worden geïnterpreteerd en zullen elke activiteit of doel inhouden dat daarmee - verbonden of daartoe bevorderlijk kan zijn. _____

2.3 Bij het uitvoeren van haar doelstellingen, mag de vennootschap handelen ten - gunste van aan haar verwante vennootschappen of ondernemingen. _____

2.4 De vennootschap maakt deel uit van een groep in de zin van artikel 2:24b van -



het Burgerlijk Wetboek, hierna te noemen: **groep**. Bij de uitoefening van haar —
onderneming neemt de vennootschap mede het belang van de groep in acht. —

3 Kapitaal en aandelen

3.1 Het kapitaal van de vennootschap bestaat uit één of meer aandelen (hierna te —
noemen: **aandelen**). Ieder aandeel heeft een nominale waarde van één euro —
(EUR 1). —

3.2 De aandelen luiden op naam en zijn doorlopend genummerd van 1 af. Er —
worden geen aandeelbewijzen uitgegeven. —

4 Uitgifte van aandelen

4.1 Uitgifte van aandelen geschiedt krachtens besluit van de algemene vergadering —
van aandeelhouders (hierna te noemen: **algemene vergadering**). De —
algemene vergadering stelt de uitgifteprijs en de verdere voorwaarden van —
uitgifte vast. —

4.2 Uitgifte van aandelen geschiedt nimmer beneden pari. —

4.3 Uitgifte van aandelen geschiedt bij notariële akte met inachtneming van het —
bepaalde in artikel 2:196 van het Burgerlijk Wetboek. —

5 Storting op aandelen

5.1 Bij uitgifte van elk aandeel moet daarop de gehele nominale waarde worden —
gestort, tenzij het bestuur van de vennootschap (hierna te noemen: **bestuur**) —
besluit dat de nominale waarde of een deel daarvan mag worden betaald na —
verloop van een bepaalde tijd of zodra het bestuur het zal hebben opgevraagd. —

5.2 Storting geschiedt in geld of op een andere tussen de betrokken —
aandeelhouder en de vennootschap overeengekomen en door de algemene —
vergadering goedgekeurde wijze. —

5.3 Storting in vreemd geld is toegestaan, maar is onderworpen aan de —
goedkeuring van de algemene vergadering. —

6 Voorkeursrecht

Aandeelhouders van de vennootschap (hierna te noemen: **aandeelhouders**) hebben —
bij de uitgifte van aandelen geen voorkeursrechten. —

7 Verkrijging van eigen aandelen

Het bestuur mag besluiten tot verkrijging van volgestorte aandelen of certificaten van —
aandelen (hierna te noemen: **certificaten**) in het kapitaal van de vennootschap. —

Tenzij de vennootschap aandelen of certificaten van zulke aandelen om niet verkrijgt, —
mag de vennootschap geen volgestorte aandelen in haar eigen kapitaal of certificaten —
van dergelijke aandelen verkrijgen, indien: —

a. het eigen vermogen, verminderd met de verkrijgingsprijs, kleiner is dan de —
reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden; —

b. het bestuur weet of redelijkerwijs behoort te voorzien dat de vennootschap na —
de verkrijging niet zal kunnen blijven voortgaan met het betalen van haar —
opeisbare schulden; of —

c. de goedkeuring van de algemene vergadering niet is verkregen. —

8 Aandeelhoudersregister

8.1 Het bestuur houdt een register van aandeelhouders, waarin de namen en —
adressen van alle aandeelhouders worden opgenomen, met vermelding van de —
datum waarop zij de aandelen hebben verkregen, het aantal aandelen —



gehouden door elke aandeelhouder, de datum van de erkenning of betekening, alsmede met vermelding van het op elk aandeel gestorte bedrag en van alle — andere gegevens die daarin krachtens de wet moeten worden opgenomen. — In het register van aandeelhouders worden tevens opgenomen de namen en adressen van de pandhouders en vruchtgebruikers van aandelen, met — vermelding van de datum waarop zij het recht hebben verkregen en de datum — van erkenning of betekening en de rechten welke deze personen kunnen — uitoefenen krachtens de wet (artikelen 2:197 en 2:198 van het Burgerlijk — Wetboek). —

Iedere aandeelhouder, pandhouder en vruchtgebruiker van aandelen is — verplicht aan de vennootschap opgave te doen van zijn adres. —

Het register van aandeelhouders wordt regelmatig bijgehouden en het vermeldt elk verleend ontslag van aansprakelijkheid voor nog niet gedane stortingen. —

- 8.2 Het bestuur legt het register ten kantore van de vennootschap ter inzage van — de aandeelhouders, de pandhouders en vruchtgebruikers aan wie de rechten — toekomen als vermeld in artikelen 2:197 en 2:198 van het Burgerlijk Wetboek. — De gegevens in het register met betrekking tot niet-volgestorte aandelen zijn ter inzage van een ieder; afschrift of uittreksel van deze gegevens wordt ten — hoogste tegen kostprijs verstrekt. —

Op verzoek van een aandeelhouder, een pandhouder of een vruchtgebruiker — verstrekt het bestuur kosteloos een uittreksel uit het register van — aandeelhouders met betrekking tot het recht dat de verzoeker op een aandeel — heeft. —

9 Wijze van levering van aandelen —

De levering van aandelen vindt plaats bij notariële akte en overeenkomstig het in — artikel 2:196 van het Burgerlijk Wetboek bepaalde —

10 Blokkeringsregeling —

De blokkeringsregeling van artikel 2:195 van het Burgerlijk Wetboek is niet van — toepassing. Een aandeelhouder kan zijn aandelen vrijelijk overdragen. —

11 Bestuur —

- 11.1 Het bestuur bestaat uit ten minste drie, noch meer dan vijf bestuurders. Alleen — natuurlijke personen kunnen bestuurder zijn. —

- 11.2 Bestuurders worden benoemd door de algemene vergadering. Bestuurders — kunnen te allen tijde door de algemene vergadering worden geschorst en — ontslagen. De raad van commissarissen van de vennootschap (hierna te — noemen: **raad van commissarissen**) is niet bevoegd een bestuurder te — schorsen. —

- 11.3 De bestuurders zullen gedurende drie boekjaren in functie zijn; hun — benoemingstermijn verstrijkt bij gelegenheid van de jaarlijkse algemene — vergadering van aandeelhouders waarin de jaarrekening over het derde — boekjaar van hun benoemingstermijn wordt vastgesteld, met dien verstande dat de betreffende bestuurder in ieder geval in functie zal blijven tot de benoeming — van de nieuwe bestuurder van kracht is geworden. —
Alle aftredende bestuurders kunnen worden herbenoemd. —

- 11.4 De bevoegdheid tot vaststelling van een bezoldiging en verdere —



- arbeidsvoorwaarden voor bestuurders komt toe aan de algemene vergadering. De onkosten vanwege hun functie gemaakt, zullen aan de bestuurders worden vergoed.
- 11.5 Bestuurders dienen bij of voor hun benoeming bij brief, e-mail, of door een op andere wijze langs elektronische weg toegezonden leesbaar en reproduceerbaar bericht, mits de identiteit van de verzender met afdoende zekerheid kan worden vastgesteld (hierna te noemen: **schriftelijk**) te verklaren dat zij geen tegenstrijdig belang hebben met de groep als gevolg van enige directe of indirecte betrokkenheid bij enige organisatie of onderneming. Ingeval er bij de tot bestuurder te benoemen persoon twijfel bestaat omtrent het al dan niet bestaan van een tegenstrijdig belang heeft hij of zij de verplichting het bestuur schriftelijk op de hoogte te stellen van de bijzonderheden van zijn mogelijk tegenstrijdig belang, waarna de algemene vergadering beslist omtrent de benoeming onder de gegeven omstandigheden. Indien er na zijn benoeming bij een bestuurder een (mogelijk) tegenstrijdig belang ontstaat, zal hij dit onverwijld schriftelijk melden aan het bestuur. Indien er bij een bestuurder een tegenstrijdig belang ontstaat of blijkt van een niet gemeld tegenstrijdig belang, zal hij onmiddellijk aftreden en kan hij onverwijld ontslagen worden door de algemene vergadering.
- 11.6 Indien een bestuurder gedurende zijn benoemingstermijn aftreedt of wordt ontslagen door de algemene vergadering, dan zal er een nieuwe bestuurder in zijn plaats worden benoemd. De benoemingstermijn van de nieuw benoemde bestuurder eindigt op het tijdstip waarop de benoemingstermijn van zijn voorganger zou zijn geëindigd. Indien de meerderheid van de bestuurders terugtreedt, dan eindigt de benoemingstermijn van het gehele bestuur en moet er onmiddellijk een algemene vergadering worden bijeengeroepen teneinde een nieuw bestuur te benoemen.
- 11.7 Het bestuur benoemt een van haar bestuurders tot voorzitter van het bestuur (hierna te noemen: **Chairman**). De Chairman roept de vergaderingen van het bestuur en van de aandeelhouders bijeen door middel van het versturen en ondertekenen van de oproepingsbrieven onder bijvoeging van de agenda en hij ziet er op toe dat de vergaderingen op rechtsgeldige wijze worden gehouden. De Chairman zit dergelijke vergaderingen voor.
- 11.8 Ingeval de Chairman zich niet in Nederland bevindt, dan zal een van de zich in Nederland bevindende leden van het bestuur optreden als voorzitter van die vergadering.
- 11.9 Het bestuur benoemt, al dan niet uit zijn midden, een secretaris (hierna te noemen: **Company Secretary**), die de taken als bedoeld in de artikelen 12.7, 12.8 en 12.10 zal uitvoeren. De onkosten vanwege zijn functie gemaakt worden aan de Company Secretary vergoed.
- 11.10 Met de goedkeuring van het bestuur kunnen één of meer experts worden toegelaten bij bestuursvergaderingen maar de experts zullen geen stemrecht hebben.
- 12 **Taak en besluitvorming bestuur**



- 12.1 Het bestuur is belast met het besturen van de vennootschap. Bij de vervulling — van hun taak richten de bestuurders zich naar het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming. —
- 12.2 In het bestuur heeft iedere bestuurder één (1) stem. —
- 12.3 Alle besluiten van het bestuur worden genomen met een absolute meerderheid — van de uitgebrachte stemmen, met dien verstande dat het quorum voor de — geldigheid voor hun vergaderingen de aanwezigheid of vertegenwoordiging van de meerderheid van de in functie zijnde bestuurders is. —
- 12.4 Het bestuur vergadert minstens twee maal per jaar en gedurende deze — vergaderingen brengen de bestuurders verslag uit over de activiteiten en over — de meest relevante operationele, economische en financiële zaken van de — vennootschap. —
- 12.5 Oproepingen voor de vergadering mogen niet later dan vijf dagen voor de — vergadering worden verzonden; in bijzondere omstandigheden mag een kortere oproeping plaats vinden. De oproeping zal de agenda, de datum, tijd en plaats — van vergadering bevatten en mag middels een brief of fax of e-mail worden — verzonden. —
- Indien de door deze statuten gegeven voorschriften voor het bijeenroepen en — houden van vergaderingen niet in acht zijn genomen, kunnen ter vergadering — alleen geldige besluiten door het bestuur worden genomen, indien alle — bestuurders tijdens de vergadering aanwezig zijn en hebben ingestemd met — deze wijze van besluitvorming. —
- 12.6 Elke bestuurder kan aan een vergadering van het bestuur deelnemen door — middel van audio- of videoconference of gelijksoortige communicatiemiddelen, — waarbij alle deelnemende personen gelijktijdig in staat zijn rechtstreeks te — kunnen kennisnemen van de verhandelingen ter vergadering, het woord te — voeren en te stemmen. Deelname aan een op deze wijze gehouden — vergadering geldt als het ter vergadering aanwezig zijn. Een bestuurder die aan zo een vergadering deelneemt, zal dienovereenkomstig gerechtigd zijn om het — stemrecht uit te oefenen en dient te worden meegeteld voor het quorum. Een — dergelijke vergadering zal geacht te hebben plaatsgevonden waar de voorzitter — en secretaris van de vergadering zich tijdens de vergadering bevonden. Het — woord "vergadering" in de statuten zal dienovereenkomstig worden — geïnterpreteerd. —
- Als de Company Secretary niet aanwezig kan zijn bij een vergadering van het — bestuur, zullen de in Nederland aanwezige bestuurders, al dan niet uit hun — midden, een secretaris van de betreffende vergadering benoemen. —
- 12.7 De secretaris van een vergadering zal notulen houden van de vergadering, — welke notulen zullen worden ondertekend door de voorzitter van de — vergadering en de secretaris van de betreffende vergadering of de vergadering — waarin de notulen worden vastgesteld. Dergelijke ondertekening kan — geschieden door middel van een handgeschreven ondertekening of door — middel van een geavanceerde elektronische handtekening, overeenkomstig — hetgeen daarover in de toepasselijke wet is bepaald. —
- 12.8 Besluiten van het bestuur kunnen ook buiten vergadering worden genomen, —



- schriftelijk of op andere wijze, mits alle bestuurders zich schriftelijk voor het —
desbetreffende voorstel uitspreken. Een bestuurder en de Company Secretary —
zullen de schriftelijke besluiten ondertekenen, waarmee zij bevestigen dat de —
besluiten overeenkomstig dit artikel 12.8 tot stand zijn gekomen. Dergelijke —
ondertekening kan geschieden door middel van een handgeschreven —
ondertekening of door middel van een geavanceerde elektronische —
handtekening, overeenkomstig hetgeen daarover in de toepasselijke wet is —
bepaald. —
- 12.9 Als alternatief voor de procedure als bedoeld in artikel 12.7 respectievelijk 12.8 —
mogen de notulen van de vergadering en de schriftelijke besluiten van het —
bestuur ook ondertekend worden door alle bestuurders, gezamenlijk op —
hetzelfde document of op verschillende exemplaren. Dergelijke ondertekening —
kan geschieden door middel van een handgeschreven ondertekening of door —
middel van een geavanceerde elektronische handtekening, overeenkomstig —
hetgeen daarover in de toepasselijke wet is bepaald. —
- 12.10 De Company Secretary, gezamenlijk met een andere op de betreffende —
vergadering aanwezige bestuurder, mag een afschrift van de notulen van die —
vergadering voor eensluidend verklaren. —
De Company Secretary, gezamenlijk met de Chairman of een andere —
bestuurder, mag een afschrift van schriftelijke besluiten voor eensluidend —
verklaren. —
- 12.11 Alle notulen van vergaderingen en schriftelijke besluiten van het bestuur zullen —
bewaard worden in een voor dat doel gehouden register, welk register —
elektronisch mag worden opgeslagen, mits de daarin opgenomen —
aantekeningen compleet zijn, niet gewijzigd kunnen worden en omgezet —
kunnen worden in leesbare vorm. Het register zal ten kantore van de —
vennootschap ter inzage van de aandeelhouder(s) en het bestuur liggen. Ieder —
van hen zal op verzoek worden voorzien van een kopie of een uittreksel van de
aantekeningen. —
- 12.12 Het bestuur kan nadere regels vaststellen omtrent de besluitvorming en —
werkwijze van het bestuur. In dat kader kan het bestuur onder meer bepalen —
met welke taak iedere bestuurder meer in het bijzonder zal zijn belast. De raad —
van commissarissen kan bepalen dat deze regels en taakverdeling schriftelijk —
moeten worden vastgelegd en deze regels en taakverdeling aan zijn —
goedkeuring onderwerpen. —
- 12.13 Een bestuurder neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming, indien
hij daarbij een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met —
het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming. —
Wanneer ten aanzien van alle bestuurders sprake is van een dergelijk —
persoonlijk belang, wordt het besluit genomen door de raad van —
commissarissen. —
- 12.14 Het bestuur stelt ten minste één (1) keer per jaar de raad van commissarissen —
schriftelijk op de hoogte van de hoofdlijnen van het strategisch beleid, de —
algemene en financiële risico's en het beheers- en controlesysteem van de —
vennootschap. —



12.15 Het bestuur dient zich te gedragen naar de aanwijzingen van de raad van _____ commissarissen en is gehouden die aanwijzingen op te volgen, tenzij deze in _____ strijd zijn met het belang van de vennootschap en de met haar verbonden _____ onderneming. _____

13 Goedkeuring bestuursbesluiten _____

13.1 Onverminderd het in de wet en het elders in deze statuten bepaalde, zijn aan _____ de goedkeuring van de raad van commissarissen onderworpen de besluiten _____ van het bestuur omtrent: _____

- (a) uitgifte en verkrijging van aandelen in en schuldbrieven ten laste van de _____ vennootschap of van schuldbrieven ten laste van een commanditaire _____ vennootschap of vennootschap onder firma waarvan de vennootschap _____ volledig aansprakelijk vennote is; _____
- (b) medewerking aan de uitgifte van certificaten op naam van aandelen; _____
- (c) het aanvragen van toelating van de onder (a) en (b) bedoelde _____ schuldbrieven onderscheidenlijk certificaten tot de handel op een _____ gereguleerde markt of een multilaterale handelsfaciliteit, als bedoeld in artikel 1:1 van de Wet op het financieel toezicht of een met een _____ gereguleerde markt of multilaterale handelsfaciliteit vergelijkbaar _____ systeem uit een staat die geen lidstaat is dan wel het aanvragen van een intrekking van zodanige toelating; _____
- (d) het aangaan of verbreken van duurzame samenwerking van de _____ vennootschap of een afhankelijke maatschappij als bedoeld in artikel _____ 2:262 van het Burgerlijk Wetboek (hierna te noemen: **afhankelijke maatschappij**) met een andere vennootschap of rechtspersoon dan wel _____ als volledig aansprakelijke vennote in een commanditaire vennootschap _____ of vennootschap onder firma, indien deze samenwerking of verbreking _____ van ingrijpende betekenis is voor de vennootschap; _____
- (e) het nemen van een deelneming ter waarde van ten minste één vierde _____ (1/4) van het bedrag van het geplaatste kapitaal met de reserves volgens de balans met toelichting van de vennootschap, door haar of een _____ afhankelijke maatschappij, in het kapitaal van een andere vennootschap, alsmede het ingrijpend vergroten of verminderen van zulk een _____ deelneming; _____
- (f) investeringen, welke een bedrag gelijk aan ten minste één vierde (1/4) _____ gedeelte van het geplaatste kapitaal met de reserves van de _____ vennootschap volgens haar balans met toelichting vereisen; _____
- (g) een voorstel tot wijziging van de statuten; _____
- (h) een voorstel tot ontbinding van de vennootschap; _____
- (i) aangifte van faillissement en aanvraag van surseance van betaling; _____
- (j) beëindiging van de arbeidsovereenkomst van een aanmerkelijk aantal _____ werknemers van de vennootschap of van een afhankelijke maatschappij _____ tegelijkertijd of binnen een kort tijdsbestek; _____
- (k) ingrijpende wijziging in de arbeidsomstandigheden van een aanmerkelijk _____ aantal werknemers van de vennootschap of van een afhankelijke _____ maatschappij; en _____



- (l) een voorstel tot vermindering van het geplaatste kapitaal. _____
- 13.2 De raad van commissarissen is bevoegd ook andere besluiten dan die in artikel 13.1 zijn genoemd aan zijn goedkeuring te onderwerpen. Die andere besluiten – dienen duidelijk te worden omschreven en schriftelijk aan het bestuur te worden meegedeeld. _____
- 13.3 Een besluit van het bestuur tot het verrichten van een rechtshandeling ten aanzien waarvan een of meer van de bestuurders een direct of indirect persoonlijk belang hebben dat tegenstrijdig is met het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming, is onderworpen aan de goedkeuring van de raad van commissarissen. _____
- 13.4 Het bestuur kan de rechtshandelingen als bedoeld in artikel 2:204 van het Burgerlijk Wetboek verrichten zonder voorafgaande goedkeuring van de algemene vergadering. _____
- 13.5 Het ontbreken van goedkeuring van de raad van commissarissen voor een besluit als bedoeld in dit artikel 13 tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van het bestuur of bestuurders niet aan. _____
- 14 Vertegenwoordiging** _____
- 14.1 Het bestuur, uitsluitend gezamenlijk handelend, is bevoegd om de vennootschap te vertegenwoordigen. _____
- 14.2 Het bestuur kan aan een van haar bestuurders taken overdragen, onverminderd de verantwoordelijkheid van het bestuur en iedere bestuurder op grond van de wet. Een dergelijke bestuurder, indien benoemd, kan de titel van – "Managing Director" krijgen met een algemene of beperkte bevoegdheid om de vennootschap te vertegenwoordigen. _____
- 14.3 Het bestuur kan procuratiehouders benoemen met een algemene of beperkte – vertegenwoordigingsbevoegdheid. Iedere procuratiehouder is bevoegd de vennootschap te vertegenwoordigen met inachtneming van de door het bestuur aan hem opgelegde beperkingen. Het bestuur stelt de titel van iedere procuratiehouder vast. Dergelijke procuratiehouders kunnen worden ingeschreven in het handelsregister, waarbij de omvang van de aan hun verleende volmacht tot vertegenwoordiging wordt aangegeven. _____
- 15 Ontstentenis of belet bestuurder** _____
- In geval van ontstentenis of belet als bedoeld in de artikelen 2:244 lid 4 en 2:252 lid 4 van het Burgerlijk Wetboek, waaronder begrepen de situatie dat de betreffende persoon schriftelijk heeft aangegeven dat sprake is van belet gedurende een bepaalde periode (hierna te noemen: **belet**) van een bestuurder zijn de overblijvende bestuurders of is de overblijvende bestuurder tijdelijk met het besturen van de vennootschap belast. Indien het aantal bestuurders kleiner is dan het voor het quorum vastgestelde aantal, dan mogen zij slechts die handelingen verrichten die nodig zijn om de algemene vergadering op te roepen. In geval van ontstentenis of belet van alle bestuurders of de enige bestuurder is de raad van commissarissen tijdelijk met het besturen van de vennootschap belast, met de bevoegdheid het bestuur van de vennootschap tijdelijk op te dragen aan een of meer commissarissen en/of een of meer andere personen. _____
- 16 Commissarissen. Benoeming. Profielschets. Aanbeveling of voordracht** _____



- 16.1 De vennootschap heeft een raad van commissarissen bestaande uit drie (3) of — meer commissarissen. Is het aantal commissarissen minder dan drie (3), dan — neemt de raad van commissarissen onverwijld maatregelen tot aanvulling van — zijn ledental. Alleen natuurlijke personen kunnen commissaris zijn. —
- 16.2 Commissaris kunnen niet zijn: —
- (a) personen in dienst van de vennootschap; —
 - (b) personen die in dienst zijn van een afhankelijke maatschappij; —
 - (c) bestuurders en personen in dienst van een werknemersorganisatie, — welke pleegt betrokken te zijn bij de vaststelling van de — arbeidsvoorwaarden van de onder (a) en (b) bedoelde personen. —
- 16.3 De raad van commissarissen stelt een profielschets voor zijn omvang en — samenstelling vast, rekening houdend met de aard van de onderneming van de vennootschap, haar activiteiten en de gewenste deskundigheid en achtergrond — van de commissarissen. De raad van commissarissen bespreekt de — profielschets voor het eerst bij vaststelling en vervolgens bij iedere wijziging in — de algemene vergadering en met de ondernemingsraad. —
- 16.4 Commissarissen worden, behoudens het in de artikelen 16.9 en 16.10 — bepaalde, op voordracht van de raad van commissarissen benoemd door de — algemene vergadering. De algemene vergadering kan aan commissarissen een bezoldiging toekennen. —
- 16.5 De algemene vergadering en de ondernemingsraad kunnen aan de raad van — commissarissen personen aanbevelen om als commissaris te worden — voorgedragen. De raad van commissarissen deelt hun daartoe tijdig mede — wanneer, ten gevolge waarvan en overeenkomstig welk profiel in zijn midden — een plaats moet worden vervuld. Indien voor de plaats het in artikel 16.7 — bedoelde versterkte recht van aanbeveling geldt, doet de raad van — commissarissen daarvan eveneens mededeling. De raad van commissarissen — maakt de voordracht gelijktijdig bekend aan de algemene vergadering en aan — de ondernemingsraad. De voordracht en de aanbeveling tot benoeming of — herbenoeming van een commissaris worden met redenen omkleed. —
- 16.6 Bij een aanbeveling of voordracht als bedoeld in artikel 16.5 worden van de — kandidaat medegedeeld zijn leeftijd, zijn beroep, het bedrag aan door hem — gehouden aandelen in het kapitaal van de vennootschap en de betrekkingen — die hij bekleedt of die hij heeft bekleed voor zover die van belang zijn in — verband met de vervulling van de taak van een commissaris. Tevens wordt — vermeld aan welke rechtspersonen hij reeds als commissaris is verbonden; — indien zich daaronder rechtspersonen bevinden, die tot een zelfde groep — behoren, kan met de aanduiding van die groep worden volstaan. Bij — herbenoeming wordt rekening gehouden met de wijze waarop de kandidaat zijn taak als commissaris heeft vervuld. —
- 16.7 Voor één derde (1/3) van het aantal leden van de raad van commissarissen — geldt dat de raad van commissarissen een door de ondernemingsraad — aanbevolen persoon op de voordracht plaatst, tenzij de raad van — commissarissen bezwaar maakt tegen de aanbeveling op grond van de — verwachting dat de aanbevolen persoon ongeschikt zal zijn voor de vervulling —



- van de taak van commissaris of dat de raad van commissarissen bij benoeming overeenkomstig de aanbeveling niet naar behoren zal zijn samengesteld. _____
- Indien het aantal leden van de raad van commissarissen niet door drie (3) _____ deelbaar is, wordt het naastgelegen lagere getal dat wel door drie (3) deelbaar is in aanmerking genomen voor de vaststelling van het aantal leden waarvoor dit versterkte recht van aanbeveling geldt. _____
- 16.8 Indien de raad van commissarissen bezwaar maakt tegen een aanbeveling als bedoeld in artikel 16.7, deelt hij de ondernemingsraad het bezwaar onder opgave van redenen mede. De raad van commissarissen treedt onverwijld in overleg met de ondernemingsraad met het oog op het bereiken van overeenstemming over de voordracht. Indien de raad van commissarissen constateert dat geen overeenstemming kan worden bereikt, verzoekt een daartoe aangewezen vertegenwoordiger van de raad van commissarissen aan de ondernemingskamer van het gerechtshof te Amsterdam het bezwaar gegrond te verklaren. Het verzoek wordt niet eerder ingediend dan nadat vier (4) weken zijn verstreken na aanvang van het overleg met de ondernemingsraad. De raad van commissarissen plaatst de aanbevolen persoon op de voordracht indien de ondernemingskamer het bezwaar ongegrond verklaart. Verklaart de ondernemingskamer het bezwaar gegrond, dan kan de ondernemingsraad een nieuwe aanbeveling doen overeenkomstig het in artikel 16.7 bepaalde. _____
- 16.9 De algemene vergadering kan een voordracht als hiervoor bedoeld in dit artikel 16 afwijzen met meer dan de helft van de uitgebrachte stemmen, vertegenwoordigend ten minste één derde ($1/3$) van het geplaatste kapitaal. Indien ter vergadering niet ten minste één derde ($1/3$) gedeelte van het geplaatste kapitaal was vertegenwoordigd of indien de in de eerste volzin bedoelde meerderheid niet ten minste één derde ($1/3$) gedeelte van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigde, kan een nieuwe vergadering worden bijeengeroepen waarin de voordracht kan worden afgewezen met meer dan de helft van de uitgebrachte stemmen, ongeacht het door die meerderheid in de vergadering vertegenwoordigde geplaatste kapitaal. Alsdan maakt de raad van commissarissen een nieuwe voordracht op. Het in de artikelen 16.5, 16.7 en 16.8 bepaalde is alsdan van overeenkomstige toepassing. Indien de algemene vergadering de voorgedragen persoon niet benoemt en niet besluit tot afwijzing van de voordracht, benoemt de raad van commissarissen de voorgedragen persoon. _____
- 16.10 Ontbreken alle commissarissen, anders dan ingevolge de artikelen 17.4 tot en met 17.6, dan geschiedt de benoeming door de algemene vergadering. Ook in dat geval kan de ondernemingsraad personen voor benoeming tot commissaris aanbevelen. Degene die de algemene vergadering bijeenroept, deelt de ondernemingsraad daartoe tijdig mee dat de benoeming van commissarissen onderwerp van behandeling in de algemene vergadering zal zijn, met vermelding of benoeming van een commissaris plaatsvindt overeenkomstig het aanbevelingsrecht van de ondernemingsraad op grond van het bepaalde in artikel 16.7. Het bepaalde in de artikelen 16.7 en 16.8 is alsdan van _____



overeenkomstige toepassing. _____

- 16.11 Voor de toepassing van deze statuten wordt onder de **ondernemingsraad** _____
verstaan de ondernemingsraad van de onderneming van de vennootschap of _____
van de onderneming van een afhankelijke maatschappij. Indien er meer dan _____
één (1) ondernemingsraad is, worden de bevoegdheden volgens deze statuten _____
door deze raden afzonderlijk uitgeoefend; als er sprake is van een voordracht _____
als bedoeld in artikel 16.7 worden de bevoegdheden volgens dat lid door deze _____
raden gezamenlijk uitgeoefend. Is voor de betrokken onderneming of _____
ondernemingen een centrale ondernemingsraad ingesteld, dan komen de _____
bevoegdheden van de ondernemingsraad volgens deze statuten toe aan de _____
centrale ondernemingsraad. _____

17 Commissarissen. Aftreden _____

- 17.1 Een commissaris treedt uiterlijk af in de eerste algemene vergadering, die _____
gehouden wordt na afloop van vier (4) jaren na zijn benoeming. _____
- 17.2 De ondernemingskamer van het gerechtshof te Amsterdam kan op een _____
desbetreffend verzoek een commissaris ontslaan wegens verwaarlozing van _____
zijn taak, wegens andere gewichtige redenen of wegens ingrijpende wijziging in
de omstandigheden op grond waarvan handhaving als commissaris _____
redelijkerwijze niet van de vennootschap kan worden verlangd. Het verzoek _____
kan worden ingediend door de vennootschap, ten deze vertegenwoordigt door _____
de raad van commissarissen, alsmede door een daartoe aangewezen _____
vertegenwoordiger van de algemene vergadering of van de ondernemingsraad.
- 17.3 Een commissaris kan worden geschorst door de raad van commissarissen; de _____
schorsing vervalt van rechtswege, indien de vennootschap niet binnen een _____
maand na de aanvang van de schorsing een verzoek als bedoeld in artikel 17.2
bij de ondernemingskamer van het gerechtshof te Amsterdam heeft ingediend. _____
- 17.4 De algemene vergadering kan bij volstreekte meerderheid van de uitgebrachte _____
stemmen, vertegenwoordigend ten minste één derde (1/3) van het geplaatste _____
kapitaal, het vertrouwen in de raad van commissarissen opzeggen. Het besluit _____
is met redenen omkleed. Het besluit kan niet worden genomen ten aanzien van
commissarissen die zijn aangesteld door de ondernemingskamer _____
overeenkomstig artikel 17.6. _____
- 17.5 Een besluit als bedoeld in artikel 17.4 wordt niet genomen dan nadat het _____
bestuur de ondernemingsraad van het voorstel voor het besluit en de gronden _____
daartoe in kennis heeft gesteld. De kennisgeving geschiedt ten minste dertig _____
(30) dagen voor de algemene vergadering waarin het voorstel wordt _____
behandeld. Indien de ondernemingsraad een standpunt over het voorstel _____
bepaalt, stelt het bestuur de raad van commissarissen en de algemene _____
vergadering van dit standpunt op de hoogte. De ondernemingsraad kan zijn _____
standpunt in de algemene vergadering doen toelichten. _____
- 17.6 Het besluit bedoeld in artikel 17.4 heeft het onmiddellijk ontslag van de leden _____
van de raad van commissarissen tot gevolg. Alsdan verzoekt het bestuur _____
onverwijld aan de ondernemingskamer van het gerechtshof te Amsterdam _____
tijdelijk een of meer commissarissen aan te stellen. De ondernemingskamer _____
regelt de gevolgen van de aanstelling. _____



17.7 De raad van commissarissen bevordert dat binnen een door de _____ ondernemingskamer vastgestelde termijn een nieuwe raad van commissarissen wordt samengesteld met inachtneming van artikel 16. _____

18 Taak en besluitvorming raad van commissarissen _____

18.1 De raad van commissarissen heeft tot taak toezicht te houden op het beleid _____ van het bestuur en op de algemene gang van zaken in de vennootschap en de _____ met haar verbonden onderneming. Hij staat het bestuur met raad terzijde. Bij _____ de vervulling van hun taak richten de commissarissen zich naar het belang van _____ de vennootschap en de met haar verbonden onderneming. _____

18.2 De raad van commissarissen vergadert telkenmale wanneer een commissaris _____ of het bestuur dat nodig acht. _____

18.3 Een commissaris kan zich ter vergadering doen vertegenwoordigen door een _____ schriftelijk gevolmachtigde andere commissaris. _____

18.4 De raad van commissarissen vergadert tezamen met het bestuur zo dikwijls de _____ raad van commissarissen of het bestuur dat nodig acht. _____

18.5 In de raad van commissarissen heeft iedere commissaris één (1) stem. _____

18.6 Alle besluiten van de raad van commissarissen worden genomen met meer _____ dan de helft van de uitgebrachte stemmen. De raad van commissarissen kan in _____ een vergadering alleen geldige besluiten nemen, indien de meerderheid van de _____ in functie zijnde commissarissen ter vergadering aanwezig of vertegenwoordigd _____ is. _____

18.7 Besluiten van de raad van commissarissen kunnen ook buiten vergadering _____ worden genomen, schriftelijk of op andere wijze, mits het desbetreffende _____ voorstel aan alle in functie zijnde commissarissen is voorgelegd en geen van _____ hen zich tegen de desbetreffende wijze van besluitvorming verzet. _____

18.8 De raad van commissarissen kan nadere regels vaststellen omtrent de _____ besluitvorming en werkwijze van de raad van commissarissen. _____

18.9 Een commissaris neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming, _____ indien hij daarbij een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig _____ is met het belang van de vennootschap en de met haar verbonden _____ onderneming. Wanneer ten aanzien van alle commissarissen sprake is van een _____ dergelijk persoonlijk belang, wordt het besluit genomen door de raad van _____ commissarissen onder goedkeuring van de algemene vergadering. _____

19 Ontstentenis of belet commissaris _____

In geval van ontstentenis of belet van een commissaris zijn de overblijvende _____ commissarissen of is de overblijvende commissaris tijdelijk met de uitoefening van de _____ taken en bevoegdheden van de betreffende commissaris belast. In geval van _____ ontstentenis of belet van alle commissarissen of de enige commissaris is de _____ algemene vergadering bevoegd de uitoefening van de taken en bevoegdheden van _____ commissarissen tijdelijk op te dragen aan een of meer personen. _____

20 Boekjaar en jaarrekening _____

20.1 Het boekjaar van de vennootschap valt samen met het kalenderjaar. _____

20.2 Jaarlijks binnen vijf (5) maanden na afloop van het boekjaar, behoudens _____ verlenging van deze termijn met ten hoogste vijf (5) maanden door de _____ algemene vergadering op grond van bijzondere omstandigheden, maakt het _____



- bestuur een jaarrekening op en legt deze voor de aandeelhouders ter inzage —
ten kantore van de vennootschap. —
- 20.3 Binnen deze termijn legt het bestuur ook het bestuursverslag ter inzage voor de
aandeelhouders. —
- 20.4 De jaarrekening bestaat uit een balans, een winst- en verliesrekening en een
toelichting. —
- 20.5 De jaarrekening wordt ondertekend door de bestuurders en de —
commissarissen. Ontbreekt de ondertekening van een of meer van hen, dan —
wordt daarvan onder opgave van reden melding gemaakt. —
- 20.6 De raad van commissarissen kan jaarlijks een bericht opmaken dat bij de —
jaarrekening en het bestuursverslag wordt gevoegd. Het bepaalde in artikel —
20.3 is dan van overeenkomstige toepassing. —
- 20.7 De vennootschap kan, en indien daartoe wettelijk verplicht, zal, aan een —
accountant opdracht verlenen tot onderzoek van de jaarrekening. Tot het —
verlenen van de opdracht is de algemene vergadering bevoegd. —
- 20.8 De jaarrekening gaat vergezeld van de verklaring van de accountant, als —
bedoeld in artikel 21 indien de daar bedoelde opdracht is verstrekt, van het —
bestuursverslag, tenzij artikel 2:403 van het Burgerlijk Wetboek voor de —
vennootschap geldt, en van de in artikel 2:392 lid 1 van het Burgerlijk Wetboek —
bedoelde overige gegevens, voor zover het in dat lid bepaalde op de —
vennootschap van toepassing is —
- 20.9 De algemene vergadering stelt de jaarrekening vast. Ondertekening van de —
jaarrekening door de bestuurders en commissarissen geldt niet tevens als —
vaststelling door de algemene vergadering, ook niet indien alle aandeelhouders
tevens bestuurder zijn. —
- 20.10 De algemene vergadering kan volledige of beperkte decharge verlenen aan de —
bestuurders en de commissarissen voor het gevoerde bestuur respectievelijk —
het toezicht daarop. —
- 20.11 De voorgaande leden van dit artikel 20 zijn van toepassing, tenzij artikel —
2:395a, artikel 2:396 of artikel 2:403 van het Burgerlijk Wetboek voor de —
vennootschap geldt en daarin anders is bepaald. —

21 Accountant

De algemene vergadering benoemt een registeraccountant of een gelijkwaardige —
deskundige als bedoeld in artikel 2:393 van het Burgerlijk Wetboek tot accountant, die
overeenkomstig het bepaalde in lid 3 van dat artikel de door het bestuur opgemaakte —
jaarrekening en – indien opgemaakt – het bestuursverslag onderzoekt. —

De aan de accountant verleende opdracht kan te allen tijde worden ingetrokken door —
de algemene vergadering of door het orgaan dat de opdracht heeft verleend. —

De accountant brengt omtrent zijn onderzoek verslag uit aan het bestuur en de raad —
van commissarissen en geeft de uitslag van zijn onderzoek in een verklaring weer. De
algemene vergadering is bevoegd de accountant te verzoeken zijn verslag toe te —
lichten. —

22 Winst en verlies

- 22.1 De winst zal worden vastgesteld in overeenstemming met de —
waarderingsgrondslagen die door de vennootschap worden toegepast, ofwel de



- algemeen aanvaardbare waarderingsgrondslagen of de internationale —
standaarden voor financiële verslaglegging. —
- 22.2 Uitkering van winst ingevolge het in dit artikel bepaalde geschiedt na —
vaststelling van de jaarrekening waaruit blijkt dat zij geoorloofd is. —
- 22.3 De winst staat ter vrije beschikking van de algemene vergadering. —
- 22.4 Voor de berekening van het bedrag dat op ieder aandeel zal worden uitgekeerd —
is het nominale bedrag van het aandeel bepalend. —
- 22.5 Bij de berekening van de verdeling van een voor uitkering op aandelen —
bestemd bedrag tellen de aandelen die de vennootschap houdt in haar eigen —
kapitaal niet mee. —
- 23 Uitkeringen** —
- 23.1 De algemene vergadering mag besluiten tot het doen van uitkeringen, met —
inachtneming van artikel 23.4. Uitkeringen kunnen slechts plaatsvinden voor —
zover het eigen vermogen van de vennootschap groter is dan de reserves die —
krachtens de wet moeten worden aangehouden door de vennootschap. —
Dividenden zijn verschuldigd en opeisbaar op een datum vastgesteld door de —
algemene vergadering op voorstel van het bestuur. Indien het bestuur geen —
voorstel doet, zullen de dividenden verschuldigd en opeisbaar zijn vier weken —
nadat de dividenden zijn vastgesteld. —
- 23.2 De algemene vergadering kan besluiten, dat dividenden geheel of gedeeltelijk —
in een andere vorm dan in contanten zullen worden uitgekeerd. —
- 23.3 De algemene vergadering kan besluiten tot gehele of gedeeltelijke uitkering van
reserves. —
- 23.4 Het besluit van de algemene vergadering dat strekt tot (tussentijdse) —
uitkering(en) heeft geen gevolgen zolang het bestuur geen goedkeuring heeft —
verleend. Het bestuur weigert slechts de goedkeuring indien zij weet of —
redelijkerwijs behoort te voorzien dat de vennootschap na de uitkering niet zal —
kunnen blijven voortgaan met het betalen van haar opeisbare schulden. —
- 23.5 Indien de vennootschap na een uitkering niet kan voortgaan met het betalen —
van haar opeisbare schulden, zijn de bestuurders die dat ten tijde van de —
uitkering en de uitbetaling daarvan wisten of redelijkerwijs behoorden te —
voorzien jegens de vennootschap hoofdelijk verbonden voor het tekort dat door
de uitkering is ontstaan, vermeerderd met de wettelijke rente vanaf de dag van
de uitkering. Niet verbonden is de bestuurder die bewijst dat het niet aan hem —
te wijten is dat de vennootschap de uitkering heeft gedaan en dat hij niet nalatig
is geweest in het treffen van maatregelen om de gevolgen van de uitkering af te
wenden. Degene die de uitkering ontving terwijl hij wist of redelijkerwijs —
behoorde te voorzien dat de vennootschap na de uitkering niet zou kunnen —
voortgaan met het betalen van haar opeisbare schulden, is gehouden tot —
vergoeding van het tekort dat door de uitkering is ontstaan, ieder voor ten —
hoogste het bedrag of de waarde van de door hem ontvangen uitkering, —
vermeerderd met de wettelijke rente vanaf de dag van de uitkering. Indien de —
bestuurders de vordering uit hoofde van de eerste volzin van dit artikel 23.5 —
hebben voldaan, geschiedt de in de derde volzin van dit artikel 23.5 bedoelde —
vergoeding aan de bestuurders, naar evenredigheid van het gedeelte dat door —



ieder van de bestuurders is voldaan. Ten aanzien van een schuld uit hoofde —
van de eerste of de derde volzin van dit artikel 23.5 is de schuldenaar niet —
bevoegd tot verrekening. —

Dit artikel 23.5 is niet van toepassing op uitkeringen in de vorm van aandelen in
het kapitaal van de vennootschap of bijschrijvingen op niet volgestorte —
aandelen. —

24 Algemene vergadering

24.1 Tijdens ieder boekjaar wordt ten minste één (1) algemene vergadering, de —
jaarvergadering, gehouden of wordt ten minste eenmaal overeenkomstig artikel
30 besloten. —

24.2 Algemene vergaderingen worden bijeengeroepen door en gehouden zo dikwijls
het bestuur of de raad van commissarissen dat nodig acht. Voorts kunnen —
algemene vergaderingen bijeengeroepen worden door personen met stemrecht
op aandelen, tezamen vertegenwoordigende ten minste de helft van het —
geplaatste kapitaal van de vennootschap. —

24.3 Een of meer vergadergerechtigden die alleen of gezamenlijk ten minste één —
honderdste (1/100) gedeelte van het geplaatste kapitaal van de vennootschap —
vertegenwoordigen, kunnen aan het bestuur en aan de raad van —
commissarissen schriftelijk en onder nauwkeurige opgave van de te —
behandelen onderwerpen het verzoek richten een algemene vergadering bijeen
te roepen. Bij toepassing van deze statuten wordt onder **vergaderrecht** —
verstaan het recht om, in persoon of bij schriftelijk gevolmachtigde, de —
algemene vergadering bij te wonen en daar het woord te voeren, en de overige
rechten die de wet toekent aan houders van certificaten van aandelen waaraan
vergaderrecht is verbonden is verbonden. Indien het bestuur (of de raad van —
commissarissen) niet de nodige maatregelen heeft getroffen, opdat de —
vergadering binnen vier (4) weken na ontvangst van het verzoek kan worden —
gehouden, zijn de verzoekers zelf tot bijeenroeping bevoegd. —

25 Oproeping en plaats van vergaderingen

25.1 De oproeping van de vergadering geschiedt niet later dan op de achtste (8e) —
dag voor die van de vergadering. —

25.2 Bij de oproeping worden de te behandelen onderwerpen vermeld. —

25.3 De agenda voor een algemene vergadering waarin een voorstel tot benoeming
van een commissaris aan de orde wordt gesteld moet ten minste de —
navolgende punten bevatten: —

- (a) mededeling van het tijdstip waarop de vacature zal of is ontstaan en de —
oorzaak van haar ontstaan; —
- (b) gelegenheid tot het doen van een aanbeveling door de algemene —
vergadering; —
- (c) onder de opschortende voorwaarde dat door de algemene vergadering —
geen aanbeveling van een andere persoon zal worden gedaan: de —
kennisgeving van de raad van commissarissen van degene die hij wenst —
voor te dragen. —

De toelichting bij de agenda van deze algemene vergadering bevat onder meer
de naam van de persoon die de raad van commissarissen wenst voor te —



dragen, de overige gegevens als bedoeld in artikel 16.6 en de motivering van —
de voordracht. De oproeping tot deze algemene vergadering mag eerst —
geschieden indien vaststaat dat de ondernemingsraad een door de raad van —
commissarissen overgenomen aanbeveling als bedoeld in artikel 16.5 heeft —
gedaan, of te kennen heeft gegeven zulk een aanbeveling niet te doen, dan wel
een door de raad van commissarissen vastgestelde redelijke termijn voor een —
aanbeveling als vorenbedoeld is verstreken. —

25.4 Een onderwerp, waarvan de behandeling niet later dan dertig (30) dagen vóór —
de dag van de vergadering schriftelijk is verzocht door een of meer —
vergadergerechtigden die alleen of gezamenlijk ten minste één honderdste —
(1/100) gedeelte van het geplaatste kapitaal van de vennootschap —
vertegenwoordigen, wordt opgenomen in de oproeping of op dezelfde wijze als —
de overige onderwerpen aangekondigd, mits geen zwaarwichtig belang van de —
vennootschap zich daartegen verzet. —

25.5 De oproeping geschiedt door middel van oproepingsbrieven gericht aan de —
adressen van de vergadergerechtigden, zoals deze zijn vermeld in het register —
bedoeld in artikel 8. Een vergadergerechtigde kan tevens worden opgeroepen —
tot de vergadering door een langs elektronische weg toegezonden leesbaar en —
reproduceerbaar bericht aan het adres dat door hem voor dit doel aan de —
vennootschap bekend is gemaakt. —

25.6 Algemene vergaderingen worden gehouden in de gemeente waar de —
vennootschap volgens deze statuten gevestigd is. Algemene vergaderingen —
kunnen ook elders worden gehouden, mits alle vergadergerechtigden hebben —
ingestemd met de plaats van de vergadering en de bestuurders en —
commissarissen voorafgaand aan de besluitvorming in de gelegenheid zijn —
gesteld om advies uit te brengen. —

26 Toegang en vergaderrecht

26.1 Iedere vergadergerechtigde is bevoegd de algemene vergaderingen bij te —
wonen, daarin het woord te voeren en, voor zover hem het stemrecht toekomt, —
het stemrecht uit te oefenen. Vergadergerechtigden kunnen zich ter —
vergadering doen vertegenwoordigen door een schriftelijk gevolmachtigde. —

26.2 Iedere vergadergerechtigde of zijn vertegenwoordiger die ter vergadering —
aanwezig is, moet de presentielijst tekenen. De voorzitter van de vergadering —
kan bepalen dat de presentielijst ook moet worden getekend door andere —
personen die ter vergadering aanwezig zijn. —

26.3 De bestuurders en de commissarissen hebben als zodanig in de algemene —
vergaderingen een raadgevende stem. —

26.4 Omtrent toelating van andere personen tot de vergadering beslist de voorzitter —
van de vergadering. —

26.5 Elke aandeelhouder kan aan een algemene vergadering deelnemen door —
middel van video conference of via gelijksoortige communicatiemiddelen, —
waarbij alle deelnemende aandeelhouders gelijktijdig in staat zijn rechtstreeks —
te kunnen kennisnemen van de verhandelingen ter vergadering, het woord te —
voeren en te stemmen. Deelname aan een op deze wijze gehouden —
vergadering geldt als het ter vergadering aanwezig zijn. Een aandeelhouder die



aan een dergelijke vergadering deelneemt, zal dienovereenkomstig gerechtigd zijn om het stemrecht uit te oefenen. Een dergelijke vergadering wordt geacht te hebben plaats gevonden waar de voorzitter en secretaris zich tijdens de vergadering bevinden. Het woord "vergadering" in de statuten zal dienovereenkomstig worden geïnterpreteerd.

27 Voorzitter en notulist

27.1 De algemene vergaderingen worden geleid door de Chairman. Indien de Chairman niet aanwezig of beschikbaar is en indien geen van de andere bestuurders de vergadering wil voorzitten, dan benoemt de algemene vergadering de voorzitter uit de aanwezige aandeelhouders.

27.2 De algemene vergadering wijst de secretaris aan, die geen aandeelhouder of bestuurder hoeft te zijn.

28 Notulen en aantekening van aandeelhoudersbesluiten

28.1 De secretaris zal notulen van de vergadering opmaken, welke notulen in het notulenregister worden bijgeschreven, nadat de voorzitter en de secretaris van de desbetreffende vergadering dan wel de voorzitter en de secretaris van de vergadering waarin de notulen worden goedgekeurd, de notulen hebben getekend.

De onkosten vanwege zijn functie gemaakt worden aan de secretaris vergoed.

28.2 Het bestuur maakt aantekening van alle door de algemene vergadering genomen besluiten. Indien het bestuur niet ter vergadering is vertegenwoordigd, wordt door of namens de voorzitter van de vergadering een afschrift van de genomen besluiten zo spoedig mogelijk na de vergadering aan het bestuur verstrekt. De aantekeningen liggen ten kantore van de vennootschap ter inzage van de vergadergerechtigden. Aan ieder van hen wordt desgevraagd een afschrift van of uittreksel uit de aantekeningen verstrekt.

29 Besluitvorming

29.1 Elk aandeel geeft recht op één (1) stem.

29.2 Voor zover de wet of deze statuten geen grotere meerderheid voorschrijven, worden alle besluiten van de algemene vergadering genomen met volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen.

29.3 Staken de stemmen, dan is het voorstel verworpen.

29.4 Indien de door de wet of deze statuten gegeven voorschriften voor het oproepen en houden van algemene vergaderingen niet in acht zijn genomen, kunnen ter vergadering alleen geldige besluiten door de algemene vergadering worden genomen, indien alle vergadergerechtigden ermee hebben ingestemd dat besluitvorming plaatsvindt en de bestuurders en commissarissen voorafgaand aan de besluitvorming in de gelegenheid zijn gesteld advies uit te brengen.

29.5 Voor aandelen die toebehoren aan de vennootschap of een dochtermaatschappij en voor aandelen waarvan de vennootschap of een dochtermaatschappij de certificaten houdt, kan in de algemene vergadering geen stem worden uitgebracht. Pandhouders en vruchtgebruikers van aandelen die aan de vennootschap of een dochtermaatschappij toebehoren, —



zijn evenwel niet van het stemrecht uitgesloten, indien het pandrecht of _____ vruchtgebruik was gevestigd voordat het aandeel aan de vennootschap of die — dochtermaatschappij toebehoorde. De vennootschap of een _____ dochtermaatschappij kan geen stem uitbrengen voor een aandeel waarop zij — een pandrecht of een recht van vruchtgebruik heeft. _____

30 Besluitvorming buiten vergadering _____

30.1 Besluitvorming van aandeelhouders kan op andere wijze dan in een _____ vergadering geschieden, mits alle vergadergerechtigden schriftelijk met deze — wijze van besluitvorming hebben ingestemd. De stemmen worden schriftelijk — uitgebracht. De bestuurders en de commissarissen worden voorafgaand aan — de besluitvorming in de gelegenheid gesteld om advies uit te brengen. _____

30.2 Voor de toepassing van artikel 30.1 wordt aan het vereiste van schriftelijkheid — van de stemmen tevens voldaan indien het besluit onder vermelding van de — wijze waarop ieder stemt schriftelijk of elektronisch is vastgelegd en door alle — vergadergerechtigden is ondertekend. _____

30.3 Het bestuur maakt zodra zij van het besluit kennis heeft genomen, daarvan — aantekening en voegt deze bij de aantekeningen bedoeld in artikel 28.2. _____

31 Statutenwijziging _____

De algemene vergadering is bevoegd deze statuten te wijzigen. Wanneer in een _____ algemene vergadering een voorstel tot statutenwijziging wordt gedaan, moet zulks — steeds bij de oproeping tot de vergadering worden vermeld. Tegelijkertijd moet een — afschrift van het voorstel, waarin de voorgedragen wijziging woordelijk is opgenomen, — ten kantore van de vennootschap ter inzage worden gelegd voor de aandeelhouders — ten minste vanaf de dag van de oproeping voor de vergadering, tot de afloop van de — vergadering. _____

32 Ontbinding en vereffening _____

32.1 De vennootschap kan worden ontbonden door een daartoe strekkend besluit — van de algemene vergadering. Wanneer in een algemene vergadering een — voorstel tot ontbinding van de vennootschap wordt gedaan, moet dat bij de — oproeping tot de vergadering worden vermeld. _____

32.2 In geval van ontbinding van de vennootschap krachtens besluit van de _____ algemene vergadering worden de bestuurders vereffenaars van het vermogen — van de ontbonden vennootschap. De algemene vergadering kan besluiten — andere personen tot vereffenaars te benoemen. _____

32.3 Gedurende de vereffening blijven de bepalingen van deze statuten zo veel — mogelijk van kracht. _____

32.4 Hetgeen na voldoening van de schulden van de ontbonden vennootschap is — overgebleven, wordt overgedragen aan de aandeelhouders, naar — evenredigheid van het gezamenlijke nominale bedrag van ieders aandelen. —

32.5 Na afloop der vereffening blijven de boeken en bescheiden van de _____ vennootschap gedurende zeven jaar berusten onder degene die daartoe door — de vereffenaars is aangewezen. _____

Slot _____

De comparant is mij, notaris, bekend. _____

Deze akte is verleden te Amsterdam op de datum aan het begin van deze akte _____



vermeld. De zakelijke inhoud van deze akte is aan de comparant opgegeven en _____
toegelicht. De comparant heeft verklaard op volledige voorlezing van de akte geen _____
prijs te stellen, tijdig voor het verlijden van de inhoud daarvan te hebben _____
kennisgenomen en met de inhoud in te stemmen. Onmiddellijk na beperkte voorlezing
is deze akte eerst door de comparant en daarna door mij, notaris, ondertekend. _____
(volgt ondertekening)

UITGEGEVEN VOOR AFSCHRIFT

5.1.2. e

CORB/ZANS/5173893/40082281

#53998349

Execution copy

NOTE ABOUT TRANSLATION:

This document is an English translation of a document prepared in Dutch, which deed will be executed in the Dutch language. In preparing this document, an attempt has been made to translate as literally as possible without jeopardising the overall continuity of the text. Inevitably, however, differences may occur in translation and if they do, the Dutch text will govern by law. In this translation, Dutch legal concepts are expressed in English terms and not in their original Dutch terms. The concepts concerned may not be identical to concepts described by the English terms as such terms may be understood under the laws of other jurisdictions.

AMENDMENT TO THE ARTICLES OF ASSOCIATION

(new name: Eni Energy Netherlands B.V.)

This eleventh day of June two thousand twenty-four, there appeared before me,
5.1.2. e civil law notary officiating in Amsterdam, the
Netherlands:

5.1.2. e

The person appearing declared the following:

on the twenty-first day of May two thousand twenty-four the general meeting of **Neptune Energy Netherlands B.V.**, a private limited liability company (*besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid*) under Dutch law, having its official seat in The Hague, the Netherlands, and with address at Prinses Beatrixlaan 5, 2595 AK The Hague, the Netherlands, registered with the Dutch trade register under number 27113806 (**Company**), resolved to amend and completely readopt the articles of association of the Company, as well as to authorise the person appearing to have this deed executed. The adoption of such resolutions is evidenced by a copy of a shareholder's resolution, which shall be attached to this deed (**Annex**).

The articles of association of the Company have most recently been amended by a notarial deed, executed on the seventeenth day of December two thousand twenty-one, before a deputy of 5.1.2. e civil law notary officiating in The Hague, the Netherlands.

In implementing the aforementioned resolution, the articles of association of the Company are hereby amended and completely readopted as follows:

ARTICLES OF ASSOCIATION:

1 Name. Corporate seat.

- 1.1 The company is a private company with limited liability and its name is:

Eni Energy Netherlands B.V.

The Company's name may also be written either (a) in capital letters, or (b) in lower case letters, with the exception of the letters "B.V."

- 1.2 The Company has its corporate seat in The Hague, the Netherlands.

The Company may have branch offices elsewhere, also outside the Netherlands.

2 Objects

- 2.1 The objects that the Company may pursue, whether directly or through the participation in other companies, agencies or enterprises, are:

- (a) to promote, carry on and execute all kinds of petroleum operations and commercial trading in the sector of liquid and/or gaseous hydrocarbons, as well as activities in the fields of renewable energy sources and other sources and kinds of energy and connected by-products;
- (b) to initiate, carry on or enter into any arrangement in order to construct, finance, own and operate gaslines, pipelines, plants for the liquefaction and/or regasification of natural gas, ships for the transportation of petroleum (including, without limitation, natural gas, crude oil, LPG and LNG) and connected facilities;
- (c) to enter, as shipper or carrier, into transportation contracts in respect of gaslines, pipelines, plants for the liquefaction and/or regasification of natural gas, ships for the transportation of petroleum (including, without limitation, natural gas, crude oil, LPG and LNG) and connected products;
- (d) to enter, as owner or toller, into tolling agreements in respect of plants for the liquefaction and/or regasification of natural gas and connected facilities;
- (e) to establish and to acquire shareholdings in other companies or enterprises operating in the fields of activities mentioned in items a to d;
- (f) to attract funds for financing of its activities and/or the activities of its affiliated companies;
- (g) to give assistance and render services of any nature to affiliated companies;
- (h) to perform all acts, including to set up branches and subsidiaries in any part of the world, that are advisable, necessary or related to the above mentioned objects.

- 2.2 The objects specified in article 2.1 shall be construed in the widest sense and include any activity or object which is incidental or may be conducive thereto.

- 2.3 In pursuing its objects, the Company may enter into transactions which will benefit companies or enterprises with which it is affiliated.

- 2.4 The Company forms part of a group within the meaning of section 2:24b of the Dutch Civil Code (hereinafter: **Group**). In the course of its business the Company also takes into account the interest of the Group.

3 Share capital and shares

- 3.1 The capital of the Company consists of one or more shares (hereinafter: **Shares**). Each Share has a nominal value of one euro (EUR 1)
- 3.2 All shares shall be in registered form and shall be consecutively numbered from 1 onwards. No share certificates shall be issued.

4 Issuance of Shares

- 4.1 Shares shall be issued pursuant to a resolution of the general meeting of the Company (hereinafter: **General Meeting**). The General Meeting shall determine the price and the further terms and conditions of the issuance.
- 4.2 Shares shall never be issued for a price below par.
- 4.3 Shares shall be issued by notarial deed, in accordance with the provisions set forth in section 2:196 of the Dutch Civil Code.

5 Payment for shares

- 5.1 The nominal value of each Share must be paid upon issuance, unless the management board of the Company (hereinafter: **Management Board**) resolves that the nominal value or a part thereof may be paid after a certain period has lapsed or upon their request for payment.
- 5.2 Payment may be made in cash or another manner of contribution which has been agreed upon by the relevant Shareholder and the Company and approved by the General Meeting.
- 5.3 Payment in cash may be made in a foreign currency, subject to the approval of the General Meeting.

6 Pre-emption rights

Shareholders of the Company (hereinafter: **Shareholders**) have no pre-emption rights upon the issuance of Shares.

7 Repurchase of Shares

The Management Board may resolve to acquire fully paid-up Shares or depositary receipts of Shares (hereinafter: **Depositary Receipts**) in the Company's own share capital. Except if the Company acquires Shares or depositary receipts of such Shares for no consideration, the Company may not acquire fully paid-up Shares in its own capital or depositary receipts of such Shares if:

- a. the amount of its net assets less the acquisition price is less than the reserves which must be maintained by law and the Company's articles of association;
- b. the Management Board is aware or should reasonably foresee that following the acquisition the Company will not be able to continue to pay its due and payable debts; or
- c. the approval by the General Meeting has not been obtained.

8 Shareholders register

- 8.1 The Management Board shall keep a shareholders register in which the names and addresses of all holders of one or more Shares shall be recorded, stating the date on which they acquired the Shares, the number of Shares held by each of the Shareholders, the date of acknowledgement or service, as well as the amount paid-up on each Share and any other information that must be recorded by law.

The register shall also record the names and addresses of persons to whom shares have been pledged and persons who have acquired rights of usufruct in

respect of shares, as well as the date on which they acquired the right, the date of acknowledgement or service and the rights which such persons may exercise in respect of those shares pursuant to Dutch law (sections 2:197 and 2:198 of the Dutch Civil Code).

Each Shareholder, pledgee and usufructuary shall be required to ensure that his address is known to the Company.

The register shall be regularly kept up to date and the grant of each release from liability for payments not yet made shall be recorded therein.

- 8.2 The Management Board shall deposit the register at the office of the Company for inspection by the Shareholders and by the pledgees and usufructuaries in whom the rights referred to sections 2:197 and 2:198 of the Dutch Civil Code are vested.

The particulars in the register in respect of shares which have not been paid up in full shall be available for public inspection and a copy or an abstract of such particulars shall be provided at no more than cost.

At the request of a Shareholder, a pledgee or a usufructuary, the Management Board shall supply free of charge extracts from the share register relating to the shares to which the applicant has rights.

9 Transfer of title to Shares

The transfer of title to shares shall be effected by notarial deed in accordance with the provisions set forth in section 2:196 of the Dutch Civil Code.

10 Restrictions on the transfer of Shares

The share transfer restrictions pursuant to section 2:195 of the Dutch Civil Code do not apply. A shareholder may freely transfer its shares.

11 Management Board Members

- 11.1 The Management Board shall consist not less than three, nor more than five members. Only individuals may be Management Board members.
- 11.2 Management Board members shall be appointed by the General Meeting. The Management Board members may be suspended and removed from office by the General Meeting at any time. The supervisory board of the Company (hereinafter: **Supervisory Board**) shall not be entitled to suspend a Management Board member.
- 11.3 Management Board members shall hold office for a term of three financial years and their mandate shall expire at the annual General Meeting approving the financial statements of the third financial year of their term of office, provided that subject Management Board shall remain in office in all events until the appointment of the new Management Board is effective.
All Management Board members shall be eligible for re-appointment.
- 11.4 The remuneration of the Management Board members shall be fixed for the duration of their office by the General Meeting appointing them for each Management Board member individually. The Management Board members shall also be reimbursed for the expenses incurred by reason of their office.
- 11.5 Management Board members are required, upon the acceptance of or prior to their appointment, to declare by letter, e-mail, or by a legible and reproducible message otherwise electronically sent, provided that the identity of the sender

can be sufficiently established (hereinafter: **in writing**) that they do not, as a result of any direct or indirect involvement in any organisation or enterprise, have a conflict of interests with the Group. In case the person to be appointed as a Management Board member is in doubt whether such conflict exists, he is obliged to state in writing to the Management Board the particulars of his possible conflict of interests whereupon the General Meeting can at any time decide whether appointment can take place in the given circumstances. If a Management Board member acquires, after his appointment, an actual or possible conflict of interests, he or she shall state this forthwith in writing to the Management Board. In case a Management Board member acquires a conflict of interests or proves to have a non-disclosed conflict of interests, he shall immediately resign and may be dismissed forthwith by the General Meeting.

- 11.6 In the event a Management Board member resigns, or is removed by the General Meeting, during his term of office and a new Management Board member is appointed in his place, the term of office of the newly appointed Management Board member expires at the moment in time the term of office of his predecessor should have ended.

In the event the majority of the Management Board members resigns from office, the term of office of the entire Management Board shall expire and a General Meeting shall be promptly convened to appoint a new Management Board.

- 11.7 The Management Board shall appoint one of the Management Board members as Chairman of the Management Board (hereinafter: **Chairman**). The Chairman shall convene the board and shareholders meetings by signing each notice of meeting, including the agenda, and monitor that meetings be duly held. The Chairman shall preside over such meetings.

- 11.8 If the Chairman is not present in the Netherlands, one among the Management Board members present in the Netherlands shall act as chairman of such meeting.

- 11.9 The Management Board shall appoint a secretary whether or not from among its Management Board members (hereinafter: **Company Secretary**), who shall perform the activities described in Articles 12.7, 12.8 and 12.10.

The Company Secretary shall be reimbursed for the expenses incurred by reason of his office.

- 11.10 With the approval of the Management Board one or more experts may attend Board meetings, but shall not have the right to vote.

12 Duties and Decision-making of the Management Board

- 12.1 The Management Board shall be entrusted with the management of the Company. In performing their duties the Management Board members shall act in accordance with the interests of the Company and the enterprise connected with it.

- 12.2 Each Management Board member may cast one (1) vote in the Management Board.

- 12.3 All resolutions of the Management Board shall be adopted with an absolute majority of the votes cast, provided that the quorum for the validity of their

meetings shall be the majority of the Management Board members in office.

- 12.4 The Management Board shall meet at least two times each year and during such meetings, the Management Board members shall report on the activities and on the most relevant operational, economic and financial matters of the Company.
- 12.5 Notice of the meeting must be sent not later than five days before the meeting; in exceptional circumstances shorter notice may be given. The notice shall specify the agenda, the date, time and place of the meeting and may be sent by letter or by fax or e-mail.
- If the formalities for convening and holding of meetings, as prescribed by these articles, have not been complied with, valid resolutions by the Management Board may only be adopted in a meeting if all Management Board members are present during the meeting and have consented to this manner of decision-making.
- 12.6 Any Management Board member may participate in a meeting of Management Board by means of audio or videoconference or similar communications equipment whereby all persons participating in the meeting can hear each other, may intervene in the discussion and vote in real time. The participation in a meeting in this manner shall be deemed to constitute presence in person at such meeting. A Management Board member taking part in such a conference shall be entitled to vote and be counted in a quorum accordingly. Such a meeting shall be deemed to take place where the chairman and the secretary to the meeting are located. The word "meeting" in the articles shall be construed accordingly.
- If the Company Secretary cannot attend a meeting of the Management Board, the Management Board members present in the Netherlands shall appoint a secretary of such meeting whether or not from among the Management Board members.
- 12.7 The secretary to each meeting shall draw-up the minutes of the meeting which shall be signed by the chairman of the meeting and the secretary of the meeting concerned or of the meeting at which the minutes are approved. Such signatures can be put either in handwriting or by way of an advanced electronic signature in accordance with applicable law.
- 12.8 The Management Board may also adopt resolutions in writing, without holding a meeting, provided that all Management Board members have expressed themselves in favor of the proposal in writing. A Management Board member and the Company Secretary shall sign the resolutions in writing, therefore stating that the resolutions have been made in compliance with this article 12.8. Such signatures can be put either in handwriting or by way of an advanced electronic signature in accordance with applicable law.
- 12.9 As an alternative to the procedure meant in article 12.7 and 12.8 respectively, the minutes of the meeting and the resolutions in writing of the Management Board may also be signed by all Management Board members together in the same document or severally. Such signatures can be put either in handwriting or by way of an advanced electronic signature in accordance with applicable

law.

- 12.10 The Company Secretary, together with any Management Board member present at the relevant meeting, may certify copies of the minutes of this meeting.
The Company Secretary, together with the Chairman or any other Management Board member, may certify copies of resolutions in writing.
- 12.11 All minutes of meetings and resolutions in writing of the Management Board shall be entered in a register kept for this purpose, which may be stored electronically, provided that the data recorded therein are complete, cannot be altered and can be converted into legible form. The register shall be deposited at the Company's registered office for inspection by the shareholder(s) and the Management Board. Each of them shall be provided with a copy of or an extract from the records upon request.
- 12.12 The Management Board may establish further rules regarding its decision-making process and working methods. In this context, the Management Board may also determine the duties for which each Management Board member in particular shall be responsible. The Supervisory Board may decide that such rules and allocation of duties must be put in writing and that such rules and allocation of duties shall be subject to its approval.
- 12.13 A Management Board member shall not participate in deliberations and the decision-making process in the event of a direct or indirect personal conflict of interest between that Management Board member and the Company and the enterprise connected with it. If there is such personal conflict of interest in respect of all Management Board members, the decision shall be taken by the Supervisory Board.
- 12.14 The Management Board shall at least once a year inform the Supervisory Board in writing of the headlines of the strategic policy, the general and financial risks and the management and control system of the Company.
- 12.15 The Management Board shall act in accordance with and is bound to follow the guidelines provided by the Supervisory Board unless these guidelines are contrary to the interests of the Company and the enterprise connected with it.
- 13 Approval of Management Board Resolutions**
- 13.1 Without prejudice to any other applicable provisions of the law or these articles of association, Management Board resolutions with respect to the following matters shall be subject to the approval of the Supervisory Board:
- (a) issuance and acquisition of Shares in and debentures at the expense of the Company or of debentures at the expense of a limited partnership or general partnership in respect of which the Company is a partner with full liability;
 - (b) cooperation in the issuance of registered depositary receipts for Shares;
 - (c) an application for admission to trading of the debentures referred to in subparagraph (a) and the depositary receipts referred to in subparagraph (b) on a regulated market or a multilateral trading facility as referred to in Section 1:1 of the Financial Supervision Act or a system comparable to a regulated market or multilateral trading facility from a State which is not a

- Member State or an application for withdrawal of such a listing;
 - (d) entering into or termination of a long term cooperation of the Company or a dependent company as referred to in Section 2:262 of the Dutch Civil Code (hereinafter: **Dependent Company**) with another company or legal entity, or, as a partner with full liability in a limited partnership or general partnership, if such cooperation or termination is of significant importance to the Company;
 - (e) participation by the Company or a Dependent Company in the capital of another company if the value of such participation is at least one quarter of the amount of the issued capital plus reserves of the Company according to its balance sheet and explanatory notes, as well as significantly increasing or reducing such participation;
 - (f) investments requiring an amount equal to at least one quarter of the issued capital plus reserves of the Company according to its balance sheet and explanatory notes;
 - (g) a proposal to amend the articles of association;
 - (h) a proposal to dissolve the Company;
 - (i) petition for bankruptcy or a request for suspension of payments;
 - (j) termination of the employment contract of a considerable number of employees of the Company or of a Dependent Company simultaneously or within a short period of time;
 - (k) significant change in the employment conditions of a considerable number of employees of the Company or of a Dependent Company;
 - (l) a proposal to reduce the Company's issued capital.
- 13.2 The Supervisory Board may also require other resolutions than those listed in Article 13.1 to be subject to its approval. The Management Board shall be notified in writing of such other resolutions, which shall be clearly specified.
- 13.3 A resolution of the Management Board with respect to a matter involving a direct or indirect personal conflict of interest between one or more Management Board members and the Company and the enterprise connected with it shall be subject to the approval of the Supervisory Board.
- 13.4 The Management Board may enter into the legal acts referred in Section 2:204 of the Dutch Civil Code without the prior approval of the General Meeting.
- 13.5 The absence of approval by the Supervisory Board of a resolution as referred to in this Article 13 shall not affect the authority of the Management Board or its members to represent the Company.
- 14 Representation**
- 14.1 The Management Board, acting jointly, shall have the power to represent the Company.
- 14.2 The Management Board may delegate one of its Management Board members any of its functions, notwithstanding the responsibility of the Management Board and any Management Board member by virtue of the law. Such Management Board member (if any) may have the title of "Managing Director" and a general or limited power to represent the Company.
- 14.3 The Management Board may appoint officers with general or limited power to

represent the Company. Each officer shall be competent to represent the Company, subject to the restrictions imposed on him by the Management Board. The Management Board shall determine each officer's title. Such officers may be registered at the Commercial Register, indicating the scope of their power to represent the Company.

15 Vacancy or Inability of the Management Board Members

If a seat is vacant on the Management Board or upon inability as referred to in Sections 2:244 subsection 4 and 2:252 subsection 4 of the Dutch Civil Code, including in the event that the relevant person claims inability for a certain period of time in writing (hereinafter: **Inability**) of a Management Board member, the remaining Management Board members or member shall temporarily be entrusted with the management of the Company. If the number of Management Board members is less than the number fixed as the quorum, they may act only for the purpose of calling a General Meeting. If all seats in the Management Board are vacant or upon the Inability of all Management Board members or the sole Management Board member, as the case may be, the management of the Company shall temporarily be entrusted to the Supervisory Board, with the authority to temporarily entrust the management of the Company to one or more Supervisory Board members and/or one or more other persons.

16 Supervisory Board Members. Appointment. Profile sketch. Recommendation or Nomination

- 16.1 The Company shall have a Supervisory Board consisting of three (3) or more members. If the number of its members is less than three (3), the Supervisory Board shall forthwith take measures to supplement the number of members. Only individuals may be Supervisory Board members.
- 16.2 Members of the Supervisory Board may not be:
 - (a) persons employed by the Company;
 - (b) persons employed by a Dependent Company;
 - (c) management board members or persons employed by a trade union which is usually involved in determining the terms of employment of the persons referred to under (a) and (b).
- 16.3 The Supervisory Board shall adopt a profile sketch in respect of its size and composition, taking into account the nature of the Company's business, its activities and the required expertise and background of the Supervisory Board members. The Supervisory Board shall discuss the profile sketch for the first time at the adoption and subsequently at every change thereof in the General Meeting and with the Works Council.
- 16.4 Supervisory Board members are appointed by the General Meeting from a nomination drawn up by the Supervisory Board, subject to the provisions of Articles 16.9 and 16.10. The General Meeting may establish a remuneration for Supervisory Board members.
- 16.5 The General Meeting and the Works Council may recommend candidates to the Supervisory Board for nomination. The Supervisory Board shall inform them in time, when, as a consequence whereof and in accordance with which profile a vacancy has to be filled in its midst. If the qualified right to recommend

referred to in Article 16.7 applies to the vacancy, the Supervisory Board shall inform them thereof as well. The Supervisory Board shall simultaneously notify the General Meeting and the Works Council of the nomination. The nomination and the recommendation for appointment or reappointment of a Supervisory Board member must state the reasons on which they are based.

- 16.6 A recommendation or nomination as referred to in Article 16.5 shall state the candidate's age, his profession, the amount of the Shares he holds and the positions he holds or has held, in so far as these are relevant for the performance of the duties of a Supervisory Board member. In addition, the names of the legal entities of which he is already a supervisory board member shall be stated; if those include legal entities which belong to the same group, reference to that group will be sufficient. At reappointment the way the candidate has fulfilled his duties as a Supervisory Board member will be taken into account.
- 16.7 With regard to one third of the number of members of the Supervisory Board the Supervisory Board has to nominate the persons recommended by the Works Council, unless the Supervisory Board objects to the recommendation on the ground that the proposed person is not qualified to perform the duties of a member of the Supervisory Board or that the Supervisory Board would not be properly constituted if the candidate would be appointed in accordance with the recommendation. If the number of Supervisory Board members is not divisible by three (3), the next lower number divisible by three (3) will be taken into account for the determination of the number of members with regard to which this qualified right to recommend applies.
- 16.8 If the Supervisory Board objects to the recommendation referred to in Article 16.7, it informs the Works Council of the objection and the reasons therefore. The Supervisory Board shall consult the Works Council without delay in order to reach consensus in respect of the recommendation. If the Supervisory Board determines that it is not possible to reach consensus on the recommendation, a representative of the Supervisory Board, designated for that purpose, shall request the Commercial Division of the Amsterdam Court of Appeal to uphold the objection. The request shall not be made within four (4) weeks after the entering into consultation with the Works Council. The Supervisory Board shall nominate the person recommended by the Works Council if the Commercial Division rejects the objection. If the Commercial Division upholds the objection, the Works Council may make a new recommendation in accordance with the provisions of Article 16.7.
- 16.9 The General Meeting may reject a nomination as referred to above in this Article 16 with more than half of the votes cast, representing at least one third (1/3) of the issued capital. If not at least one third (1/3) of the issued capital was represented at the meeting or if the majority referred to in the first sentence did not represent at least one third (1/3) of the issued capital, a new meeting may be convened in which the nomination may be rejected with more than half of the votes cast, regardless of the issued capital represented by such majority at the meeting. In that event, the Supervisory Board shall draw up a new

nomination. The provisions of the Articles 16.5, 16.7 and 16.8 shall then apply by analogy. If the General Meeting does not appoint the person nominated and does not resolve to reject the nomination, the Supervisory Board shall appoint the person nominated.

16.10 If all seats in the Supervisory Board are vacant, other than pursuant to the Articles 17.4 up to and including to 17.6, the appointment shall be made by the General Meeting. Also in that event the Works Council may recommend persons for appointment as Supervisory Board member. The person giving notice of the General Meeting shall timely notify the Works Council that the appointment of Supervisory Board members shall be subject of discussion in the General Meeting and shall state whether the appointment of a Supervisory Board member shall be made in accordance with the right of recommendation of the Works Council on the basis of the provisions of Article 16.7. In that event, the provisions of Articles 16.7 and 16.8 shall apply by analogy.

16.11 In applying these articles of association, **Works Council** shall mean the works council of the Company's enterprise or, in the absence of the same, the works council of the enterprise of a Dependent Company. If there is more than one (1) Works Council, the powers under these articles of association shall be exercised by these councils individually; in the event of a nomination as referred to in Article 16.7, the powers under that paragraph shall be exercised jointly by such councils. If a central works council has been instituted for the enterprise or enterprises involved, the powers of the Works Council under these articles of association shall be exercised by such central works council.

17 Supervisory Board Members. Retirement

17.1 A member of the Supervisory Board shall retire not later than on the day that the first General Meeting is held after four (4) years have elapsed since his appointment.

17.2 The Commercial Division of the Amsterdam Court of Appeal may upon a request to that effect dismiss a member of the Supervisory Board for neglecting his duties, for other important reasons or for a fundamental change of circumstances on the basis of which in all reasonableness the Company cannot be required to keep him on as a member of the Supervisory Board. A petition can be submitted by the Company, herein represented by the Supervisory Board, as well as by a representative of the General Meeting or of the Works Council, designated for that purpose.

17.3 A member of the Supervisory Board may be suspended by the Supervisory Board; the suspension shall lapse by law, if the Company has not submitted a petition as referred to in Article 17.2 to the Commercial Division of the Amsterdam Court of Appeal within one (1) month after commencement of the suspension.

17.4 The General Meeting may with a majority of the votes cast, representing at least one third (1/3) of the issued capital, revoke its trust in the Supervisory Board. The resolution shall state the reasons on which this is based. The resolution cannot be adopted with respect to Supervisory Board members who were appointed by the Commercial Division of the Amsterdam Court of Appeal

in accordance with Article 17.6.

- 17.5 A resolution referred to in Article 17.4 shall not be adopted prior to the notification by the Management Board of the Works Council of the proposed resolution and the reasons therefore. The notification will be made at least thirty (30) days prior to the General Meeting at which the proposal will be discussed. If the Works Council provides an opinion in respect of the proposal, the Management Board shall inform the Supervisory board and the General Meeting of this opinion. The Works Council may have its opinion explained in the General Meeting.
- 17.6 The resolution referred to in Article 17.4 results in the immediate dismissal of the members of the Supervisory Board. The Management Board shall in that event without delay request the Commercial Division of the Amsterdam Court of Appeal to temporarily appoint one or more Supervisory Board members. The Commercial Division arranges the consequences of the appointment.
- 17.7 The Supervisory Board shall support that within a period of time determined by the Commercial Division of the Amsterdam Court of Appeal a new Supervisory Board shall be appointed taking into account Article 16.
- 18 Duties and Proceedings of the Supervisory Board**
 - 18.1 The Supervisory Board shall have the duty to supervise the policies of the Management Board and the general course of affairs in the Company and the enterprise connected with it. The Supervisory Board shall assist the Management Board by giving advice. In performing their duties the Supervisory Board members shall act in accordance with the interests of the Company and the enterprise connected with it.
 - 18.2 The Supervisory Board shall meet whenever a Supervisory Board member or the Management Board deems necessary.
 - 18.3 A Supervisory Board member may be represented at a meeting by another Supervisory Board member authorised in writing.
 - 18.4 The Supervisory Board shall meet with the Management Board as often as the Supervisory Board or the Management Board deems necessary.
 - 18.5 Each Supervisory Board member may cast one (1) vote in the Supervisory Board.
 - 18.6 All resolutions of the Supervisory Board shall be adopted by more than half of the votes cast. At a meeting, the Supervisory Board may only pass valid resolutions if the majority of the Supervisory Board members then in office are present or represented.
 - 18.7 Supervisory Board resolutions may also be adopted in a manner other than at a meeting, in writing or otherwise, provided the proposal concerned is submitted to all Supervisory Board members then in office and none of them objects to the relevant manner of adopting resolutions.
 - 18.8 The Supervisory Board may establish rules regarding its decision-making process and working methods.
 - 18.9 A Supervisory Board member shall not participate in the deliberations and decision-making process in the event of a conflict of interest between that Supervisory Board member and the Company and the enterprise connected

with it. If there is such personal conflict of interest in respect of all Supervisory Board members, the decision shall be taken by the Supervisory Board subject to the approval of the General Meeting.

19 Vacancy or Inability of the Supervisory Board Members

If a seat is vacant on the Supervisory Board or upon Inability of a Supervisory Board member, the remaining Supervisory Board members or member shall temporarily be entrusted with the performance of the duties and the exercise of the authorities of that Supervisory Board member. If all seats in the Supervisory Board are vacant or upon Inability of all Supervisory Board members or the sole Supervisory Board member, as the case may be, the General Meeting shall be authorised to temporarily entrust the performance of the duties and the exercise of the authorities of Supervisory Board members to one or more other persons.

20 Financial Year and Annual Accounts

- 20.1 The Company's financial year shall be the calendar year.
- 20.2 Annually, not later than five (5) months after the end of the financial year, unless by reason of special circumstances this period is extended by the General Meeting by not more than five (5) months, the Management Board shall prepare annual accounts and deposit the same for inspection by the Shareholders at the Company's office.
- 20.3 Within the same period, the Management Board shall also deposit the management report for inspection by the Shareholders.
- 20.4 The annual accounts shall consist of a balance sheet, a profit and loss account and explanatory notes.
- 20.5 The annual accounts shall be signed by the Management Board members and the Supervisory Board members. If the signature of one or more of them is missing, this shall be stated and reasons for this omission shall be given.
- 20.6 Annually, the Supervisory Board may prepare a report, which shall be enclosed to the annual accounts and the management report. Article 20.3 shall then apply by analogy.
- 20.7 The Company may, and if the law so requires shall, appoint an accountant to audit the annual accounts. Such appointment shall be made by the General Meeting.
- 20.8 The annual accounts shall be accompanied by the auditor's certificate referred to in Article 21, if the instructions referred to in that Article have been given, and by the management report, unless section 2:403 of the Dutch Civil Code is applicable to the Company, as well as by the additional information referred to in section 2:392, subsection 1 of the Dutch Civil Code, to the extent the provisions of that subsection apply to the Company.
- 20.9 The General Meeting shall adopt the annual accounts. Signing of the annual accounts by the Management Board members and Supervisory Board members does not constitute as adoption by the General Meeting, not even when each Shareholder is also a Management Board member.
- 20.10 The General Meeting may grant full or limited discharge to the Management Board members and the Supervisory Board members for the management pursued and the supervision thereof, respectively.

20.11 The preceding provisions of this Article 20 shall not apply if Section 2:395a, Section 2:396 or Section 2:403 of the Dutch Civil Code applies to the Company and states otherwise.

21 Auditor

The General Meeting shall appoint a chartered accountant or equivalent expert as auditor as referred to in section 2:393 of the Dutch Civil Code, to examine the annual accounts and management report, if any, prepared by the Management Board in accordance with subsection 3 of such section.

The appointment of the auditor may be revoked at any time by the General Meeting or by the company body that has appointed the auditor.

The auditor shall report on his examination to the Management Board and the Supervisory Board and shall issue a certificate containing the results thereof. The General Meeting has the right to have the auditor comment on his report.

22 Profits and Loss

22.1 The profits shall be determined in accordance with the accounting standards that are applied by the Company, either the local generally accepted accounting standards or International financial reporting standards.

22.2 Distribution of profits pursuant to this article shall take place following the adoption of the annual accounts from which it appears that such distribution is allowed.

22.3 The profits shall be at the free disposal of the General Meeting.

22.4 The nominal value of the Share is decisive for the calculation of the amount that shall be distributed on each Share.

22.5 When determining the division of the amount to be distributed among Shareholders, shares which are held by the Company shall not be counted.

23 Distributions

23.1 The General Meeting may resolve to make distributions, subject to Article 23.4. Distributions may only be made to the extent that the Company's net assets exceeds the amount of any reserves that the Company must retain by virtue of law. Dividends shall be due and payable at a date determined by the General Meeting upon proposal of the Management Board. If the Management Board does not make such proposal the dividends shall be due and payable four weeks after the dividends have been declared.

23.2 The General Meeting may resolve that dividends shall be distributed in whole or in part in a form other than in cash.

23.3 The General Meeting may resolve to distribute all or any part of the reserves.

23.4 The resolution of the General Meeting to declare a(n) (interim) distribution has no effect without the consent of the Management Board. The Management Board shall withhold such consent only if it knows or reasonably should foresee that after the distribution the Company will not be able to continue to pay its due and payable debts.

23.5 If the Company is not able to continue to pay its debts when they fall due following the declaration of a distribution, then the Management Board members who were aware or reasonably should have foreseen this at the time the distribution and payment thereof was made, shall be jointly liable towards

the Company for an amount equal to the deficit caused by such distribution increased by statutory interest accrued as of the date of the distribution. A Management Board member shall not be liable if he proves that he cannot be blamed for the distribution made by the Company and that he has not been negligent in his duty to take measures to avert the consequences of the distribution. Any recipient of a distribution who was or reasonably ought to have been aware that following the distribution the Company could not continue to pay its debts when they fell due shall reimburse the deficit caused by the distribution up to the amount or value of the distribution received by him from the Company, increased by statutory interest accrued as of the date of the distribution. If the Management Board members have paid the claim referred to in the first sentence of this Article 23.5, the reimbursement referred to in the third sentence of this Article 23.5 shall be made to the Management Board members in proportion to the amounts paid by each Management Board member. The debtor shall not be entitled to set-off a liability claim pursuant to the first or third sentence of this Article 23.5.

The provisions of this paragraph shall not apply to distributions consisting of shares in the share capital of the Company or contributions on shares which have not been fully paid up.

24 General Meetings

- 24.1 At least one (1) General Meeting, the annual General Meeting, shall be held or at least once a resolution shall be adopted in accordance with Article 30 during each financial year.
- 24.2 General Meetings shall be convened by and held as often as the Management Board or the Supervisory Board deems such necessary. General Meetings may also be convened by persons to whom voting rights to Shares accrue, representing in the aggregate at least half of the Company's issued capital.
- 24.3 One or more Persons with Meeting Right representing individually or jointly at least one per cent (1%) of the Company's issued capital may request the Management Board and the Supervisory Board in writing to convene a General Meeting, stating specifically the subjects to be discussed. In applying these articles of association, **Meeting Right** shall mean the right to attend the General Meeting and to address the meeting in person or through a representative authorised in writing and other rights designated by law to holders of depositary receipts for shares to which meeting rights are attached. If the Management Board (or the Supervisory Board) has not taken the necessary measures so that the meeting can be held within four (4) weeks after receipt of the request, the applicants shall be authorised to convene a meeting themselves.

25 Notice and Venue of Meetings

- 25.1 Notice of the meeting shall be given no later than on the eighth (8th) day before the date of the meeting.
- 25.2 The notice of the meeting shall specify the subjects to be discussed.
- 25.3 The agenda for a General Meeting in which a proposal to appoint a Supervisory Board member will be discussed, shall at least contain the following subjects for

discussion:

- (a) notice of the date as per which and the reasons why the vacancy has arisen or will arise;
- (b) the opportunity to make a recommendation by the General Meeting;
- (c) under the condition precedent that the General Meeting does not make a recommendation of another person: the notification of the Supervisory Board of the person it wishes to recommend.

The explanatory notes to the agenda of this General Meeting shall, *inter alia*, contain the name of the person the Supervisory Board wishes to nominate, the other details referred to in Article 16.6 and the reasons for the nomination. The notification of this General Meeting may only be made if it is certain that the Works Council has made a recommendation as referred to in Article 16.5 which the Supervisory Board has followed or has confirmed not make such a recommendation, or a reasonable period of time determined by the Supervisory Board to make a recommendation as referred to above has lapsed.

- 25.4 A subject for discussion of which discussion has been requested in writing not later than thirty (30) days before the day of the meeting by one or more Persons with Meeting Right who individually or jointly represent at least one per cent (1%) of the Company's issued capital, shall be included in the notice or shall be notified in the same way as the other subjects for discussion, provided that no important interest of the Company dictates otherwise.
- 25.5 The notice of the meeting shall be sent by letters to the addresses of the Persons with Meeting Right, shown in the register referred to in Article 8. Persons with Meeting Right may be sent notice of the meeting by means of a legible and reproducible message electronically sent to the address stated by them for this purpose to the Company.
- 25.6 General Meetings are held in the municipality in which, according to these articles of association, the Company has its official seat. General Meetings may also be held elsewhere, provided that all Persons with Meeting Right have consented to the place of the meeting and prior to the decision-making process, the Management Board members and the Supervisory Board members have been given the opportunity to render advice.

26 Admittance and Meeting Right

- 26.1 Each Shareholder, holder of one or more depositary receipts of Shares with Meeting Right and any usufructuary or pledgee with voting rights in respect of one or more Shares or Meeting Right (hereinafter: **Person with Meeting Right**) shall be entitled to attend any General Meeting, to address that meeting and, if the voting rights accrue to him, to exercise his voting rights. Persons with Meeting Right may be represented in a General Meeting by a proxy authorised in writing.
- 26.2 At a meeting, each Person with Meeting Right or his representative must sign the attendance list. The chairperson of the meeting may decide that the attendance list must also be signed by other persons present at the meeting.
- 26.3 The Management Board members and the Supervisory Board members shall have the right to give advice in the General Meetings.

- 26.4 The chairperson of the meeting shall decide on the admittance of other persons to the meeting.
- 26.5 Any Shareholder may participate in a General Meeting by means of videoconference or similar communications equipment whereby all persons participating in the meeting can hear each other, may intervene in the discussion and vote in real time. The participation in a meeting in this manner shall be deemed to constitute presence in person at such meeting. A member taking part in such a conference shall be entitled to vote. Such a meeting shall be deemed to take place where the chairman and the secretary to the meeting are located. The word "meeting" in the articles shall be construed accordingly.
- 27 Chairperson and Secretary of the Meeting**
- 27.1 The General Meetings shall be directed by the Chairman. If the Chairman is not present or available and if nobody among the Management Board members is willing to act as chairman of the meeting, the General Meeting appoints its chairman among the shareholders present.
- 27.2 The shareholders shall appoint the secretary of the General Meeting who need not to be a shareholder and not a Management Board member.
- 28 Minutes and Recording of Shareholders' Resolutions**
- 28.1 The secretary shall draw up the minutes of the meeting, which minutes shall be entered in a register kept for this purpose, after having been signed by the chairman and the secretary of the meeting concerned or of the meeting at which the minutes are approved.
The secretary shall be reimbursed for the expenses incurred by reason of his office.
- 28.2 The Management Board shall keep record of all resolutions adopted by the General Meeting. If the Management Board is not represented at a meeting, the chairperson of the meeting or the chairperson's representative shall ensure that the Management Board is provided with a transcript of the resolutions adopted, as soon as possible after the meeting. The records shall be deposited at the Company's office for inspection by the Persons with Meeting Right. Each of them shall be provided with a copy of or an extract from the records upon request.
- 29 Resolutions**
- 29.1 Each Share confers the right to cast one (1) vote.
- 29.2 To the extent that the law or these articles of association do not require a qualified majority, all resolutions of the General Meeting shall be adopted with an absolute majority of the votes cast.
- 29.3 If there is a tie in voting, the proposal shall be deemed to have been rejected.
- 29.4 If the formalities for convening and holding of General Meetings, as prescribed by law or these articles of association, have not been complied with, valid resolutions by the General Meeting may only be adopted in a meeting if all Persons with Meeting Right have consented to the decision-making process taking place and prior to the decision-making process, Management Board members and Supervisory Board members have been given the opportunity to render advice.

29.5 No voting rights may be exercised in the General Meeting for any Share held by the Company or a subsidiary, nor for any Share for which the Company or a subsidiary holds the depositary receipts of Shares. However, pledgees and usufructuaries of Shares owned by the Company or a subsidiary are not excluded from exercising the voting rights, if the right of pledge or the usufruct was created before the Share was owned by the Company or such subsidiary. The Company or a subsidiary may not exercise voting rights for a Share in which it holds a right of pledge or a usufruct.

30 Resolutions Without Holding Meetings

- 30.1 Shareholders' resolutions may also be adopted in a manner other than at a meeting, provided that all Persons with Meeting Right have given consent to such decision-making process in writing. The votes shall be cast in writing. Prior to the adoption of resolutions, Management Board members and Supervisory Board members shall be given the opportunity to render advice.
- 30.2 For the purposes of Article 30.1 the requirement of votes to be cast in writing shall also be met in case the resolution is recorded in writing or electronically, indicating the manner in which each vote is cast and such resolution is signed by all Persons with Meeting Right.
- 30.3 As soon as the Management Board is acquainted with the resolution it shall keep record thereof and it shall add such record to those referred to in Article 28.2.

31 Amendment Articles of Association

The General Meeting may resolve to amend these articles of association. When a proposal to amend these articles of association is to be made at a General Meeting, the notice of such meeting must state so and a copy of the proposal, including the verbatim text thereof, shall be deposited and kept available at the Company's office for inspection by the Shareholders at least when the notice for the meeting is provided, until the conclusion of the meeting.

32 Dissolution and Liquidation

- 32.1 The Company may be dissolved pursuant to a resolution to that effect by the General Meeting. When a proposal to dissolve the Company is to be made at a General Meeting this must be stated in the notice of such meeting.
- 32.2 If the Company is dissolved pursuant to a resolution of the General Meeting, the Management Board members shall become liquidators of the dissolved Company's property. The General Meeting may decide to appoint other persons as liquidators.
- 32.3 During liquidation, to the extent possible the provisions of these articles of association shall continue to apply.
- 32.4 The balance remaining after payment of the debts of the dissolved Company shall be transferred to the Shareholders in proportion to the aggregate nominal value of the Shares held by each.
- 32.5 After the Company has ceased to exist, the books and records of the Company shall remain in the custody of the person designated for that purpose by the liquidators during a seven year period.

End

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

This deed was executed in Amsterdam, the Netherlands, on the date stated in the first paragraph of this deed. The contents of the deed have been stated and clarified to the person appearing. The person appearing has declared not to wish the deed to be fully read out, to have noted the contents of the deed timely before its execution and to agree with the contents. After limited reading, this deed was signed first by the person appearing and thereafter by me, civil law notary.