

PATENT ASSIGNMENT COVER SHEET

Electronic Version v1.1
Stylesheet Version v1.2

EPAS ID: PAT2877371

SUBMISSION TYPE:	NEW ASSIGNMENT
NATURE OF CONVEYANCE:	CHANGE OF NAME
CONVEYING PARTY DATA	
Name	Execution Date
TYCO ELECTRONICS NETHERLAND B.V.	12/13/2013
RECEIVING PARTY DATA	
Name:	TE CONNECTIVITY NEDERLAND B.V.
Street Address:	RIETVELDENWEG 32
City:	'S-HERTOGENBOSCH
State/Country:	NETHERLANDS
Postal Code:	5222 AR
PROPERTY NUMBERS Total: 1	
Property Type	Number
Application Number:	13907106
CORRESPONDENCE DATA	
Fax Number:	
<i>Correspondence will be sent to the e-mail address first; if that is unsuccessful, it will be sent using a fax number, if provided; if that is unsuccessful, it will be sent via US Mail.</i>	
Phone:	011 41 52 633 66 69
Email:	patentemea@te.com
Correspondent Name:	RAMONA STATNIK
Address Line 1:	RHEINSTRASSE 20
Address Line 2:	TE CONNECTIVITY LTD.
Address Line 4:	SCHAFFHAUSEN, SWITZERLAND CH-8200
ATTORNEY DOCKET NUMBER:	DC-01894 (958-2621)
NAME OF SUBMITTER:	JAY J. HOETTE
SIGNATURE:	/Jay J. Hoette, Reg. No. 50666/
DATE SIGNED:	05/30/2014
Total Attachments: 49	
source=DC-01894_958-2621_ChangeOfName_Assignment_30MAY2014#page1.tif	
source=DC-01894_958-2621_ChangeOfName_Assignment_30MAY2014#page2.tif	
source=DC-01894_958-2621_ChangeOfName_Assignment_30MAY2014#page3.tif	
source=DC-01894_958-2621_ChangeOfName_Assignment_30MAY2014#page4.tif	
source=DC-01894_958-2621_ChangeOfName_Assignment_30MAY2014#page5.tif	
source=DC-01894_958-2621_ChangeOfName_Assignment_30MAY2014#page6.tif	

PATENT

RECORDATION FORM COVER SHEET PATENTS ONLY

To the Director of the U.S. Patent and Trademark Office: Please record the attached documents or the new address(es) below.

1. Name of conveying party(ies)

Tyco Electronics Netherlands B.V.

Additional name(s) of conveying party(ies) attached? Yes No

2. Name and address of receiving party(ies)

Name: TE Connectivity Nederland B.V.

Internal Address: _____

Street Address: Rietveidenweg 32

City: 's- Hertogenbosch

State: _____

Country: Netherlands

Zip: 5222 AR

Additional name(s) & address(es) attached? Yes No

3. Nature of conveyance/Execution Date(s):

Execution Date(s) December 14, 2013

- Assignment
- Security Agreement
- Joint Research Agreement
- Government Interest Assignment
- Executive Order 9424, Confirmatory License
- Other _____
- Merger
- Change of Name

4. Application or patent number(s):

This document is being filed together with a new application.

A. Patent Application No.(s)

B. Patent No.(s)

13/907,106

Additional numbers attached? Yes No

5. Name and address to whom correspondence concerning document should be mailed:

Name: Ramona Statnik

Internal Address: TE Connectivity Ltd.

Street Address: Rheinstrasse 20

City: Schaffhausen

State: Switzerland

Zip: CH-8200

Phone Number: 011 41 52 633 66 69

Docket Number: DC-01894 (958-2621)

Email Address: patentemea@te.com

6. Total number of applications and patents involved: 1**7. Total fee (37 CFR 1.21(h) & 3.41) \$0**

- Authorized to be charged to deposit account
- Enclosed
- None required (government interest not affecting title)

8. Payment Information

Deposit Account Number 50-3858

Authorized User Name Jay Hoette

9. Signature:

Signature

May 30, 2014

Date

Jay J. Hoette

Name of Person Signing

Total number of pages including cover sheet, attachments, and documents:

49

Documents to be recorded (including cover sheet) should be faxed to (571) 273-0140, or mailed to: Mail Stop Assignment Recordation Services, Director of the USPTO, P.O.Box 1450, Alexandria, V.A. 22313-1450

AMENDMENT OF THE ARTICLES
OF ASSOCIATION OF

TE Connectivity Nederland B.V.
(formerly named: Tyco Electronics Nederland B.V.)
having its official seat in 's-Hertogenbosch,
the Netherlands.

Deed of 13 December 2013.

CONTENTS:

- certified copy of the Deed of Amendment of the Articles of Association of TE Electronics Nederland B.V., formerly named Tyco Electronics Nederland B.V., executed on 13 December 2013 before the deputy of G.W.Ch. Visser, civil law notary in Amsterdam;
- English office translation of the Deed of Amendment of the Articles of Association dated 13 December 2013.



Allen & Overy LLP

Tyco Electronics Nederland BV – Akte STW NED

GV/JWB:0094642-0000004 AMCO:6109356.4

99.12.8603

AKTE VAN STATUTENWIJZIGING

(Tyco Electronics Nederland B.V.)

(nieuwe naam: TE Connectivity Nederland B.V.)

Op dertien december tweeduizend dertien is voor mij, mr. Raoul Anton Hagens (notaris) als waarnemer van mr. Gerbrand Willem Christiaan Visser, notaris te Amsterdam, verschenen: _____

mevrouw Imarda Maria Ottoline Molenkamp, geboren te Breukelen op zes juni negentienhonderd achtenvijftig, werkzaam bij Allen & Overy LLP (kantoor Amsterdam), Apollolaan 15, 1077 AB Amsterdam. _____

De comparant heeft het volgende verklaard: _____

De algemene vergadering van Tyco Electronics Nederland B.V., een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, gevestigd te 's-Hertogenbosch, kantoorhoudende te Rietveldenweg 32, 5222 AR 's-Hertogenbosch en ingeschreven in het handelsregister onder nummer 16015883 (de **vennootschap**), heeft op elf december tweeduizend dertien besloten de statuten van de vennootschap te wijzigen en geheel opnieuw vast te stellen, alsmede om de comparant te machtigen deze akte te doen passeren. Van deze besluitvorming blijkt uit een aandeelhoudersbesluit dat aan deze akte is gehecht (Bijlage). _____

De statuten van de vennootschap zijn laatstelijk gewijzigd bij akte verleden voor mr. M.W. van der Zanden, notaris te Eindhoven, op twaalf juli tweeduizend vijf, waarvoor een ministeriële verklaring van geen bezwaar is verleend op vier juli tweeduizend vijf met nummer B.V. 68053. _____

Ter uitvoering van voormeld besluit tot statutenwijziging worden de statuten van de vennootschap hierbij gewijzigd en geheel opnieuw vastgesteld als volgt, welke wijziging op éénendertig december tweeduizend dertien van kracht zal worden. _____



STATUTEN: _____

HOOFDSTUK 1. DEFINITIES EN INTERPRETATIE. _____

Artikel 1. Definities en interpretatie. _____

1.1 In deze statuten hebben de volgende begrippen de daarachter vermelde betekenissen: _____

aandeel betekent een aandeel in het kapitaal van de vennootschap, ongeacht de soort van het aandeel. _____

aandeelhouder betekent een houder van één of meer aandelen, ongeacht de soort van de aandelen die door de betrokken persoon worden gehouden. —

algemene vergadering of **algemene vergadering van aandeelhouders** betekent het vennootschapsorgaan dat wordt gevormd door de persoon of personen aan wie als aandeelhouder of anderszins het stemrecht op aandelen toekomt, dan wel een bijeenkomst van zodanige personen (of hun vertegenwoordigers) en andere personen met vergaderrechten. _____

bestuur betekent het bestuur van de vennootschap. _____

bestuurder betekent een lid van het bestuur. _____

commissaris betekent een lid van de raad van commissarissen. _____

gewoon aandeel betekent een gewoon aandeel in het kapitaal van de vennootschap. _____

ondernemingsraad betekent de ondernemingsraad van de onderneming van de vennootschap, of van de onderneming van een afhankelijke maatschappij. Indien er meer dan één ondernemingsraad is, worden de bevoegdheden van de ondernemingsraad onder deze statuten door deze raden afzonderlijk uitgeoefend; als er sprake is van een voordracht als bedoeld in artikel 17.4 dan worden de bevoegdheden 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. _____

preferent aandeel betekent een cumulatief preferent aandeel in het kapitaal van de vennootschap. _____

raad van commissarissen betekent de raad van commissarissen van de vennootschap. _____

vennootschap betekent de vennootschap waarvan de interne organisatie wordt beheerst door deze statuten. _____

vergaderrechten betekent het recht om algemene vergaderingen van aandeelhouders bij te wonen en daarin het woord te voeren, als aandeelhouder of als persoon waaraan deze rechten overeenkomstig artikel 9 zijn toegekend. _____

1.2 De term **schriftelijk** betekent bij brief, telefax, e-mail of enig ander elektronisch communicatiemiddel, mits het bericht leesbaar en



reproduceerbaar is, en de term **schriftelijke** wordt dienovereenkomstig geïnterpreteerd.

- 1.3 Het bestuur, de raad van commissarissen, de algemene vergadering alsmede de vergadering van houders van aandelen van een bepaalde soort vormen elk een onderscheiden vennootschapsorgaan.
- 1.4 Waar in deze statuten wordt gesproken van de vergadering van houders van aandelen van een bepaalde soort wordt daaronder verstaan het vennootschapsorgaan dat wordt gevormd door de houders van aandelen van de desbetreffende soort dan wel een bijeenkomst van houders van aandelen van de desbetreffende soort (of hun vertegenwoordigers) en andere personen die aan aandelen van de desbetreffende soort vergaderrechten ontlennen.
- 1.5 Verwijzingen naar **artikelen** zijn verwijzingen naar artikelen van deze statuten tenzij uitdrukkelijk anders aangegeven.
- 1.6 Tenzij uit de context anders voortvloeit, hebben woorden en uitdrukkingen in deze statuten, indien niet anders omschreven, dezelfde betekenis als in het Burgerlijk Wetboek. Verwijzingen in deze statuten naar de wet zijn verwijzingen naar de Nederlandse wet zoals deze van tijd tot tijd luidt.

HOOFDSTUK 2. NAAM, ZETEL EN DOEL.

Artikel 2. Naam en zetel.

- 2.1 De naam van de vennootschap is:
TE Connectivity Nederland B.V.
- 2.2 De vennootschap heeft haar zetel te 's-Hertogenbosch.
- 2.3 De vennootschap is onderworpen aan het verzwakt structuurregime zoals opgenomen in de artikelen 2:262 tot en met 2:271a en artikel 2:274 van het Burgerlijk Wetboek en neergelegd in deze statuten.

Artikel 3. Doel.

De vennootschap heeft ten doel het deelnemen in, het voeren van beheer over, het financieren van andere ondernemingen en vennootschappen en het stellen van zekerheid voor schulden van naderen, het verrichten van industriële, financiële of commerciële activiteiten, en al hetgeen daarmee verband houdt of daaraan bevorderlijk kan zijn, alles in de ruimste zin van het woord.

HOOFDSTUK 3. KAPITAAL EN AANDELEN.

Artikel 4. Kapitaal.

- 4.1 Het kapitaal van de vennootschap bestaat uit één of meer aandelen die van de volgende soorten kunnen zijn:
 - gewone aandelen; en
 - preferente aandelen.Elk aandeel heeft een nominaal bedrag van vijftiengintig euro (EUR 25).
- 4.2 Alle aandelen luiden op naam. Aandeelbewijzen worden niet uitgegeven.

Artikel 5. Register van aandeelhouders.



- 5.1 Het bestuur houdt een register van aandeelhouders, waarin de namen en adressen van alle aandeelhouders worden opgenomen. In het register van aandeelhouders worden ook opgenomen de namen en adressen van alle andere personen met vergaderrechten alsmede de namen en adressen van alle houders van een pandrecht of vruchtgebruik op aandelen aan wie de vergaderrechten niet toekomen.
- 5.2 Op het register van aandeelhouders is van toepassing het bepaalde in artikel 2:194 van het Burgerlijk Wetboek.

Artikel 6. Uitgifte van aandelen.

- 6.1 Uitgifte van aandelen geschiedt ingevolge een besluit van de algemene vergadering. De algemene vergadering kan haar bevoegdheid hiertoe overdragen aan een ander vennootschapsorgaan en kan deze overdracht herroepen.
- 6.2 Bij het besluit tot uitgifte van aandelen worden de uitgifteprijs en de verdere voorwaarden van uitgifte bepaald.
- 6.3 Voor uitgifte van een aandeel is voorts vereist een daartoe bestemde ten overstaan van een in Nederland standplaats hebbende notaris verleden akte waarbij de betrokkenen partij zijn.
- 6.4 Iedere houder van gewone aandelen heeft bij uitgifte van gewone aandelen een voorkeursrecht naar evenredigheid van het gezamenlijke nominale bedrag van zijn gewone aandelen, behoudens de wettelijke beperkingen terzake en het bepaalde in artikel 6.5.
- 6.5 Het voorkeursrecht kan, telkens voor een enkele uitgifte van gewone aandelen, worden beperkt of uitgesloten bij besluit van het tot uitgifte bevoegde vennootschapsorgaan.
- 6.6 In de boeken van de vennootschap worden, naast een (eventuele) algemene agioreserve, een afzonderlijke agioreserve voor de preferente aandelen en een afzonderlijke agioreserve voor de gewone aandelen aangehouden. Iedere storting op een bepaalde soort aandelen die het gezamenlijke nominale bedrag van de desbetreffende soort aandelen te boven gaat zal worden geboekt op de voor deze soort aandelen aangehouden agioreserve.
- 6.7 Het bestuur is bevoegd tot het aangaan van rechtshandelingen betreffende inbreng op aandelen anders dan in geld en van de andere rechtshandelingen genoemd in artikel 2:204 van het Burgerlijk Wetboek, zonder voorafgaande goedkeuring van de algemene vergadering.

Artikel 7. Eigen aandelen; vermindering van het geplaatste kapitaal.

- 7.1 De vennootschap en haar dochtermaatschappijen mogen volgestorte aandelen of certificaten daarvan verkrijgen met inachtneming van de toepasselijke wettelijke bepalingen.
- 7.2 Voor aandelen die toebehoren aan de vennootschap of een dochtermaatschappij daarvan en voor aandelen waarvan de vennootschap of



- een dochtermaatschappij daarvan de certificaten houdt, kan in de algemene vergadering geen stem worden uitgebracht. _____
- 7.3 De algemene vergadering kan besluiten tot vermindering van het geplaatste kapitaal van de vennootschap met inachtneming van de toepasselijke wettelijke bepalingen. _____
- 7.4 Intrekking van alle geplaatste preferente aandelen is mogelijk, maar alleen met goedkeuring van de vergadering van houders van preferente aandelen. In geval van intrekking van alle geplaatste preferente aandelen wordt op elk preferent aandeel betaald: _____
- (a) als terugbetaling: een bedrag gelijk aan het nominale bedrag van een preferent aandeel; _____
 - (b) het eventueel nog ontbrekende preferente dividend, alsdan te berekenen over de periode tot en met de dag van betaalbaarstelling van dit bedrag; en _____
 - (c) een gedeelte van de voor de preferente aandelen aangehouden agioreserve naar evenredigheid van het nominale bedrag van het preferente aandeel. _____

Artikel 8. Overdracht van aandelen en overdrachtsbepalingen. _____

Afdeling A. Levering. _____

- 8.1 Voor de levering van een aandeel is vereist een daartoe bestemde ten overstaan van een in Nederland standplaats hebbende notaris verleende akte waarbij de betrokkenen partij zijn. _____
- 8.2 Behoudens in het geval dat de vennootschap zelf bij de rechtshandeling partij is, kunnen de aan het aandeel verbonden rechten eerst worden uitgeoefend nadat de vennootschap de rechtshandeling heeft erkend of de akte aan haar is betekend, overeenkomstig hetgeen terzake in de wet is bepaald. _____

Afdeling B. Goedkeuringsvereiste bij overdracht van aandelen. _____

- 8.3 De volgende bepalingen van dit artikel 8 afdeling B zijn van toepassing op een overdracht van één of meer aandelen, tenzij (i) alle aandeelhouders schriftelijk toestemming hebben verleend tot de voorgenomen overdracht, welke toestemming alsdan voor een periode van drie maanden geldig is, of (ii) de desbetreffende aandeelhouder krachtens de wet tot overdracht van zijn aandelen aan een eerdere aandeelhouder verplicht is. _____
- 8.4 Een overdracht van één of meer aandelen kan slechts plaatsvinden na voorafgaande goedkeuring van de algemene vergadering. De desbetreffende aandeelhouder (de **verzoeker**) doet het verzoek tot goedkeuring door middel van een kennisgeving aan het bestuur, onder opgave van het aantal aandelen dat hij wenst over te dragen en de persoon of personen aan wie hij die aandelen wenst over te dragen. Het bestuur is verplicht om ter behandeling van het verzoek tot goedkeuring een algemene vergadering van



aandeelhouders bijeen te roepen en te doen houden binnen zes weken na ontvangst van het verzoek. Bij de oproeping tot de vergadering wordt de inhoud van het verzoek vermeld. _____

- 8.5 Indien: _____
- (a) door de algemene vergadering omtrent het verzoek tot goedkeuring geen besluit is genomen binnen zes weken nadat het verzoek door het bestuur is ontvangen; of _____
 - (b) de gevraagde goedkeuring is geweigerd zonder dat de algemene vergadering gelijktijdig met de weigering aan de verzoeker opgave heeft gedaan van één of meer personen die bereid zijn alle aandelen waarop het verzoek tot goedkeuring betrekking heeft tegen contante betaling te kopen (de gegadigden), _____

wordt de gevraagde goedkeuring geacht te zijn verleend en wel, in het onder (a) bedoelde geval, op de laatste dag van de daarin genoemde termijn van zes weken. De vennootschap kan alleen met instemming van de verzoeker als gegadigde optreden. _____

- 8.6 De prijs waarvoor de aandelen waarop het verzoek tot goedkeuring betrekking heeft door de gegadigden kunnen worden gekocht, wordt vastgesteld door de verzoeker en de gegadigden in onderling overleg of door één of meer door hen aan te wijzen deskundigen. De prijs waarvoor de aangeboden aandelen door de gegadigden kunnen worden gekocht, wordt vastgesteld door de aanbieder en de gegadigden in onderling overleg of door één of meer door hen aan te wijzen deskundigen. Indien zij over de prijs of de deskundige(n) geen overeenstemming bereiken, wordt de prijs vastgesteld door één of meer onafhankelijke deskundigen, die op verzoek van één of meer van de betrokken partijen wordt voorgedragen door de voorzitter van de Nederlandse Beroepsorganisatie van Accountants (NBA). Indien een deskundige is aangewezen, is deze gerechtigd tot inzage van alle boeken en bescheiden van de vennootschap en tot het verkrijgen van alle inlichtingen waarvan kennisneming voor zijn prijsvaststelling dienstig is. _____
- 8.7 Binnen één maand nadat de vastgestelde prijs aan hen bekend wordt, dienen de gegadigden aan het bestuur op te geven hoeveel van de aandelen waarop het verzoek betrekking heeft zij wensen te kopen. Na de opgave als bedoeld in de vorige volzin kan een gegadigde zich slechts terugtrekken met goedkeuring van de andere gegadigden. _____
- 8.8 De verzoeker is bevoegd zich terug te trekken tot één maand na de dag waarop hem bekend wordt aan welke gegadigde of gegadigden hij alle aandelen waarop het verzoek tot goedkeuring betrekking had, kan verkopen en tegen welke prijs. _____
- 8.9 Indien de algemene vergadering de gevraagde goedkeuring verleent of komt vast te staan dat niet alle aandelen waarop het verzoek tot goedkeuring



betrekking heeft tegen contante betaling door één of meer gegadigden worden gekocht, mag de verzoeker tot drie maanden nadien de desbetreffende aandelen, en niet slechts een deel daarvan, vrijelijk overdragen aan de persoon of personen die daartoe in het verzoek tot goedkeuring waren genoemd.

- 8.10 Alle kennisgevingen en opgaven ingevolge dit artikel 8 geschieden schriftelijk. Telkens wanneer het bestuur zodanige kennisgeving of opgave ontvangt, zendt zij daarvan onverwijld een kopie aan de verzoeker en alle gegadigden (met uitzondering van de afzender).
- 8.11 De kosten verbonden aan de benoeming van deskundigen en hun werkzaamheden komen ten laste van:
- (a) de verzoeker, indien deze zich terugtrekt;
 - (b) de verzoeker voor de helft en de kopers voor de andere helft, indien de aandelen door één of meer gegadigden zijn gekocht, met dien verstande dat iedere koper in de kosten bijdraagt in verhouding tot het aantal door hem gekochte aandelen;
 - (c) de vennootschap in de niet onder (a) of (b) genoemde gevallen.
- 8.12 Het in dit artikel 8 afdeling B bepaalde is van overeenkomstige toepassing ingeval van toedeling van aandelen bij verdeling van een gemeenschap anders dan aan degene van wiens zijde de aandelen in de gemeenschap zijn gevallen.

Afdeling C. Goedkeuringsvereiste in bijzondere gevallen.

- 8.13 Ingeval van (i) surséance van betaling of faillissement van een aandeelhouder, (ii) ondercuratelestelling van een aandeelhouder, (iii) een rechterlijke beslissing waarbij in verband met de lichamelijke of geestelijke toestand van een aandeelhouder een bewind over één of meer van diens goederen wordt ingesteld, (iv) overlijden van een aandeelhouder of (v) overgang van aandelen als gevolg van een juridische fusie of splitsing, behoeft die aandeelhouder, dan wel behoeven diens rechtsopvolgers, de goedkeuring van de algemene vergadering om de betrokken aandelen te mogen behouden. Het hiervoor in dit artikel 8 afdeling B bepaalde is van overeenkomstige toepassing, voor zover in artikel 8.14 niet anders is bepaald.
- 8.14 Het verzoek tot goedkeuring dient binnen drie maanden na het plaatsvinden van de desbetreffende gebeurtenis te worden gedaan en kan niet worden ingetrokken. Indien de algemene vergadering niet tijdig één of meer gegadigden heeft aangewezen of komt vast te staan dat niet alle aandelen waarop het verzoek tot goedkeuring betrekking heeft tegen contante betaling door één of meer gegadigden worden gekocht, dan mag de verzoeker, dan wel mogen diens rechtsopvolgers, de desbetreffende aandelen behouden. Indien het verzoek niet binnen genoemde termijn is



gedaan, is de vennootschap onherroepelijk gevolmachtigd dat verzoek te doen en, indien alle aandelen waarop dat verzoek betrekking heeft, worden gekocht, die aandelen aan de gegadigde of gegadigden te leveren. In dat geval wordt de koopprijs door de vennootschap aan de rechthebbende uitgekeerd, na aftrek van de voor diens rekening komende kosten. —————

Artikel 9. Pandrecht en vruchtgebruik op aandelen; certificaten van aandelen. —————

- 9.1 Het bepaalde in de artikelen 8.1 en 8.2 is van overeenkomstige toepassing op de vestiging van een pandrecht op aandelen. —————
- 9.2 Het stemrecht verbonden aan aandelen waarop een pandrecht rust, komt toe aan de aandeelhouder. Echter, het stemrecht kan ingevolge een schriftelijke overeenkomst tussen aandeelhouder en pandhouder toekomen aan de pandhouder, indien zodanige overgang van stemrecht is goedgekeurd door de algemene vergadering. Vergaderrechten komen toe aan de aandeelhouder, ongeacht of deze het stemrecht heeft, en aan de pandhouder met stemrecht, maar niet aan de pandhouder zonder stemrecht. —————
- 9.3 Het bepaalde in de artikelen 8.1 en 8.2 is eveneens van overeenkomstige toepassing op de vestiging of levering van een vruchtgebruik op aandelen. Het stemrecht verbonden aan aandelen waarop een vruchtgebruik rust, komt toe aan de aandeelhouder. Aan de houder van een vruchtgebruik op aandelen komen de vergaderrechten niet toe. —————
- 9.4 De vennootschap kent aan houders van certificaten van aandelen geen vergaderrechten toe. —————

HOOFDSTUK 4. HET BESTUUR. —————

Artikel 10. Bestuurders. —————

- 10.1 Het bestuur bestaat uit één of meer bestuurders. Zowel natuurlijke personen als rechtspersonen kunnen bestuurder zijn. —————
- 10.2 Bestuurders worden benoemd door de algemene vergadering. —————
- 10.3 Iedere bestuurder kan te allen tijde door de algemene vergadering worden geschorst en ontslagen. Een bestuurder kan ook door de raad van commissarissen worden geschorst. Een schorsing door de raad van commissarissen kan te allen tijde door de algemene vergadering worden opgeheven. —————
- 10.4 De bevoegdheid tot vaststelling van een bezoldiging en verdere arbeidsvoorwaarden voor bestuurders komt toe aan de algemene vergadering. —————

Artikel 11. Bestuurstaak, besluitvorming en taakverdeling. —————

- 11.1 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. —————
- 11.2 Het bestuur kan 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.

- 11.3 Besluiten van het bestuur kunnen te allen tijde schriftelijk worden genomen, mits het desbetreffende voorstel aan alle bestuurders is voorgelegd en geen van hen zich tegen deze wijze van besluitvorming verzet.

Artikel 12. Vertegenwoordiging.

12.1 Het bestuur is bevoegd de vennootschap te vertegenwoordigen. De bevoegdheid tot vertegenwoordiging komt mede aan iedere bestuurder toe. -

12.2 Het bestuur kan functionarissen met algemene of beperkte vertegenwoordigingsbevoegdheid aanstellen. Ieder van hen vertegenwoordigt de vennootschap met inachtneming van de begrenzing aan zijn bevoegdheid gesteld. De titulatuur van deze functionarissen wordt door het bestuur bepaald. De vertegenwoordigingsbevoegdheid van een aldus benoemde functionaris kan zich niet uitstrekken tot gevallen waarin de vennootschap een tegenstrijdig belang heeft met de desbetreffende functionaris of met één of meer bestuurders. -

12.3 Rechtshandelingen van de vennootschap jegens de houder van alle aandelen, waarbij de vennootschap wordt vertegenwoordigd door deze aandeelhouder, worden schriftelijk vastgelegd. Voor de toepassing van de vorige volzin worden aandelen gehouden door de vennootschap of haar dochtermaatschappijen niet meegeteld. Het hiervoor in dit artikel 12.3 bepaalde is niet van toepassing op rechtshandelingen die onder de bedongen voorwaarden tot de gewone bedrijfsuitoefening van de vennootschap behoren. -

Artikel 13. Goedkeuring van 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 aansprakelijke vennote is; -
- (b) het verbinden van vergaderrecht aan certificaten op naam van aandelen; -
- (c) het aanvragen van toelating van de onder (a) en (b) bedoelde stukken tot een gereglementeerde markt of multilaterale handelsfaciliteit zoals bedoeld in artikel 1:1 van de Wet op het financieel toezicht, of een vergelijkbare gereglementeerde markt of multilaterale handelsfaciliteit van een staat die geen lidstaat is, dan



- wel de intrekking van zodanige toelating; _____
- (d) het aangaan of verbreken van duurzame samenwerking van de vennootschap of een afhankelijke maatschappij met een andere rechtspersoon of vennootschap dan wel als volledig aansprakelijke vennote in een commanditaire vennootschap of vennootschap onder firma, indien deze samenwerking of verbreking van ingrijpende betekenis is voor de vennootschap; _____
 - (e) het nemen van een deelneming ter waarde van ten minste een vierde van het bedrag van het geplaatste kapitaal met de reserves volgens de balans met toelichting van de vennootschap, door haar of een afhankelijke maatschappij, in het kapitaal van een andere vennootschap alsmede het ingrijpend vergroten of verminderen van zulk een deelneming; _____
 - (f) investeringen welke een bedrag gelijk aan ten minste een vierde gedeelte van het geplaatste kapitaal met de reserves van de vennootschap volgens haar balans met toelichting vereisen; _____
 - (g) een voorstel tot wijziging van deze statuten; _____
 - (h) een voorstel tot ontbinding van de vennootschap; _____
 - (i) aangifte van faillissement en aanvraag van surseance van betaling; —
 - (j) beëindiging van de dienstbetrekking 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 van de vennootschap. _____
- 13.2 De raad van commissarissen is bevoegd ook andere besluiten van het bestuur aan zijn goedkeuring te onderwerpen. Deze besluiten dienen duidelijk te worden omschreven en schriftelijk aan het bestuur te worden meegedeeld. _____
- 13.3 Het ontbreken van goedkeuring van de raad van commissarissen op een besluit als bedoeld in artikel 13.1 en 13.2 tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van het bestuur of de bestuurders niet aan. _____
- Artikel 14. Tegenstrijdige belangen.** _____
- 14.1 Een bestuurder neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming binnen het bestuur, 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. _____



- 14.2 De bestuurder die in verband met een (potentieel) tegenstrijdig belang niet de taken en bevoegdheden uitoefent die hem anders als bestuurder zouden toekomen, wordt in zoverre aangemerkt als een bestuurder die belet heeft in de zin van artikel 15.
- 14.3 Ingeval van een tegenstrijdig belang als bedoeld in artikel 14.1 blijft het bepaalde in artikel 12.1 onverminderd van kracht. Daarnaast kan de raad van commissarissen, al dan niet ad hoc, een of meer personen aanwijzen die bevoegd zijn de vennootschap te vertegenwoordigen in aangelegenheden waarin zich (potentieel) een dergelijk tegenstrijdig belang voordoet.

Artikel 15. Ontstentenis of belet.

- 15.1 In geval van ontstentenis of belet van een bestuurder zijn de overblijvende bestuurders of is de overblijvende bestuurder tijdelijk met het besturen van de vennootschap belast.
- 15.2 In geval van ontstentenis of belet van alle bestuurders of van 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 één of meer commissarissen en/of één of meer andere personen.
- 15.3 Bij de vaststelling in hoeverre bestuurders aanwezig of vertegenwoordigd zijn, instemmen met een wijze van besluitvorming, of stemmen, wordt geen rekening gehouden met vacante bestuurszetels en bestuurders die belet hebben.

HOOFDSTUK 5. DE RAAD VAN COMMISSARISSEN.**Artikel 16. Samenstelling raad van commissarissen; bezoldiging.**

- 16.1 De vennootschap heeft een raad van commissarissen bestaande uit ten minste drie commissarissen. Met inachtneming van dit minimum wordt het aantal commissarissen vastgesteld door de algemene vergadering. Is het aantal commissarissen minder dan drie dan neemt de raad van commissarissen onverwijld maatregelen tot aanvulling van zijn ledental.
- 16.2 Alleen natuurlijke personen kunnen commissaris zijn.
- 16.3 De raad van commissarissen stelt een profielschets voor zijn omvang en samenstelling vast, rekening houdend met de aard van de onderneming, 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 van aandeelhouders, en met de ondernemingsraad.
- 16.4 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 hiervoor onder (a) en (b) bedoelde personen.

- 16.5 De algemene vergadering kan aan commissarissen een bezoldiging toekennen.

Artikel 17. Benoeming van commissarissen.

- 17.1 De commissarissen worden, behoudens het bepaalde in artikel 17.5, op voordracht van de raad van commissarissen benoemd door de algemene vergadering. De raad van commissarissen maakt de voordracht gelijktijdig bekend aan de algemene vergadering en aan de ondernemingsraad. De voordracht is met redenen omkleed.
- 17.2 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 17.4 bedoelde versterkte recht van aanbeveling geldt, doet de raad van commissarissen daarvan eveneens mededeling.
- 17.3 Bij een aanbeveling of voordracht als bedoeld in dit artikel 17 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. De aanbeveling en de voordracht tot benoeming of herbenoeming worden gemotiveerd. Bij herbenoeming wordt rekening gehouden met de wijze waarop de kandidaat zijn taak als commissaris heeft vervuld.
- 17.4 Voor een derde 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; een en ander met inachtneming van artikel 2:268 lid 6 en 7 van het Burgerlijk Wetboek.
- 17.5 De algemene vergadering kan bij volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen, vertegenwoordigend ten minste één derde van het geplaatste kapitaal, de voordracht afwijzen. Indien de algemene vergadering bij volstreekte meerderheid besluit de voordracht af te wijzen maar deze meerderheid niet ten minste één derde van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigt, zal een nieuwe vergadering worden bijeengeroepen waarin de voordracht kan worden afgewezen met volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen. Alsdan maakt de raad van commissarissen



- een nieuwe voordracht op. De artikelen 17.2 tot en met 17.40 zijn van 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.
- 17.6 Zowel het doen van een aanbeveling als bedoeld in artikel 17.2 als het besluit tot benoeming dan wel afwijzing, kunnen in één algemene vergadering van aandeelhouders aan de orde worden gesteld. Daartoe vermeldt de oproeping voor die vergadering de vacature en de mogelijkheid tot het doen van een aanbeveling en verder, voor het geval de algemene vergadering geen aanbeveling doet, de naam van degene die de raad van commissarissen voordraagt. Indien de algemene vergadering geen aanbeveling doet, kan de algemene vergadering overeenkomstig de voordracht benoemen.
- 17.7 De oproeping tot de algemene vergadering die geschiedt op de wijze als bedoeld in artikel 17.6 mag eerst worden gedaan indien vaststaat:
- (a) dat de ondernemingsraad een aanbeveling als bedoeld in artikel 17.2 dan wel - indien van toepassing - artikel 17.4 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; en
 - (b) wanneer de ondernemingsraad een aanbeveling als bedoeld in artikel 17.4 heeft gedaan, de raad van commissarissen de aanbevolen persoon op de voordracht heeft geplaatst.
- 17.8 Ontbreken alle commissarissen, anders dan ingevolge het bepaalde in artikel 18.5, dan geschiedt de benoeming door de algemene vergadering met inachtneming van het bepaalde in artikel 2:269 van het Burgerlijk Wetboek.
- Artikel 18. Aftreden, schorsing en ontslag.**
- 18.1 Elke commissaris treedt uiterlijk af op de dag van de eerste algemene vergadering van aandeelhouders die gehouden wordt nadat vier jaren na zijn laatste benoeming zijn verlopen.
- 18.2 De commissarissen treden periodiek af volgens een door de raad van commissarissen op te stellen rooster. Een wijziging in dat rooster kan niet meebrengen dat een zittend commissaris tegen zijn wil defungeert voordat de termijn waarvoor hij is benoemd, verstreken is.
- 18.3 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 18.4 bij de ondernemingskamer heeft ingediend.
- 18.4 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. Op een dergelijk verzoek is artikel 2:271 lid 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

- 18.5 De algemene vergadering kan bij volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen, vertegenwoordigend ten minste één derde van het geplaatste kapitaal, het vertrouwen in de raad van commissarissen opzeggen. Op een dergelijke opzegging van vertrouwen is artikel 2:271a van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

Artikel 19. Taak en bevoegdheden.

- 19.1 De raad van commissarissen heeft tot taak toezicht te houden op het beleid van het bestuur en op de algemene gang van zaken in de vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Hij staat het bestuur met raad terzijde. Bij de vervulling van hun taak richten de commissarissen zich naar het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming.
- 19.2 Het bestuur verschaft de raad van commissarissen tijdig de voor de uitoefening van diens taak noodzakelijke gegevens.
- 19.3 Het bestuur stelt ten minste één keer per jaar de raad van commissarissen schriftelijk op de hoogte van de hoofdlijnen van het strategisch beleid, de algemene en financiële risico's en het beheers- en controlesysteem van de vennootschap.
- 19.4 De raad van commissarissen kan zich door deskundigen laten bijstaan. De kosten van dergelijke bijstand zijn voor rekening van de vennootschap.
- 19.5 De raad van commissarissen kan bepalen dat één of meer commissarissen en/of deskundigen toegang hebben tot het kantoor en de overige gebouwen en terreinen van de vennootschap en dat deze personen bevoegd zijn de boeken en bescheiden van de vennootschap in te zien.
- 19.6 De raad van commissarissen kan regels vaststellen omtrent de besluitvorming en werkwijze van de raad van commissarissen, in aanvulling op hetgeen daaromtrent in deze statuten is bepaald.

Artikel 20. Voorzitter en secretaris.

- 20.1 De algemene vergadering kan één van de commissarissen benoemen tot voorzitter van de raad van commissarissen. Heeft de algemene vergadering geen voorzitter benoemd, dan benoemt de raad van commissarissen zelf uit zijn midden een voorzitter. De raad van commissarissen kan tevens uit zijn midden een plaatsvervangend voorzitter benoemen, die bij afwezigheid van de voorzitter al diens taken en bevoegdheden waarneemt.
- 20.2 De raad van commissarissen benoemt voorts, al dan niet uit zijn midden, een secretaris van de raad van commissarissen en treft een regeling voor diens vervanging.

Artikel 21. Vergaderingen.



- 21.1 De raad van commissarissen vergadert telkenmale wanneer een commissaris of het bestuur dat nodig acht. _____
- 21.2 Een commissaris kan zich ter vergadering doen vertegenwoordigen door een schriftelijk gevolmachtigde andere commissaris. _____
- 21.3 De vergaderingen van de raad van commissarissen worden geleid door zijn voorzitter of diens plaatsvervanger. Bij hun afwezigheid wordt de voorzitter van de vergadering aangewezen door de ter vergadering aanwezige commissarissen, bij meerderheid van de uitgebrachte stemmen. _____
- 21.4 De voorzitter van de vergadering wijst voor de vergadering een notulist aan.
- 21.5 Van het verhandelde in een vergadering van de raad van commissarissen worden notulen gehouden door de notulist van de vergadering. De notulen worden vastgesteld door de raad van commissarissen in dezelfde of in de eerstvolgende vergadering. Ten blijke van vaststelling worden de notulen ondertekend door de voorzitter en de notulist van de vergadering waarin zij worden vastgesteld. _____
- 21.6 De raad van commissarissen vergadert tezamen met het bestuur zo dikwijls de raad van commissarissen of het bestuur dat nodig acht. _____

Artikel 22. Besluitvorming. _____

- 22.1 In de raad van commissarissen heeft iedere commissaris één stem. _____
- 22.2 Alle besluiten van de raad van commissarissen worden genomen bij meerderheid van de uitgebrachte stemmen. _____
- 22.3 De raad van commissarissen kan in een vergadering alleen geldige besluiten nemen, indien de meerderheid van de commissarissen ter vergadering aanwezig of vertegenwoordigd is. _____
- 22.4 Besluiten van de raad van commissarissen kunnen ook buiten vergadering worden genomen, schriftelijk of op andere wijze, mits het desbetreffende voorstel aan alle commissarissen is voorgelegd en geen van hen zich tegen de desbetreffende wijze van besluitvorming verzet. Van een besluit buiten vergadering dat niet schriftelijk is genomen wordt door de secretaris van de raad van commissarissen een verslag opgemaakt dat door de voorzitter en de secretaris van de raad van commissarissen wordt ondertekend. Schriftelijke besluitvorming geschiedt door middel van schriftelijke verklaringen van alle commissarissen. _____
- 22.5 Een commissaris neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming binnen de raad van commissarissen, 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. De commissaris die in verband met een (potentieel) tegenstrijdig belang niet de taken en bevoegdheden uitoefent die hem anders als commissaris zouden toekomen, wordt in zoverre aangemerkt als een commissaris die belet heeft in de zin van artikel 23. _____

**Artikel 23. Ontstentenis of belet.**

- 23.1 Ingeval van ontstentenis of belet van een commissaris zijn de overblijvende commissarissen of is de overblijvende commissaris tijdelijk met de taak en bevoegdheden van de raad van commissarissen belast.
- 23.2 In geval van ontstentenis of belet van alle commissarissen of van de enige commissaris bepalen bestuur en algemene vergadering gezamenlijk in hoeverre en op welke wijze de taak en bevoegdheden van de raad van commissarissen tijdelijk worden waargenomen.
- 23.3 Het bepaalde in artikel 15.3 is van overeenkomstige toepassing.

HOOFDSTUK 6. JAARREKENING EN UITKERINGEN.**Artikel 24. Boekjaar en jaarrekening.**

- 24.1 Het boekjaar van de vennootschap loopt van de eerste dag van oktober tot en met laatste dag van september van het volgend jaar.
- 24.2 Jaarlijks binnen vijf maanden na afloop van het boekjaar, behoudens verlenging van deze termijn met ten hoogste zes maanden door de algemene vergadering op grond van bijzondere omstandigheden, maakt het bestuur een jaarrekening op en legt deze voor de aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten ter inzage ten kantore van de vennootschap. Het bestuur zendt de jaarrekening ook toe aan de ondernemingsraad.
- 24.3 Binnen deze termijn legt het bestuur ook het jaarverslag ter inzage voor de aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten, tenzij de vennootschap daartoe op grond van artikel 2:396 of artikel 2:403 van het Burgerlijk Wetboek niet verplicht is.
- 24.4 De jaarrekening wordt ondertekend door de bestuurders en de commissarissen. Ontbreekt de ondertekening van één of meer van hen, dan wordt daarvan onder opgave van reden melding gemaakt.
- 24.5 De raad van commissarissen maakt jaarlijks een verslag op dat bij de jaarrekening en het jaarverslag wordt gevoegd. Het bepaalde in artikel 24.3 is van overeenkomstige toepassing.
- 24.6 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.
- 24.7 De algemene vergadering stelt de jaarrekening vast.
- 24.8 In de algemene vergadering van aandeelhouders waarin tot vaststelling van de jaarrekening wordt besloten, worden afzonderlijk aan de orde gesteld voorstellen tot het verlenen van kwijting aan de bestuurders enerzijds en aan de commissarissen anderzijds voor de uitoefening van hun taak, voor zover van die taakuitoefening blijkt uit de jaarrekening of uit informatie die anderszins voorafgaand aan de vaststelling van de jaarrekening aan de algemene vergadering is verstrekt.

Artikel 25. Winst en uitkeringen.



- 25.1 Met betrekking tot winsten gemaakt in een boekjaar is het volgende van toepassing:-----
- (a) indien er verliezen ten laste zijn gebracht van de agioreserve voor de preferente aandelen, zal de gehele of een gedeelte van de winst worden gebruikt om deze agioreserve aan te zuiveren; -----
 - (b) hetgeen resteert van de winst na toepassing van sub (a), zal worden gebruikt om uitkeringen als bedoeld in sub (c) aan te zuiveren die niet konden worden uitgevoerd als gevolg van een tekort in de winst in enig voorafgaand boekjaar; en -----
 - (c) hetgeen resteert van de winst na toepassing van sub (b) zal een door de algemene vergadering vast te stellen percentage zijn over het totaal van (i) het nominale bedrag van de preferente aandelen en (ii) de agioreserve voor de preferente aandelen.-----
- De betaalbaarstelling van een uitkering als hiervoor bedoeld geschiedt ingevolge een besluit van het bestuur; het bepaalde in artikel 25.5 tweede volzin is van overeenkomstige toepassing.-----
- 25.2 De algemene vergadering is bevoegd tot bestemming van de winst die door de vaststelling van de jaarrekening is bepaald en die overblijft na toepassing van artikel 25.1 en tot vaststelling van uitkeringen op gewone aandelen, met inachtneming van de beperkingen volgens de wet en met dien verstande dat op preferente aandelen geen verdere uitkering zal geschieden.-----
- 25.3 De bevoegdheid van de algemene vergadering tot vaststelling van uitkeringen op gewone aandelen geldt zowel voor uitkeringen ten laste van nog niet gereserveerde winst als voor uitkeringen ten laste van enige reserve met in achtneming van artikel 25.4, en zowel voor uitkeringen ter gelegenheid van de vaststelling van de jaarrekening als voor tussentijdse uitkeringen.-----
- 25.4 Uitkeringen ten laste van een agioreserve aangehouden voor aandelen van een bepaalde soort (inclusief ten gevolge van een besluit van de algemene vergadering tot opheffing van een agioreserve) kunnen slechts worden gedaan krachtens een besluit van de algemene vergadering, na voorafgaande of gelijktijdige goedkeuring van de vergadering van houders van de desbetreffende soort aandelen. Dergelijke uitkeringen worden gedaan aan de houders van de desbetreffende soort aandelen naar evenredigheid van het gezamenlijke nominale bedrag van ieders aandelen.-----
- 25.5 Een besluit dat strekt tot uitkering heeft geen gevolgen zolang het bestuur geen goedkeuring heeft verleend. Het bestuur weigert slechts de goedkeuring, indien het weet of redelijkerwijs behoort te voorzien dat de vennootschap na de uitkering niet zal kunnen blijven voortgaan met het betalen van haar opeisbare schulden.-----

HOOFDSTUK 7. DE ALGEMENE VERGADERING.-----

**Artikel 26. Algemene vergaderingen van aandeelhouders.**

- 26.1 De jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders wordt gehouden binnen zes maanden na afloop van het boekjaar.
- 26.2 Andere algemene vergaderingen van aandeelhouders worden gehouden zo dikwijls het bestuur of de raad van commissarissen dat nodig acht.
- 26.3 Aandeelhouders en/of andere personen met vergaderrechten tezamen vertegenwoordigende ten minste een honderdste gedeelte van het geplaatste kapitaal van de vennootschap hebben het recht aan het bestuur of de raad van commissarissen te verzoeken een algemene vergadering van aandeelhouders bijeen te roepen, onder nauwkeurige opgave van de te behandelen onderwerpen. Indien het bestuur of de raad van commissarissen niet zodanig tijdig tot oproeping is overgegaan, dat de vergadering binnen vier weken na ontvangst van het verzoek kan worden gehouden, zijn de verzoekers zelf tot bijeenroeping bevoegd.

Artikel 27. Oproeping, agenda en plaats van vergaderingen.

- 27.1 Algemene vergaderingen van aandeelhouders worden bijeengeroepen door het bestuur of de raad van commissarissen, onverminderd het bepaalde in artikel 26.3.
- 27.2 De oproeping geschiedt niet later dan op de achtste dag voor die van de vergadering, onverminderd het bepaalde in artikel 31.4. De oproeping geschiedt overeenkomstig artikel 34.1.
- 27.3 Bij de oproeping worden plaats, datum en aanvangstijd van de vergadering vermeld, alsmede de te behandelen onderwerpen. Onderwerpen die niet bij de oproeping zijn vermeld, kunnen nader worden aangekondigd met inachtneming van de in artikel 27.2 bedoelde termijn.
- 27.4 Een onderwerp, waarvan de behandeling schriftelijk is verzocht door één of meer aandeelhouders en/of andere personen met vergaderrechten die alleen of gezamenlijk ten minste één honderdste gedeelte van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen, wordt opgenomen in de oproeping of op dezelfde wijze aangekondigd indien de vennootschap het verzoek niet later dan op de achtste dag voor de hierboven bedoelde uiterste datum van oproeping heeft ontvangen.
- 27.5 Algemene vergaderingen van aandeelhouders worden gehouden in de gemeente waar de vennootschap volgens deze statuten gevestigd is of in welke andere plaats in Nederland dan ook. Ten aanzien van vergaderingen gehouden buiten Nederland geldt het bepaalde in artikel 31.4.

Artikel 28. Toegang en vergaderrechten.

- 28.1 Iedere aandeelhouder en iedere andere persoon met vergaderrechten is bevoegd de algemene vergaderingen van aandeelhouders bij te wonen, daarin het woord te voeren en, voor zover het hem toekomt, het stemrecht uit te oefenen. Zij kunnen zich ter vergadering doen vertegenwoordigen



- door een schriftelijk gevolmachtigde.-----
- 28.2 Vergaderrechten en het stemrecht kunnen worden uitgeoefend met gebruikmaking van elektronische communicatiemiddelen, indien de mogelijkheid daartoe uitdrukkelijk is voorzien in de oproeping tot de vergadering of is aanvaard door de voorzitter van de vergadering. Het gebruikte elektronische communicatiemiddel dient zodanig te zijn dat alle personen met vergaderrechten of hun vertegenwoordigers daardoor tot genoeg van de voorzitter geïdentificeerd kunnen worden. De oproeping kan verder gegevens bevatten met betrekking tot de toegelaten elektronische communicatiemiddelen en het gebruik daarvan, en de voorzitter kan terzake nadere aanwijzingen geven en eisen stellen.-----
- 28.3 De voorzitter van de vergadering kan bepalen dat iedere stemgerechtigde die ter vergadering aanwezig is de presentielijst moet tekenen. De voorzitter van de vergadering kan ook bepalen dat de presentielijst eveneens moet worden getekend door andere personen die ter vergadering aanwezig zijn.-----
- 28.4 De bestuurders en de commissarissen hebben als zodanig in de algemene vergaderingen van aandeelhouders een raadgevende stem.-----
- 28.5 Omtrent toelating van andere personen beslist de voorzitter van de vergadering.-----

Artikel 29. Voorzitter en notulist van de vergadering.-----

- 29.1 De algemene vergaderingen van aandeelhouders worden geleid door de voorzitter van de raad van commissarissen. Bij diens afwezigheid wijzen de ter vergadering aanwezige commissarissen uit hun midden een voorzitter voor de vergadering aan. De raad van commissarissen kan voor een algemene vergadering van aandeelhouders een andere voorzitter aanwijzen.-----
- 29.2 Indien niet volgens artikel 29.1 in het voorzitterschap van een vergadering van aandeelhouders is voorzien, wordt de voorzitter van de vergadering aangewezen door de ter vergadering aanwezige stemgerechtigden, bij meerderheid van de uitgebrachte stemmen. Het bepaalde in artikel 31.1 is van toepassing.-----
- 29.3 De voorzitter van de vergadering wijst voor de vergadering een notulist aan.-----

Artikel 30. Notulen; aantekening van aandeelhoudersbesluiten.-----

- 30.1 Van het verhandelde in een algemene vergadering van aandeelhouders worden notulen gehouden door de notulist van de vergadering. De notulen worden vastgesteld door de voorzitter en de notulist van de vergadering en ten blijke daarvan door hen ondertekend.-----
- 30.2 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 aandeelhouders. Aan ieder van hen wordt desgevraagd een afschrift van of uittreksel uit de aantekeningen verstrekt.

Artikel 31. Besluitvorming in vergadering.

- 31.1 Elk aandeel geeft recht op één stem.
- 31.2 Voor zover de wet of deze statuten niet anders bepalen, worden alle besluiten van de algemene vergadering genomen bij volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen, zonder dat een quorum is vereist.
- 31.3 Staken de stemmen, dan is het voorstel verworpen.
- 31.4 Indien de door de wet of deze statuten gegeven voorschriften voor het oproepen en houden van algemene vergaderingen van aandeelhouders niet in acht zijn genomen, kunnen ter vergadering alleen geldige besluiten van de algemene vergadering worden genomen, indien alle aandeelhouders en alle andere personen met vergaderrechten daarmee hebben ingestemd en de bestuurders en commissarissen voorafgaand aan de besluitvorming in de gelegenheid zijn gesteld om advies uit te brengen.
- 31.5 Bij de vaststelling in hoeverre aandeelhouders stemmen, aanwezig of vertegenwoordigd zijn, of in hoeverre het geplaatste kapitaal van de vennootschap vertegenwoordigd is, wordt geen rekening gehouden met aandelen waarvan de wet bepaalt dat daarvoor geen stem kan worden uitgebracht.

Artikel 32. Stemmingen.

- 32.1 Alle stemmingen geschieden mondeling. De voorzitter van de vergadering kan echter bepalen dat de stemmen schriftelijk worden uitgebracht. Indien het betreft een stemming over personen kan ook een ter vergadering aanwezige stemgerechtigde verlangen dat de stemmen schriftelijk worden uitgebracht. Schriftelijke stemming geschiedt bij gesloten, ongetekende stembriefjes.
- 32.2 Blanco stemmen en ongeldige stemmen gelden als niet uitgebracht.
- 32.3 Besluiten kunnen bij acclamatie worden genomen, indien geen van de ter vergadering aanwezige stemgerechtigden zich daartegen verzet.
- 32.4 Het ter vergadering uitgesproken oordeel van de voorzitter van de vergadering omtrent de uitslag van een stemming is beslissend. Hetzelfde geldt voor de inhoud van een genomen besluit voor zover gestemd werd over een niet schriftelijk vastgelegd voorstel. Wordt echter onmiddellijk na het uitspreken van dat oordeel de juistheid daarvan betwist, dan vindt een nieuwe stemming plaats wanneer de meerderheid van de ter vergadering aanwezige stemgerechtigden, of indien de oorspronkelijke stemming niet hoofdelijk of schriftelijk geschiedde, een ter vergadering aanwezige stemgerechtigde dit verlangt. Door deze nieuwe stemming vervallen de rechtsgevolgen van de oorspronkelijke stemming.

**Artikel 33. Besluitvorming buiten vergadering.**

- 33.1 Besluiten van de algemene vergadering kunnen op andere wijze dan in een vergadering worden genomen, mits alle personen met vergaderrechten schriftelijk met deze wijze van besluitvorming hebben ingestemd. Ingeval van besluitvorming buiten vergadering worden de stemmen schriftelijk uitgebracht of wordt het besluit onder vermelding van de wijze waarop de stemmen zijn uitgebracht schriftelijk vastgelegd. De bestuurders en commissarissen worden voorafgaand aan de besluitvorming in de gelegenheid gesteld om advies uit te brengen. Het bepaalde in de artikelen 31.1, 31.2, 31.3 en 31.5 is van overeenkomstige toepassing.
- 33.2 Degenen die een besluit buiten vergadering hebben genomen dienen het besluit zo spoedig mogelijk schriftelijk ter kennis van het bestuur te brengen. Het bestuur maakt van het genomen besluit aantekening en voegt deze aantekeningen bij de aantekeningen bedoeld in artikel 30.2.

Artikel 34. Oproepingen en kennisgevingen.

- 34.1 De oproeping tot een algemene vergadering geschiedt schriftelijk aan de adressen van de aandeelhouders en alle andere personen met vergaderrechten, zoals deze zijn vermeld in het register van aandeelhouders. Echter, indien een aandeelhouder of een andere persoon met vergaderrechten aan de vennootschap een ander adres heeft opgegeven voor het ontvangen van de oproeping, kan de oproeping ook aan dat andere adres worden gedaan.
- 34.2 Het bepaalde in artikel 34.1 is van overeenkomstige toepassing op mededelingen die volgens de wet of deze statuten aan de algemene vergadering moeten worden gericht, alsmede op andere aankondigingen, bekendmakingen, mededelingen en kennisgevingen aan aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten.

Artikel 35. Vergaderingen van houders van aandelen van een soort.

- 35.1 Vergaderingen van houders van aandelen van een soort (**soort-vergaderingen**) worden gehouden zo dikwijls het bestuur of de raad van commissarissen dat nodig acht. Houders van aandelen van een soort tezamen vertegenwoordigende ten minste één honderdste gedeelte van het kapitaal dat in de vorm van die soort aandelen is geplaatst, hebben het recht aan het bestuur of de raad van commissarissen te verzoeken een vergadering van houders van aandelen van die soort bijeen te roepen. Dit recht komt niet toe aan andere aandeelhouders.
- 35.2 Alle besluiten van een soort-vergadering worden genomen bij volstrekte meerderheid van de op de aandelen van de desbetreffende soort uitgebrachte stemmen, zonder dat een quorum is vereist. Staken de stemmen, dan is het voorstel verworpen.



- 35.3 Neemt de algemene vergadering een besluit dat voor haar geldigheid of uitvoering de instemming van een soort-vergadering behoeft, en stemt bij de besluitvorming in de algemene vergadering de in artikel 35.2 bedoelde meerderheid voor het desbetreffende voorstel, dan is daarmee tevens de instemming van die soort-vergadering gegeven.
- 35.4 Hetgeen in deze statuten is bepaald omtrent algemene vergaderingen van aandeelhouders en besluitvorming door de algemene vergadering is van overeenkomstige toepassing op soort-vergaderingen en besluitvorming door soort-vergaderingen, voor zover in dit artikel 35 geen afwijkende regeling is getroffen.

HOOFDSTUK 8. STATUTENWIJZIGING, ONTBINDING EN VEREFFENING.

Artikel 36. Statutenwijziging.

- 36.1 De algemene vergadering is bevoegd deze statuten te wijzigen onverminderd het bepaalde in artikel 2:268 lid 12 van het Burgerlijk Wetboek. Een besluit van de algemene vergadering tot een wijziging van deze statuten waarbij rechten verbonden aan de preferente aandelen worden verminderd, is onderworpen aan de goedkeuring van de vergadering van houders van preferente aandelen.
- 36.2 Wanneer aan de algemene vergadering een voorstel tot statutenwijziging zal worden gedaan, moet zulks steeds bij de oproeping tot de algemene 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 en andere personen met vergaderrechten tot de afloop van de vergadering.

Artikel 37. Ontbinding en vereffening.

- 37.1 De vennootschap kan worden ontbonden door een daartoe strekkend besluit van de algemene vergadering. Wanneer aan de algemene vergadering een voorstel tot ontbinding van de vennootschap zal worden gedaan, moet dat bij de oproeping tot de algemene vergadering worden vermeld.
- 37.2 In geval van ontbinding van de vennootschap krachtens besluit van de algemene vergadering worden de bestuurders vereffenaars van het vermogen van de ontbonden vennootschap, tenzij de algemene vergadering besluit één of meer andere personen tot vereffenaar te benoemen.
- 37.3 Gedurende de vereffening blijven de bepalingen van deze statuten zo veel mogelijk van kracht.
- 37.4 Uit hetgeen na voldoening van de schulden van de ontbonden vennootschap is overgebleven, wordt eerst zo veel mogelijk op elk preferent aandeel betaald:
- (a) als terugbetaling: een bedrag gelijk aan het nominale bedrag van een



AR

- preferent aandeel; _____
 - (b) het eventueel nog ontbrekende preferente dividend, alsdan te berekenen over de periode tot en met de dag van betaalbaarstelling van dit bedrag; en _____
 - (c) een gedeelte van de voor de preferente aandelen aangehouden agioreserve naar evenredigheid van het nominale bedrag van het preferente aandeel. _____
- 37.5 Hetgeen overblijft na toepassing van artikel 37.4 wordt overgedragen aan de houders van gewone aandelen, naar evenredigheid van het gezamenlijke nominale bedrag van ieders gewone aandelen. _____
- 37.6 Op de vereffening zijn voorts van toepassing de desbetreffende bepalingen van Boek 2, Titel 1, van het Burgerlijk Wetboek. _____

Slot. _____
De comparant is mij, notaris, bekend. _____

Waarvan akte, verleden te Amsterdam op de datum in het hoofd van deze akte vermeld. Alvorens tot voorlezing is overgegaan, is de inhoud van deze akte zakelijk aan de comparant opgegeven en toegelicht. De comparant heeft daarna verklaard van de inhoud van deze akte te hebben kennisgenomen, daarmee in te stemmen en op volledige voorlezing daarvan geen prijs te stellen. Onmiddellijk na beperkte voorlezing van deze akte is zij door de comparant en mij, notaris, ondertekend om zeventien uur en achtenveertig minuten (17:48). _____
(Volgen handtekeningen)



UITGEGEVEN VOOR AFSCHRIFT:
Door mij, mr. Raoul Anton Hagens, als waarnemer van mr. Gerbrand Willem Christiaan Visser, notaris te Amsterdam.
Amsterdam, 13 december 2013.

SHAREHOLDER'S RESOLUTION

TE Connectivity Holding International I.S.à r.l., a private limited liability company (*société à responsabilité limitée*) existing under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, having its registered office address at 17 Blvd Grande-Duchesse Charlotte, L-1331, Luxembourg, the Grand Duchy of Luxembourg, having a share capital of USD 25,000 and registered with the Register de Commerce et des Sociétés Luxembourg under number B169801,

(the Shareholder),

acting as the sole shareholder of Tyco Electronics Nederland B.V., a private limited liability company under Dutch law, having its official seat in 's-Hertogenbosch, its office address at Rietveldeweg 32, 5222 AR 's-Hertogenbosch, and registered in the Commercial Register under number 16015883 (the Company),

hereby declares and resolves as follows:

1. Introductory declarations

- 1.1 The issued capital of the Company consists of 800 ordinary shares and 750 cumulative preference shares with a nominal value of EUR 25 each. All of such issued shares are held by the Shareholder.
- 1.2 According to information given by the management board of the Company, there are no persons who – as a pledgee or usufructuary of shares or as a holder of depositary receipts issued for shares – hold the right to attend general meetings of shareholders of the Company.
- 1.3 The managing directors and supervisory directors of the Company have been given the opportunity to advise on this resolution.
- 1.4 The proposal to amend the articles of association is initiated by the Shareholder of the Company and is not proposed by the management board.
- 1.5 Pursuant to article 35 of the articles of association of the Company resolutions of the general meeting may be adopted by the Shareholder in writing without holding a meeting.

2. AMENDMENT ARTICLES OF ASSOCIATION

- 2.1 The articles of association of the Company shall be amended in conformity with the draft deed of amendment of the articles of association with reference number AMCO:6109356 (Dutch version) and AMCO:6111080 (English translation), prepared by Allen & Overy LLP (Amsterdam office), attorneys-at-law, civil law notaries and tax advisors, which, among other things, changes the name of the Company to “TE Connectivity Nederland B.V.”, and which amendment shall be effective on 31 December 2013.
- 2.2 Each managing director of the Company and also each civil law notary, deputy civil law notary and notarial assistant of Allen & Overy LLP, each of them severally, shall be authorised to have the deed of amendment of the articles of association executed.

A copy of this shareholder's resolution will be sent to the management board of the Company in order to enable the management board to keep record thereof.

[signature page to follow]

This resolution may be signed in counterparts and such counterparts shall jointly constitute one shareholder's resolution.

TE Connectivity Holding International I S.à r.l.



By : Harold G. Barksdale
Its : Manager
Date : 11 December 2013



By : Thomas G. Ernst
Its : Manager
Date : 11 December 2013

Allen & Overy LLP

Tyco Electronics Nederland BV - Akte STW ENG

GV/JWB/0094642-0000004 AMCO:6111080.4

99.12.8603

DEED OF AMENDMENT OF ARTICLES OF ASSOCIATION

(Tyco Electronics Nederland B.V.)

(new name: TE Connectivity Nederland B.V.)

On the thirteenth day of December two thousand and thirteen, there appeared before me, Raoul Anton Hagens (**civil law notary**), as deputy of Gerbrand Willem Christiaan Visser, civil law notary in Amsterdam, the Netherlands:

Ms Imarda Maria Ottoline Molenkamp, born in Breukelen on the sixth day of June nineteen hundred and fifty-eight, employed by Allen & Overy LLP (Amsterdam office), Apollolaan 15, 1077 AB Amsterdam, the Netherlands.

At the general meeting of shareholders of the Company, as defined hereinafter, held on the eleventh day of December two thousand and thirteen, it was resolved to amend and completely readopt the Articles of Association of Tyco Electronics Nederland B.V., a private limited liability company under Dutch law (*besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid*), having its official seat in 's-Hertogenbosch, the Netherlands, its office address at Rietveldenweg 32, 5222 AR 's-Hertogenbosch, the Netherlands and registered in the Commercial Register under number 16015883 (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 the shareholder's resolution attached to this deed (Annex).

The Articles of Association of the Company were last amended by a deed, executed on the twelfth day of July two thousand and five before M.W. van der Zanden, civil law notary in Eindhoven, the Netherlands, with respect to which a ministerial Statement of No Objections was granted on the fourth day of July two thousand and five, under number BV 68053.

In implementing the aforementioned resolution, the Articles of Association of the Company are hereby amended and completely readopted as follows, which amendment shall become effective on the thirty-first day of December two thousand and thirteen.

ARTICLES OF ASSOCIATION:

CHAPTER 1. DEFINITIONS AND CONSTRUCTION.

Article 1. Definitions and Construction.

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

Share means a share in the capital of the Company, irrespective of the class of the Shares.

Shareholder means a holder of one or more Shares, irrespective of the class of the Shares held by the person concerned.

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

Management Board means the management board of the Company.

Managing Director means a member of the Management Board.

Supervisory Director means a member of the Supervisory Board.

Ordinary Share means an ordinary share in the capital of the Company.

Works Council means the works council of the Company's business or of the business of a dependent company (*afhankelijke maatschappij*). If there is more than one works council, the powers of the works council under these Articles of Association will be exercised by such works councils severally; however where it concerns a recommendation as referred to in Article 17.4, the powers of the works councils will be exercised by the works councils jointly. If a central works council has been instituted for the business or businesses involved, the powers of the works council under these Articles of Association will accrue to such central works council.

Preference Share means a cumulative preference share in the capital of the Company.

Supervisory Board means the supervisory board of the Company.

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

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

1.2 A message in **writing** means a message transmitted by letter, by telecopier, by e-mail or by any other means of electronic communication provided the relevant message or document is legible and reproducible, and the term **written** is to be construed accordingly.

1.3 The Management Board, the Supervisory Board, the General Meeting as well as the meeting of holders of Shares of a particular class of Shares each

1

constitute a distinct body of the Company.

- 1.4 Wherever in these Articles of Association reference is made to the meeting of holders of Shares of a particular class this should be understood to mean the body of the Company consisting of the holders of Shares of the relevant class or (as the case may be) a meeting of holders of Shares of the relevant class (or their representatives) and other persons deriving Meeting Rights from Shares of a particular class.
- 1.5 References to **Articles** refer to articles which are part of these Articles of Association, except where expressly indicated otherwise.
- 1.6 Unless the context otherwise requires, words and expressions contained and not otherwise defined in these Articles of Association bear the same meaning as in the Dutch Civil Code. References in these Articles of Association to the law are references to provisions of Dutch law as it reads from time to time.

CHAPTER 2. NAME, OFFICIAL SEAT AND OBJECTS.

Article 2. Name and Official Seat.

- 2.1 The Company's name is:
TE Connectivity Nederland B.V.
- 2.2 The official seat of the Company is in 's-Hertogenbosch.
- 2.3 The Company is subject to the large company regime as referred to in Sections 2:262 up to and including 2:271a and Section 2:274 of the Dutch Civil Code and as incorporated in the Articles.

Article 3. Objects.

The objects of the Company are to participate in, to manage and to finance other enterprises and companies, to provide security for the debts of third parties, to perform any and all activity of industrial, financial or commercial nature and to do all that is connected therewith or may be conducive thereto, all to be interpreted in the broadest sense.

CHAPTER 3. CAPITAL AND SHARES.

Article 4. Capital.

- 4.1 The capital of the Company consists of one or more Shares which can be of the following classes:
 - Ordinary Shares; and
 - Preference Shares.Each Share has a nominal value of twenty-five euro (EUR 25).
- 4.2 All Shares are registered. No share certificates will be issued.

Article 5. Register of Shareholders.

- 5.1 The Management Board must keep a register of Shareholders in which the names and addresses of all Shareholders are recorded. In the register of Shareholders, the names and addresses of all other persons holding Meeting Rights must also be recorded, as well as the names and addresses of all

holders of a right of pledge or usufruct in respect of Shares not holding Meeting Rights.

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

Article 6. Issuance of Shares.

6.1 Shares may be issued pursuant to a resolution of the General Meeting. The General Meeting may transfer this authority to another body of the Company and may also revoke such transfer.

6.2 A resolution to issue Shares must stipulate the issue price and the other conditions of issue.

6.3 The issue of a Share furthermore requires a notarial deed, to be executed for that purpose before a civil law notary registered in the Netherlands, to which deed those involved in the issuance must be parties.

6.4 Upon issuance of Ordinary Shares, each holder of Ordinary Shares will have a right of pre-emption in proportion to the aggregate nominal value of his Ordinary Shares, subject to the relevant limitations prescribed by law and the provisions of Article 6.5.

6.5 Prior to each single issuance of Ordinary Shares, the right of pre-emption may be limited or excluded by the body of the Company competent to issue such Shares.

6.6 The Company shall maintain, apart from a general share premium reserve (if applicable), a separate share premium reserve for the Ordinary Shares and a separate share premium reserve for the Preference Shares. Every payment on Shares of a particular class exceeding the total nominal amount of the relevant class of Shares shall be booked to the share premium reserve maintained for the relevant class of Shares.

6.7 The Management Board is authorised to perform legal acts relating to non-cash contributions on Shares and other legal acts mentioned in Section 2:204 of the Dutch Civil Code, without prior approval of the General Meeting.

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

7.1 The Company and its subsidiaries (*dochtermaatschappijen*) may acquire fully paid-up Shares or depositary receipts thereof, with due observance of the relevant statutory provisions.

7.2 In the General Meeting, no voting rights may be exercised for any Share held by the Company or a subsidiary (*dochtermaatschappij*) thereof, nor for any Share for which the Company or a subsidiary (*dochtermaatschappij*) thereof holds the depositary receipts.

7.3 The General Meeting may resolve to reduce the Company's issued capital in accordance with the relevant statutory provisions.

7.4 Cancellation of all issued Preference Shares is possible, but with the

approval of the meeting of holders of Preference Shares only. If all issued Preference Shares are cancelled, the following will be paid on each Preference Share:

- (a) as repayment: an amount equal to the nominal value of a Preference Share;
- (b) any missing preferred dividend, to be calculated for this purpose over the period ending on the day this amount is made payable; and
- (c) part of the share premium reserve maintained for the Preference Shares in proportion to the nominal amount of the Preference Share.

Article 8. Transfer of Shares and Share Transfer Restrictions.

Section A. Transfer.

- 8.1 The transfer of a Share requires a notarial deed, to be executed for that purpose before a civil law notary registered in the Netherlands, to which deed those involved in the transfer must be parties.
- 8.2 Unless the Company itself is party to the transfer, the rights attributable to the Share can only be exercised after the Company has acknowledged said transfer or said deed has been served upon it, in accordance with the relevant provisions of the law.

Section B. Approval requirement regarding transfer of Shares.

- 8.3 The following provisions of this Article 8 Section B are applicable to a transfer of one or more Shares, unless (i) all Shareholders have granted permission for the intended transfer in writing, which permission shall then be valid for a period of three months, or (ii) the Shareholder concerned is obliged by law to transfer his Shares to a former Shareholder.
- 8.4 A transfer of one or more Shares shall require the prior approval of the General Meeting. The relevant Shareholder (the **Applicant**) shall make the request for approval by means of a notification to the Management Board, stating the number of Shares he wishes to transfer and the person or persons to whom he wishes to transfer the Shares. The Management Board shall be obliged to convene and hold a General Meeting of Shareholders to deal with the request for approval within six weeks of the date of receipt of the request. The contents of such request shall be stated in the notice of the meeting.
- 8.5 If:
 - (a) the General Meeting does not adopt a resolution regarding the request for approval within six weeks of the request having been received by the Management Board; or
 - (b) the approval has been refused without the General Meeting having informed the Applicant, at the same time as the refusal, of one or more interested parties who are prepared to purchase all the Shares to which the request for approval relates, against payment in cash

(the Interested Parties),

the approval requested shall be considered to have been granted, in the event referred to under (a), on the final day of the six week period referred to thereunder. The Company shall only be entitled to act as an Interested Party with the consent of the Applicant.

- 8.6 The price for which the Shares to which the request for approval relates can be purchased by the Interested Parties shall be set by the Applicant and the Interested Parties in joint consultation, or by one or more experts designated by them. If an agreement on the price or on the expert or experts, as the case may be, is not reached, the price shall be set by one or more independent experts to be designated, at the request of one or more of the parties concerned, by the chairperson of the Dutch Professional Organisation of Accountants (NBA). If an expert is designated, he shall be authorised to inspect all books and records of the Company and to obtain all such information as may be useful to him in setting the price.
- 8.7 Within one month of the set price having been notified to them, the Interested Parties must give notice to the Management Board of the number of the Shares to which the request for approval relates they wish to purchase. Once the notice referred to in the preceding sentence has been given, an Interested Party can only withdraw with the consent of the other Interested Parties.
- 8.8 The Applicant may withdraw up to one month from the day on which he is informed of the Interested Party or Parties to whom he can sell all the Shares to which the request for approval relates and at what price.
- 8.9 If the General Meeting grants the approval requested or it is established that not all of the Shares to which the request for approval relates are purchased against payment in cash by one or more Interested Parties, the Applicant may, within a period of three months, freely transfer all the Shares to which the request relates, but not part thereof, to the person or persons listed in the request.
- 8.10 All notifications and notices pursuant to this Article 8 are made in writing. Each time the Management Board receives such notification or notice, it shall immediately send a copy thereof to the Applicant and all Interested Parties (with the exception of the sender).
- 8.11 The costs incurred by the designation of the experts and their activities shall be borne by:
- (a) the Applicant if he withdraws;
 - (b) the Applicant, for one half of such costs, and the purchasers, for the other half, if the Shares have been purchased by one or more Interested Parties, provided that these costs are borne by the purchasers in proportion to the number of Shares purchased;

1

(c) the Company in the events other than those referred to under (a) or (b).

8.12 The provisions of this Article 8 Section B shall apply by analogy in the event of a partition of a joint property, with assignment of Shares to the joint owner through whom the Shares did not become part of the joint property.

Section C. Approval requirement regarding specific events.

8.13 In the event of (i) suspension of payments or bankruptcy of a Shareholder, (ii) the appointment of a custodian to administer the affairs of a Shareholder, (iii) a court decision pursuant to which one or more assets of a Shareholder are placed under administration because of his physical or mental condition, (iv) the death of a Shareholder or (v) a change of ownership of Shares as a result of a statutory merger or demerger, such Shareholder, or his successors in title, shall require the approval of the General Meeting to keep his Shares. The foregoing provisions of this Article 8 Section B shall apply by analogy, to the extent that Article 8.14 does not provide otherwise.

8.14 The request for approval must be made within three months of the occurrence of the relevant event and the request cannot be withdrawn. If the General Meeting has not timely designated one or more Interested Parties or it is established that not all of the Shares to which the request for approval relates are purchased against payment in cash by one or more Interested Parties, the Applicant, or his successors in title, may keep the Shares concerned. If the request for approval is not made within the period provided above, the Company shall have irrevocable power of attorney to make such request and, if all Shares to which such request relates are purchased, to transfer the Shares to the Interested Party or Parties. In that event, the Company shall pay the purchase price to the person entitled thereto, after deduction of the expenses chargeable to him.

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

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

9.2 The voting rights attached to pledged Shares accrue to the Shareholder. However, pursuant to a written agreement between the Shareholder and the pledgee, the voting rights may accrue to the pledgee if such transfer of voting rights has been approved by the General Meeting. The Meeting Rights accrue to the Shareholder, whether holding voting rights or not, and to the pledgee holding voting rights, but will not accrue to the pledgee not holding voting rights.

9.3 The provisions of Articles 8.1 and 8.2 apply by analogy to the creation or transfer of a right of usufruct in Shares. The voting rights attached to Shares

encumbered by a right of usufruct accrue to the Shareholder. The Meeting Rights will not accrue to the holder of a right of usufruct.

- 9.4 The Company will not grant Meeting Rights to holders of depositary receipts issued for Shares.

CHAPTER 4. THE MANAGEMENT BOARD.

Article 10. Managing Directors.

- 10.1 The Management Board may consist of one or more Managing Directors. Both individuals and legal entities can be Managing Directors.
- 10.2 Managing Directors are appointed by the General Meeting.
- 10.3 A Managing Director may be suspended or removed by the General Meeting at any time. A Managing Director may also be suspended by the Supervisory Board. A suspension by the Supervisory Board may be discontinued at any time by the General Meeting.
- 10.4 The authority to establish remuneration and other conditions of employment for Managing Directors is vested in the General Meeting.

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

- 11.1 The Management Board is entrusted with the management of the Company. In the exercise of their duties, the Managing Directors must be guided by the interests of the Company and the business connected with it.
- 11.2 The Management Board may establish rules regarding its decision-making process and working methods. In this context, the Management Board may also determine the duties for which each Managing Director is particularly responsible. The Supervisory Board may resolve that such rules and allocation of duties must be put in writing and that such rules and allocation of duties will be subject to its approval.
- 11.3 Management Board resolutions at all times may be adopted in writing, provided the proposal concerned is submitted to all Managing Directors and none of them objects to this manner of adopting resolutions.

Article 12. Representation.

- 12.1 The Company will be represented by the Management Board. Each Managing Director will also be authorised to represent the Company.
- 12.2 The Management Board may appoint officers with general or limited power to represent the Company. Each officer will be competent to represent the Company, subject to the restrictions imposed on him. The Management Board will determine each officer's title. The authority of an officer thus appointed may not extend to any transaction where the Company has a conflict of interest with the officer concerned or with one or more Managing Directors.
- 12.3 Legal acts of the Company vis-à-vis a holder of all of the Shares, whereby the Company is represented by such Shareholder or one of the participants, must be put in writing. With regard to the foregoing sentence, Shares held

by the Company or its subsidiaries will not be taken into account. The aforementioned provisions in this Article 12.3 do not apply to legal acts which, under their agreed terms, form part of the normal course of business of the Company.

Article 13. Approval of Management Board Resolutions.

13.1 Without prejudice to any other applicable provisions of the law or these Articles of Association, Management Board resolutions with respect to any one or more of the following matters are subject to the approval of the Supervisory Board:

- (a) issue and acquisition of Shares 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) granting of Meeting Rights to holders of depositary receipts issued for Shares.
- (c) the application for admission of the securities under (a) and (b) above to a regulated market or multilateral trading facility as referred to in Section 1:1 of the Dutch Financial Supervision Act (*Wet op het financieel toezicht*) or a comparable regulated market or multilateral trading facility system from a state that is not a member state, or, as the case may be, the cancellation of such admission;
- (d) entering into or termination of a long term cooperation of the Company or a dependent company (*afhankelijke maatschappij*) with another legal entity or company or, as a partner with full liability, in a limited partnership or general partnership if such cooperation or termination is of fundamental importance for the Company;
- (e) participation by the Company or a dependent company (*afhankelijke maatschappij*) 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) proposal to amend these Articles of Association;
- (h) proposal to dissolve the Company;
- (i) petition for bankruptcy or a request for suspension of payments (*surseance van betaling*);
- (j) termination of the employment of a considerable number of employees of the Company or of a dependent company

1

(*afhankelijke maatschappij*) simultaneously or within a short period of time;

(k) radical change in the employment conditions of a considerable number of the employees of the Company or of a dependent company (*afhankelijke maatschappij*); and

(l) proposal to reduce the Company's issued capital.

13.2 The Supervisory Board may also require other Management Board resolutions to be subject to its approval. The Management Board must be notified in writing of such resolutions, which must be clearly specified.

13.3 The absence of approval of the Supervisory Board of a resolution as referred to in Article 13.1 and 13.2 will not affect the authority of the Management Board or the Managing Directors to represent the Company.

Article 14. Conflicts of Interest.

14.1 A Managing Director will not participate in deliberating or decision-making within the Management Board, if with respect to the matter concerned he has a direct or indirect personal interests that conflicts with the interests of the Company and the business connected with it.

14.2 The Managing Director who in connection with a (potential) conflict of interests does not exercise the duties and powers otherwise accruing to him as a Managing Director, will as such be regarded as a Managing Director who is unable to perform his duties within the meaning of Article 15.

14.3 In the event of a conflict of interests as referred to in Article 14.1, the provisions of Article 12.1 will continue to apply unimpaired. In addition, the Supervisory Board may, ad hoc or otherwise, appoint one or more persons to represent the Company in matters in which a (potential) conflict of interests exists between the Company and one or more Managing Directors.

Article 15. Vacancy or Inability to Act.

15.1 If a seat on the Management Board is vacant (*ontstentenis*) or a Managing Director is unable to perform his duties (*belet*), the remaining Managing Directors or Managing Director will be temporarily entrusted with the management of the Company.

15.2 If all seats on the Management Board are vacant or all Managing Directors or the sole Managing Director, as the case may be, are unable to perform their duties, the management of the Company will be temporarily entrusted to the Supervisory Board, with the authority to temporarily entrust the management of the Company to one or more Supervisory Directors and/or one or more other persons.

15.3 When determining to which extent Managing Directors are present or represented, consent to a manner of adopting resolutions, or vote, no

account will be taken of vacant board seats and Managing Directors who are unable to perform their duties.

CHAPTER 5. THE SUPERVISORY BOARD.

Article 16. Supervisory Directors.

- 16.1 The Company will have a Supervisory Board consisting of at least three Supervisory Directors. The number of Supervisory Directors is determined by the General Meeting with due observance of this minimum. If the number of Supervisory Directors is less than three, the Supervisory Board must take measures forthwith to supplement the number of Supervisory Directors.
- 16.2 Only individuals may be Supervisory Directors.
- 16.3 The Supervisory Board will adopt a profile on its size and composition, taking into account the character of the business, its activities and the desired expertise and background of the Supervisory Directors. The Supervisory Board will discuss the profile in the General Meeting of Shareholders and with the Works Council, for the first time at the occasion of adoption and subsequently at each amendment thereof.
- 16.4 Supervisory Directors cannot be:
- (a) persons in the service of the Company;
 - (b) persons in the service of a dependent company (*afhankelijke maatschappij*);
 - (c) officials or persons in the service of a trade union which is usually involved in determining the terms of employment of the persons referred to under (a) and (b).
- 16.5 The General Meeting may award a remuneration to the Supervisory Directors.

Article 17. Appointment of Supervisory Directors.

- 17.1 Notwithstanding the provision of Article 17.5, Supervisory Directors are appointed by the General Meeting on a nomination of the Supervisory Board. The Supervisory Board must simultaneously inform the General Meeting and the Works Council of the nomination. The nomination will state the reasons on which it is based.
- 17.2 The General Meeting and the Works Council may recommend candidates to the Supervisory Board to be nominated as Supervisory Director. The Supervisory Board must inform them in time, when and why and in accordance with what profile a vacancy has to be filled in its midst. If the special right of recommendation referred to in Article 17.4 applies, the Supervisory Board will announce that as well.
- 17.3 A nomination or a recommendation as referred to in this Article 17 must state the candidate's age, his profession, the number of the Shares he holds and the positions he holds or has held, in so far as these are relevant for the

1

performance of the duties of a Supervisory Director. Furthermore, the names of the legal entities of which he is already a Supervisory Director must be indicated; if those include legal entities which belong to a group, reference of that group will be sufficient. The recommendation and the nomination for appointment or re-appointment must be accounted for by giving reasons for it. In case of re-appointment, the performance in the past period of the candidate as a Supervisory Director will be taken into account.

- 17.4 With regard to one third of the total number of Supervisory Directors, the Supervisory Board will put a person recommended by the Works Council on the nomination, unless the Supervisory Board objects to the recommendation; taken into account Section 2:268 subsection 6 and 7 of the Dutch Civil Code.
- 17.5 The General Meeting can reject the nomination by an absolute majority of the votes cast, representing at least one third of the issued capital. If the General Meeting resolves by an absolute majority of the votes cast to reject the nomination but this majority does not represent at least one third of the issued capital, a new meeting can be convened where the nomination can be rejected by an absolute majority of the votes cast. The Supervisory Board will then prepare a new nomination. Articles 17.2 through 17.4 apply. If the General Meeting does not appoint the person nominated by the Supervisory Board and does not resolve to reject the nomination, the Supervisory Board will appoint the person nominated.
- 17.6 The making of a recommendation as referred to in Article 17.2 as well as the resolution to appoint or object, can be discussed in one and the same General Meeting of Shareholders. The notice of that meeting therefor states the vacancy and the opportunity for the General Meeting to make a recommendation and, for the situation in which no recommendation is made by the General Meeting, the name of the person nominated by the Supervisory Board. If the General Meeting does not make a recommendation, the person nominated can be appointed by the General Meeting.
- 17.7 Notice of the meeting convoked as referred to in Article 17.6 may not be given unless it is certain:
 - (a) that the Works Council has either made a recommendation as referred to in Article 17.2, or – if applicable – Article 17.4, or has given notice that it does not wish to do so, or that a reasonable period of time, to be determined by the Supervisory Board, has lapsed in which to make a recommendation; and
 - (b) if the Works Council has made a recommendation as referred to in Article 17.4, the Supervisory Board nominated the person recommended.

17.8 If all seats on the Supervisory Board are vacant, other than pursuant to Article 18.5, the appointment will be made by the General Meeting in accordance with Section 2:269 Dutch Civil Code.

Article 18. Retirement, suspension and removal.

18.1 A Supervisory Director must retire not later than the day on which the first General Meeting of Shareholders is held after four years have elapsed since his appointment.

18.2 The Supervisory Directors will retire periodically in accordance with a rotation plan to be drawn up by the Supervisory Board. Any alteration to the rotation plan cannot require a Supervisory Director to resign against his will before the term of his appointment has lapsed.

18.3 A Supervisory Director can be suspended by the Supervisory Board; the suspension will lapse by law, if the Company has not submitted a petition as referred to in Article 18.4 to the Commercial Division within one month after commencement of the suspension.

18.4 The Commercial Division of the Amsterdam Court of Appeal may upon a request to that effect remove a Supervisory Director for neglecting his duties, for other important reasons or for a fundamental change of circumstances on the basis of which in all reasonableness the Company cannot be required to keep him on as a Supervisory Director. Section 2:171 subsection 2 of the Dutch Civil Code is applicable to such request.

18.5 The General Meeting can, by an absolute majority of the votes cast, representing at least one third of the issued capital, resolve to abandon its trust (*het vertrouwen opzeggen*) in the entire Supervisory Board. Section 2:171a of the Dutch Civil Code is applicable to such abandon of trust.

Article 19. Duties and Powers.

19.1 It is the duty of the Supervisory Board to supervise the management of the Management Board and the general course of affairs of the Company and the business connected with it. The Supervisory Board will assist the Management Board by giving advice. In performing their duties, the Supervisory Directors must act in accordance with the interests of the Company and the business connected with it.

19.2 The Management Board must supply the Supervisory Board in due time with the information required for the performance of its duties.

19.3 At least once a year, the Management Board must inform the Supervisory Board in writing of the main aspects of the strategic policy, the general and financial risks and the Company's management and auditing systems.

19.4 The Supervisory Board may request assistance from experts. The costs of such assistance will be for the account of the Company.

19.5 The Supervisory Board may decide that one or more Supervisory Directors and/or experts have access to the office and the other buildings and

premises of the Company and that such persons are authorised to inspect the books and records of the Company.

- 19.6 The Supervisory Board may establish rules regarding its decision-making process and working methods, in addition to the relevant provisions of these Articles of Association.

Article 20. Chairperson and Secretary.

- 20.1 The General Meeting may appoint one of the Supervisory Directors as chairperson of the Supervisory Board. If the General Meeting has not appointed a chairperson, the Supervisory Board will appoint a chairperson itself from among its members. The Supervisory Board may also appoint a deputy chairperson from among its members, who must take over the duties and powers of the chairperson in the latter's absence.
- 20.2 The Supervisory Board will also appoint a secretary of the Supervisory Board, from among its members or not, and make arrangements for his substitution in case of absence.

Article 21. Meetings.

- 21.1 The Supervisory Board meets whenever a Supervisory Director or the Management Board deems necessary.
- 21.2 A Supervisory Director may be represented at a meeting by another Supervisory Director authorised in writing.
- 21.3 The meetings of the Supervisory Board are presided over by its chairperson or his deputy. In their absence, the chairperson of the meeting is appointed by a majority of the votes cast by the Supervisory Directors present at the meeting.
- 21.4 The chairperson of the meeting appoints a secretary for the meeting.
- 21.5 The secretary of a meeting of the Supervisory Board must keep minutes of the proceedings at the meeting. The minutes must be adopted by the Supervisory Board, in the same meeting or the next. Evidencing their adoption, the minutes must be signed by the chairperson and the secretary of the meeting in which the minutes are adopted.
- 21.6 The Supervisory Board meets with the Management Board as often as the Supervisory Board or the Management Board deems necessary.

Article 22. Decision-making Process.

- 22.1 When making Supervisory Board resolutions, each Supervisory Director may cast one vote.
- 22.2 All resolutions of the Supervisory Board will be adopted by a majority of the votes cast.
- 22.3 At a meeting, the Supervisory Board may only pass valid resolutions if the majority of the Supervisory Directors then in office are present or represented.
- 22.4 Supervisory Board resolutions may also be adopted in a manner other than

1

at a meeting, in writing or otherwise, provided the proposal concerned is submitted to all Supervisory Directors then in office and none of them objects to the relevant manner of adopting resolutions. A report must be prepared by the secretary of the Supervisory Board on a resolution adopted other than at a meeting which is not adopted in writing, and such report must be signed by the chairperson and the secretary of the Supervisory Board. Adoption of resolutions in writing is effected by written statements from all Supervisory Directors then in office.

- 22.5 A Supervisory Director may not participate in deliberating or decision-making within the Supervisory Board, if with respect to the matter concerned he has a direct or indirect personal interests that conflicts with the interests of the Company and the business connected with it. The Supervisory Director who in connection with a (potential) conflict of interests does not exercise the duties and powers otherwise accruing to him as a Supervisory Director, will as such be regarded as a Supervisory Director who is unable to perform his duties within the meaning of Article 23.

Article 23. Vacancy or Inability to Act.

- 23.1 If a seat on the Supervisory Board is vacant or a Supervisory Director is unable to perform his duties, the remaining Supervisory Directors or Supervisory Director will be temporarily entrusted with the duties and powers of the Supervisory Board.
- 23.2 If all seats on the Supervisory Board are vacant or all Supervisory Directors are unable to perform their duties, the Management Board and the General Meeting must determine jointly to what extent and in which manner the duties and powers of the Supervisory Board are to be taken over temporarily.
- 23.3 The provision of Article 15.3 applies by analogy.

CHAPTER 6. ANNUAL ACCOUNTS AND DISTRIBUTIONS.

Article 24. Financial Year and Annual Accounts.

- 24.1 The Company's financial year runs from the first day of October through the last day of September of the next year.
- 24.2 Annually, not later than five months after the end of the financial year, save where this period is extended by the General Meeting by not more than six months by reason of special circumstances, the Management Board must prepare annual accounts, and must deposit the same for inspection by the Shareholders and other persons holding Meeting Rights at the Company's office. The Management Board must send the annual accounts to the Works Council as well.
- 24.3 Within the same period, the Management Board must also deposit the annual report for inspection by the Shareholders and other persons holding

7

Meeting Rights, unless the Company is not obliged thereto pursuant to Section 2:396 or Section 2:403 of the Dutch Civil Code.

- 24.4 The annual accounts must be signed by the Managing Directors and the Supervisory Directors. If the signature of one or more of them is missing, this must be stated and reasons for this omission must be given.
- 24.5 Annually, the Supervisory Board will prepare a report, which will be enclosed with the annual accounts and the annual report. The provisions of Article 24.3 apply by analogy.
- 24.6 The Company may, and if the law so requires must, appoint an accountant to audit the annual accounts. Such appointment must be made by the General Meeting.
- 24.7 The annual accounts must be submitted to the General Meeting for adoption.
- 24.8 At the General Meeting of Shareholders at which it is resolved to adopt the annual accounts, it will be separately proposed that the Managing Directors on the one hand and the Supervisory Directors on the other be released from liability for their respective duties, insofar as the exercise of such duties is reflected in the annual accounts or otherwise disclosed to the General Meeting prior to the adoption of the annual accounts.

Article 25. Profits and Distributions.

- 25.1 With respect to the profits earned in any financial year the following will apply:
 - (a) if losses have been debited to the share premium reserve maintained for the Preference Shares, all or part of the profits will be used to recover the losses debited to that reserve;
 - (b) whatever remains of the profits after applying (a), will be used to recover the distributions mentioned under (c), which could not carried out due to a shortage of profits in any preceding financial year; and
 - (c) whatever remains of the profits after applying (b), a preferred dividend will be paid in the amount of a percentage determined by the General meeting of the aggregate of (i) the nominal value of the Preference Shares and (ii) the share premium reserve maintained for the Preference Shares.

A distribution as referred to above is made payable pursuant to a resolution of the Management Board; the provision of Article 25.5 second sentence applies by analogy.

- 25.2 The authority to decide over the allocation of profits determined by the adoption of the annual accounts and remaining after application of Article 25.1 and to make distributions on Ordinary Shares is vested in the General Meeting, with due observance of the limitations prescribed by law, provided

7

that no further distributions are made on Preference Shares.

- 25.3 The authority of the General Meeting to make distributions on Ordinary Shares applies to both distributions at the expense of non-appropriated profits and distributions at the expense of any reserves with due observance of clause 25.4, and to both distributions on the occasion of the adoption of the annual accounts and interim distributions.
- 25.4 Distributions from a share premium reserve maintained for Shares of a particular class (including distributions pursuant to a resolution of the General Meeting to cancel a share premium reserve) can only be made pursuant to a resolution of the General Meeting, subject to prior or simultaneous approval of the meeting of holders of Shares of the relevant class. Such distributions will be made to the holders of Shares of the relevant class in proportion to the total nominal amount of Shares held by each of them.
- 25.5 A resolution to make a distribution will not be effective until approved by the Management Board. The Management Board may only refuse to grant such approval if it knows or reasonably should foresee that after the distribution the Company would not be able to continue to pay its debts as they fall due.

CHAPTER 7. GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS.

Article 26. General Meetings of Shareholders.

- 26.1 The annual General Meeting of Shareholders must be held within six months after the end of the financial year.
- 26.2 Other General Meetings of Shareholders will be held as often as the Management Board or the Supervisory Board deems necessary.
- 26.3 Shareholders and/or other persons holding Meeting Rights representing in the aggregate at least one per cent of the Company's issued capital may request the Management Board or the Supervisory Board to convene a General Meeting of Shareholders, stating specifically the business to be discussed. If the Management Board or the Supervisory Board has not given proper and timely notice of a General Meeting of Shareholders such that the meeting can be held within four weeks after receipt of the request, the applicants will be authorised to convene a meeting themselves.

Article 27. Notice, Agenda and Venue of Meetings.

- 27.1 Notice of General Meetings of Shareholders will be given by the Management Board or the Supervisory Board, without prejudice to the provisions of Article 26.3.
- 27.2 Notice of the meeting must be given no later than on the eighth day prior to the day of the meeting, without prejudice to the provision of Article 31.4. The notice is given in accordance with Article 34.1.
- 27.3 The notice convening the meeting must specify the place, date and starting

time of the meeting, as well as the business to be discussed. Other business not specified in such notice may be announced at a later date, with due observance of the term referred to in Article 27.2.

- 27.4 Items for which a written request has been submitted by one or more Shareholders and/or other persons holding Meeting Rights, alone or jointly representing at least one per cent of the issued capital, must be included in the notice or announced in the same manner, provided that the Company received the request no later than on the eighth day before the abovementioned latest date the notice convening the meeting can be given.
- 27.5 General Meetings of Shareholders are held in the municipality in which, according to these Articles of Association, the Company has its official seat or at any other place in the Netherlands. With respect to meetings held outside the Netherlands, the provision of Article 31.4 applies.

Article 28. Admittance and Rights at Meetings.

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

Article 29. Chairperson and Secretary of the Meeting.

- 29.1 The General Meetings of Shareholders are presided over by the chairperson of the Supervisory Board. In his absence, the Supervisory Directors present at the meeting will appoint a chairperson for the meeting from among their midst. The Supervisory Board may appoint a different chairperson for a

General Meeting of Shareholders.

29.2 If the chairpersonship of a meeting is not provided in accordance with Article 29.1, the chairperson of the meeting will be appointed by a majority of the votes cast by the persons with voting rights present at the meeting. The provision of Article 31.1 applies.

29.3 The chairperson of the meeting must appoint a secretary for the meeting.

Article 30. Minutes; Recording of Shareholders' Resolutions.

30.1 The secretary of a General Meeting of Shareholders must keep minutes of the proceedings at the meeting. The minutes must be adopted by the chairperson and the secretary of the meeting and as evidence thereof must be signed by them.

30.2 The Management Board must keep a record of all resolutions adopted by the General Meeting. If the Management Board is not represented at a meeting, the chairperson of the meeting must ensure that the Management Board is provided with a transcript of the resolutions adopted, as soon as possible after the meeting. The records must be deposited at the Company's office for inspection by the Shareholders. On application, each of them must be provided with a copy of or an extract from the records.

Article 31. Adoption of Resolutions in a Meeting.

31.1 Each Share confers the right to cast one vote.

31.2 To the extent that the law or these Articles of Association do not provide otherwise, all resolutions of the General Meeting will be adopted by a simple majority of the votes cast, without a quorum being required.

31.3 If there is a tie in voting, the proposal will thus be rejected.

31.4 If the formalities for convening and holding of General Meetings of Shareholders, as prescribed by law or these Articles of Association, have not been complied with, valid resolutions of the General Meeting may only be adopted in a meeting, if all Shareholders and all other persons holding Meeting Rights have consented therewith and, prior to the resolution-making, the Managing Directors and Supervisory Directors have been given the opportunity to give advice.

31.5 When determining how many votes are cast by Shareholders, how many Shareholders are present or represented, or what portion of the Company's issued capital is represented, no account will be taken of Shares for which no vote can be cast pursuant to the law.

Article 32. Voting.

32.1 All voting must take place orally. The chairperson is, however, entitled to decide that votes be cast by a secret ballot. If it concerns the holding of a vote on persons, anyone present at the meeting with voting rights may demand a vote by a secret ballot. Votes by secret ballot must be cast by means of secret, unsigned ballot papers.

- 32.2 Blank and invalid votes will not be counted as votes.
- 32.3 Resolutions may be adopted by acclamation if none of the persons with voting rights present at the meeting objects.
- 32.4 The chairperson's decision at the meeting on the result of a vote will be final and conclusive. The same applies to the contents of an adopted resolution if a vote is taken on an unwritten proposal. However, if the correctness of such decision is challenged immediately after it is pronounced, a new vote must be taken if either the majority of the persons with voting rights present at the meeting or, where the original vote was not taken by roll call or in writing, any person with voting rights present at the meeting, so demands. The legal consequences of the original vote will be made null and void by the new vote.

Article 33. Adoption of Resolutions without holding Meetings.

- 33.1 Resolutions of the General Meeting can be adopted without holding a meeting, provided all persons with Meeting Rights have consented with such manner of resolution making in writing. For adoption of a resolution outside a meeting it is required that all votes are cast in writing or that the resolution is recorded in writing mentioning how the votes were cast. Prior to the resolution-making, the Managing Directors and Supervisory Directors must be given the opportunity to give advice. The provisions of Articles 31.1, 31.2, 31.3 and 31.5 apply by analogy.
- 33.2 Those having adopted a resolution outside a meeting must ensure that the Management Board is informed of the resolution thus adopted as soon as possible in writing. The Management Board must keep a record of the resolution adopted and it must add such records to those referred to in Article 30.2.

Article 34. Notices and Announcements.

- 34.1 The notice of a General Meeting must be in writing and sent to the addresses of the Shareholders and all the other persons holding Meeting Rights as shown in the register of Shareholders. However, if a Shareholder or another person holding Meeting Rights has provided the Company with another address for the purpose of receiving such notice, the notice may alternatively be sent to such other address.
- 34.2 The provisions of Article 34.1 apply by analogy to notifications which pursuant to the law or these Articles of Association must be made to the General Meeting, as well as to other announcements, notices and notifications to Shareholders and other persons holding Meeting Rights.

Article 35. Meetings of Holders of Shares of a Class.

- 35.1 Meetings of holders of Shares of a class (**Class Meetings**) are held as often as the Management Board or the Supervisory Board deems such necessary. Holders of Shares of a class representing in the aggregate at least one tenth

- of the capital issued in the form of Shares of the relevant class may request the Management Board or the Supervisory Board to convene a meeting of holders of Shares of such class. This right does not accrue to other Shareholders.
- 35.2 All resolutions of a Class Meeting will be adopted by a simple majority of the votes cast on Shares of the relevant class, without a quorum being required. If there is a tie in voting, the proposal will thus be rejected.
- 35.3 If the General Meeting adopts a resolution for the validity or implementation of which the consent of a Class Meeting is required, and if, when that resolution is made in the General Meeting, the majority referred to in Article 35.2 votes for the proposal concerned, the consent of the relevant Class Meeting is thus given.
- 35.4 The provisions in these Articles of Association with respect to General Meetings of Shareholders and resolution-making by the General Meeting of Shareholders apply by analogy to Class Meetings and resolution-making by Class Meetings, insofar as no different regulation is contained in this Article 35.

CHAPTER 8. AMENDMENT OF THE ARTICLES OF ASSOCIATION, DISSOLUTION AND LIQUIDATION.

Article 36. Amendment of the Articles of Association.

- 36.1 The General Meeting may resolve to amend these Articles of Association without prejudice to the provisions of Section 2:268 subsection 12 of the Dutch Civil Code. A resolution of the General Meeting amending these Articles of Association such that rights attributable to Preference Shares are reduced, is subject to approval of the meeting of holders of Preference Shares.
- 36.2 When a proposal to amend these Articles of Association is to be made to the General Meeting, the notice convening the General Meeting must state so and a copy of the proposal, including the verbatim text thereof, must be deposited and kept available at the Company's office for inspection by the Shareholders and other persons holding Meeting Rights, until the conclusion of the meeting.

Article 37. Dissolution and Liquidation.

- 37.1 The Company may be dissolved pursuant to a resolution to that effect by the General Meeting. When a proposal to dissolve the Company is to be made to the General Meeting, this must be stated in the notice convening the General Meeting.
- 37.2 If the Company is dissolved pursuant to a resolution of the General Meeting, the Managing Directors become the liquidators of the dissolved Company's property, unless the General Meeting resolves to appoint one or more other persons as liquidator.

- 37.3 During liquidation, the provisions of these Articles of Association remain in force to the extent possible.
- 37.4 From the balance remaining after payment of the debts of the dissolved Company must first, insofar as possible, be paid on each Preference Share:
- (a) as repayment: an amount equal to the nominal value of a Preference Share;
 - (b) any missing preferred dividends, to be calculated for this purpose over the period ending on the day this amount is made payable; and
 - (c) part of the share premium reserve maintained for the Preference Shares in proportion to the nominal amount of the Preference Share.
- 37.5 The balance remaining after application of Article 37.4 must be transferred to the holders of Ordinary Shares in proportion to the aggregate nominal value of the Ordinary Shares held by each.
- 37.6 In addition, the liquidation is subject to the relevant provisions of Book 2, Title 1, of the Dutch Civil Code.

Close.

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

This deed was executed in Amsterdam, the Netherlands, on the date first above written. Before reading out, a concise summary and an explanation of the contents of this deed were given to the person appearing. The person appearing then declared that she had taken note of and agreed to the contents of this deed and did not want the complete deed to be read to her. Thereupon, after limited reading, this deed was signed by the person appearing and by me, civil law notary at sixteen hours and forty-five minutes.

(Follow signatures)