

<b>PATENT ASSIGNMENT COVER SHEET</b>
--------------------------------------

Electronic Version v1.1  
 Stylesheet Version v1.2

EPAS ID: PAT4317692

<b>SUBMISSION TYPE:</b>	NEW ASSIGNMENT
<b>NATURE OF CONVEYANCE:</b>	CHANGE OF NAME
<b>CONVEYING PARTY DATA</b>	
<b>Name</b>	<b>Execution Date</b>
SAMSUNG LCD NETHERLANDS R&D CENTER B.V.	04/29/2013
<b>RECEIVING PARTY DATA</b>	
<b>Name:</b>	LIQUAVISTA B.V.
<b>Street Address:</b>	ZWAANSTRAT 1
<b>Internal Address:</b>	GEB, TAM
<b>City:</b>	EINDHOVEN
<b>State/Country:</b>	NETHERLANDS
<b>Postal Code:</b>	5651CA
<b>PROPERTY NUMBERS Total: 1</b>	
<b>Property Type</b>	<b>Number</b>
<b>Application Number:</b>	14658564
<b>CORRESPONDENCE DATA</b>	
<b>Fax Number:</b>	(509)323-8979
<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>	
<b>Phone:</b>	509-324-9256
<b>Email:</b>	alexisc@leehayes.com
<b>Correspondent Name:</b>	LEE & HAYES, PLLC
<b>Address Line 1:</b>	601 W. RIVERSIDE AVENUE
<b>Address Line 2:</b>	SUITE 1400
<b>Address Line 4:</b>	SPOKANE, WASHINGTON 99201
<b>ATTORNEY DOCKET NUMBER:</b>	AM2-1014USC1
<b>NAME OF SUBMITTER:</b>	ALEXIS COLLINS
<b>SIGNATURE:</b>	/Alexis Collins/
<b>DATE SIGNED:</b>	03/14/2017
<b>Total Attachments: 35</b>	
source=1LO0266#page1.tif	
source=1LO0266#page2.tif	
source=1LO0266#page3.tif	
source=1LO0266#page4.tif	

source=1LO0266#page5.tif  
source=1LO0266#page6.tif  
source=1LO0266#page7.tif  
source=1LO0266#page8.tif  
source=1LO0266#page9.tif  
source=1LO0266#page10.tif  
source=1LO0266#page11.tif  
source=1LO0266#page12.tif  
source=1LO0266#page13.tif  
source=1LO0266#page14.tif  
source=1LO0266#page15.tif  
source=1LO0266#page16.tif  
source=1LO0266#page17.tif  
source=1LO0266#page18.tif  
source=1LO0266#page19.tif  
source=1LO0266#page20.tif  
source=1LO0266#page21.tif  
source=1LO0266#page22.tif  
source=1LO0266#page23.tif  
source=1LO0266#page24.tif  
source=1LO0266#page25.tif  
source=1LO0266#page26.tif  
source=1LO0266#page27.tif  
source=1LO0266#page28.tif  
source=1LO0266#page29.tif  
source=1LO0266#page30.tif  
source=1LO0266#page31.tif  
source=1LO0266#page32.tif  
source=1LO0266#page33.tif  
source=1LO0266#page34.tif  
source=1LO0266#page35.tif



**WIJZIGING VAN DE STATUTEN**

van

**SAMSUNG LCD NETHERLANDS R&D  
CENTER B.V.**

thans genaamd

**LIQUAVISTA B.V.**

**AMENDMENT TO THE ARTICLES OF  
ASSOCIATION**

(unofficial translation)

of

**SAMSUNG LCD NETHERLANDS R&D  
CENTER B.V.**

currently named

**LIQUAVISTA B.V.**

akte van 29 april 2013

deed of 29 april 2013

Amsterdam

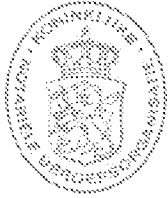
Brussel

Londen

Luxemburg

New York  
82038204 M 9315657 / 1

Rotterdam



**AKTE VAN STATUTENWIJZIGING**

Heden, negentwintig april tweeduizend dertien, verscheen voor mij, mr. Wijnand -----  
Hendrik Bossenbroek, notaris te Amsterdam: -----

de heer mr. Mustafa Andaş, werkzaam ten kantore van mij, notaris, te 1077 XV Am- ---  
sterdam, Strawinskylaan 1999, geboren te Utrecht op achttien december negentienhon-  
derd driëntachtig. -----

De comparant verklaarde dat de algemene vergadering van **Samsung LCD Nether-** ---  
**lands R&D Center B.V.**, een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, --  
statutair gevestigd te Amsterdam (adres: 5651 CA Eindhoven, Zwaanstraat 1, Geb. -----  
TAM, handelsregisternummer: 34227844) (de "**Vennootschap**"), bij schriftelijk besluit  
gedateerd negentwintig april tweeduizend dertien als bedoeld in artikel 26 lid 1 van --  
de statuten van de Vennootschap (het "**Schriftelijk Besluit**"), besloten heeft om de ---  
statuten van de Vennootschap integraal te wijzigen. -----

Een kopie van het Schriftelijk Besluit zal aan deze akte worden gehecht als bijlage. -----

**STATUTEN:** -----

**Definities:** -----

**Artikel 1:** -----

**"Algemene Vergadering"** -----

het vennootschapsorgaan dat wordt gevormd door de aandeelhouders dan wel een -----  
bijeenkomst van aandeelhouders en andere Vergadergerechtigden (of hun vertegen- ----  
woordigers); -----

**"Bestuur"** -----

het bestuur van de Vennootschap; -----

**"Bestuurders"** -----

de leden van het Bestuur; -----

**"Vergadergerechtigden"** -----

(i) aandeelhouders; -----

(ii) houders van certificaten waaraan krachtens deze statuten Vergaderrecht is -----  
verbonden, -----

(iii) aandeelhouders die vanwege een vruchtgebruik of pandrecht geen stemrecht ----  
hebben; -----

(iv) vruchtgebruikers en pandhouders die stemrecht hebben; -----

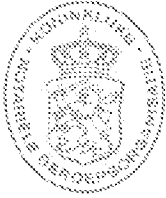
**"Vergaderrecht"** -----

het recht om, in persoon of bij schriftelijke volmacht de Algemene Vergadering bij te ---  
wonen en daar het woord te voeren; -----

**"Vennootschap"** -----

de besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid waarvan de interne organisa-  
tie wordt beheerst door deze statuten. -----

**Naam en zetel:** -----



**Artikel 2:** \_\_\_\_\_

1. De Vennootschap draagt de naam: **Liquavista B.V.** \_\_\_\_\_
2. Zij is gevestigd te Amsterdam. \_\_\_\_\_

**Doel:** \_\_\_\_\_

**Artikel 3:** \_\_\_\_\_

De Vennootschap heeft ten doel. \_\_\_\_\_

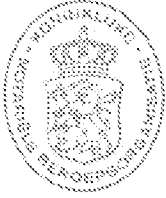
- a. het verrichten van research op het gebied van vloeistofdynamica, optica en -----  
beeldschermmateriaal- en procestechnologie en systeemtechnologie; \_\_\_\_\_
- b. het (verder) ontwikkelen, registreren, beheren en licenseren van een octrooi- -----  
portefeuille op het gebied van de toepassing van electro-wetting technologie -----  
voor beeldschermen of gerelateerde beeldschermtechnologieën; \_\_\_\_\_
- c. het ontwikkelen van op electro-wetting technologie of gerelateerde beeld- -----  
schermtechnologie gebaseerde beeldschermeenheden (*passive front plates*); -----
- d. het verkrijgen, houden en vervreemden van deelnemingen in andere vennoot- -----  
schappen en ondernemingen; \_\_\_\_\_
- e. het financieren van dergelijke vennootschappen en ondernemingen, het lenen -----  
en uitlenen van gelden, het verstrekken van borgstellingen en garanties en het -----  
verbinden van de Vennootschap of activa van de Vennootschap ten behoeve -----  
van derden, waaronder begrepen vennootschappen waarmee dé Vennootschap -----  
in een groep is verbonden; \_\_\_\_\_
- f. het verwerven, exploiteren en vervreemden van (register)goederen, -----
- g. het verlenen van bestuurlijke, administratieve en andere diensten aan andere -----  
vennootschappen en ondernemingen; \_\_\_\_\_
- h. het verwerven, exploiteren en vervreemden van octrooien, handelsnamen, -----  
handelsmerken, knowhow, royaltyrechten en rechten van intellectuele en/of -----  
industriële eigendom, alsmede het in licentie geven van dergelijke rechten en -----  
het verwerven en exploiteren van licenties, \_\_\_\_\_

alsmede al hetgeen met het vorenstaande in de ruimste zin verband houdt of daartoe -----  
bevorderlijk kan zijn. \_\_\_\_\_

**Kapitaal en uitgifte:** \_\_\_\_\_

**Artikel 4:** \_\_\_\_\_

1. Het kapitaal van de Vennootschap bestaat uit een of meer aandelen, elk met -----  
een nominale waarde van één eurocent (EUR 0,01). \_\_\_\_\_
2. Uitgifte van aandelen zal geschieden op de tijdstippen en onder de voorwaar- -----  
den als door de Algemene Vergadering te bepalen. \_\_\_\_\_
3. Bij de uitgifte van nieuwe aandelen heeft iedere aandeelhouder een voorkeurs -----  
recht naar evenredigheid van het totale nominale bedrag van de door hem ge- -----  
houden aandelen. Een aandeelhouder heeft geen voorkeursrecht op aandelen -----  
die worden uitgegeven aan werknemers van de Vennootschap of van een -----  
groepsmaatschappij. \_\_\_\_\_
4. Het voorkeursrecht kan telkens voor een enkele uitgifte worden beperkt of -----



- uitgesloten bij besluit van de Algemene Vergadering. \_\_\_\_\_
5. De Vennootschap kondigt binnen twee weken na een besluit daartoe de uitgifte met voorkeursrecht en het tijdvak waarin dat kan worden uitgeoefend aan in een schriftelijke mededeling aan alle aandeelhouders aan de in het aandeelhoudersregister vermelde adressen. Aan de eis van schriftelijkheid wordt voldaan indien de mededeling elektronisch is vastgelegd. Het voorkeursrecht kan worden uitgeoefend gedurende ten minste vier weken na de dag van verzending van de aankondiging. \_\_\_\_\_
  6. De Algemene Vergadering kan haar bevoegdheid als bedoeld in de leden 2 en 4 overdragen aan een ander orgaan van de Vennootschap en kan deze overdracht herroepen. \_\_\_\_\_
  7. Het bepaalde in de voorgaande leden van dit artikel is van overeenkomstige toepassing bij het verlenen van een recht tot het nemen van aandelen. \_\_\_\_\_ Aandeelhouders hebben echter geen voorkeursrecht op aandelen die worden uitgegeven aan iemand die een voordien reeds verkregen recht tot het nemen van aandelen uitoefent. \_\_\_\_\_
  8. Voor de uitgifte van een aandeel is vereist een daartoe bestemde ten overstaan van een notaris met standplaats in Nederland verleden akte waarbij de betrokkenen partij zijn. \_\_\_\_\_
  9. De Vennootschap kan bij de uitgifte van aandelen geen aandelen in haar eigen kapitaal nemen. \_\_\_\_\_

**Aandelen en certificaten op naam van aandelen:** \_\_\_\_\_

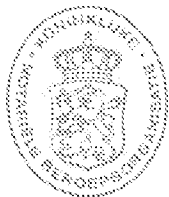
**Artikel 5:** \_\_\_\_\_

1. De aandelen luiden op naam en zijn doorlopend genummerd van 1 af. \_\_\_\_\_
2. Door de Vennootschap worden geen aandeelbewijzen uitgegeven. \_\_\_\_\_
3. De Algemene Vergadering kan besluiten aan certificaten van aandelen in het kapitaal van de Vennootschap het Vergaderrecht te verbinden dan wel te ont- nemen. \_\_\_\_\_

**Storting op aandelen:** \_\_\_\_\_

**Artikel 6:** \_\_\_\_\_

1. Bij uitgifte van aandelen moet daarop het gehele nominale bedrag worden gestort. Bedongen kan worden dat het nominale bedrag of een deel daarvan eerst behoeft te worden gestort na verloop van een bepaalde tijd of nadat de Vennootschap het zal hebben opgevraagd. \_\_\_\_\_
2. Storting op aandelen moet in geld geschieden voor zover niet een andere wijze van inbreng is overeengekomen. Storting in een andere geldeenheden dan die waarin het nominale bedrag van de aandelen luidt kan slechts geschieden met toestemming van de Vennootschap en in overeenstemming met de wettelijke bepalingen. \_\_\_\_\_
3. Met storting in een' andere geldeenheden dan die waarin het nominale bedrag van de aandelen luidt wordt aan de stortingsplicht voldaan voor het bedrag \_\_\_\_\_



waartegen het gestorte bedrag vrijelijk kan worden gewisseld in de geldeenheid waarin de nominale waarde luidt. Bepalend is de wisselkoers op de dag van de storting. \_\_\_\_\_

**Inkoop en vervreemding van aandelen:** \_\_\_\_\_

**Artikel 7:** \_\_\_\_\_

1. De Vennootschap is bevoegd volgestorte aandelen in haar kapitaal om niet te verkrijgen. \_\_\_\_\_
2. De Vennootschap is niet bevoegd volgestorte aandelen in haar kapitaal onder bezwarende titel te verkrijgen, indien het eigen vermogen, verminderd met de verkrijgingsprijs kleiner is dan de reserves die krachtens de wet of de statuten moeten worden aangehouden of indien het Bestuur weet of redelijkerwijs behoort te voorzien dat de Vennootschap na de verkrijging niet zal kunnen blijven voortgaan met het betalen van haar opeisbare schulden. \_\_\_\_\_
3. Onder het begrip aandelen zoals genoemd in de leden 1 en 2 van dit artikel wordt mede verstaan certificaten van aandelen. \_\_\_\_\_
4. Vervreemding door de Vennootschap van aandelen in haar eigen kapitaal kan slechts geschieden na goedkeuring daartoe van, en onder de voorwaarden gesteld door de Algemene Vergadering, voor zover door de Algemene Vergadering geen ander orgaan van de Vennootschap is aangewezen. Op vervreemding van eigen aandelen door de Vennootschap is het bepaalde in de blokkeringsregeling opgenomen in deze statuten van overeenkomstige toepassing. \_\_\_\_\_

**Kapitaalvermindering:** \_\_\_\_\_

**Artikel 8:** \_\_\_\_\_

1. De Algemene Vergadering kan besluiten tot vermindering van het geplaatste kapitaal door intrekking van aandelen of door verlaging bij statutenwijziging van de nominale waarde van de aandelen. In dit besluit dienen de aandelen waarop het besluit betrekking heeft te worden aangewezen en moet de uitvoering van het besluit zijn geregeld. \_\_\_\_\_
2. Een besluit tot intrekking kan slechts betreffen aandelen die de Vennootschap zelf houdt of waarvan het de certificaten houdt. In andere gevallen kan slechts tot intrekking worden besloten met instemming van de betrokken aandeelhouders. \_\_\_\_\_
3. Vermindering van het nominale bedrag van aandelen zonder terugbetaling en zonder ontheffing van de verplichting tot storting moet naar evenredigheid op alle aandelen geschieden. \_\_\_\_\_
4. Ontheffing van de verplichting tot storting is slechts mogelijk ter uitvoering van een besluit tot vermindering van het nominale bedrag van de aandelen. Een dergelijke ontheffing, alsmede een terugbetaling die geschiedt ter uitvoering van een besluit tot vermindering van het nominale bedrag van aandelen, moet naar evenredigheid op alle aandelen geschieden. \_\_\_\_\_
5. Van het vereiste van evenredigheid zoals bedoeld in de leden 3 en 4 mag wor- \_\_\_\_\_



- den afgeweken met de instemming van alle betrokken aandeelhouders. \_\_\_\_\_
6. De oproeping tot een vergadering waarin een in dit artikel genoemd besluit \_\_\_\_\_ wordt genomen, vermeldt het doel van de kapitaalvermindering en de wijze \_\_\_\_\_ van uitvoering. \_\_\_\_\_
  7. Een besluit van de Algemene Vergadering dat strekt tot vermindering van het \_\_\_\_\_ geplaatste kapitaal 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 vermindering \_\_\_\_\_ van het geplaatste kapitaal niet zal kunnen blijven voortgaan met het betalen \_\_\_\_\_ van haar opeisbare schulden. \_\_\_\_\_
  8. Terugbetaling van geplaatst aandelenkapitaal of ontheffing van de stortings- \_\_\_\_\_ plicht, als bedoeld in dit artikel, is slechts toegestaan voor zover het eigen ver- \_\_\_\_\_ mogen groter is dan de reserves die krachtens de wet of de statuten moeten \_\_\_\_\_ worden opgenomen. \_\_\_\_\_

**Aandeelhoudersregister:** \_\_\_\_\_

**Artikel 9:** \_\_\_\_\_

1. Het Bestuur houdt ten kantore van de Vennootschap een register waarin de \_\_\_\_\_ namen en de adressen van alle aandeelhouders zijn opgenomen met vermelding \_\_\_\_\_ van de datum waarop zij de aandelen hebben verkregen, het aantal door hen \_\_\_\_\_ gehouden aandelen, de aanduiding van de aandelen, de datum van erkenning of \_\_\_\_\_ betekening, alsmede van het op ieder aandeel gestorte bedrag. Indien een aan- \_\_\_\_\_ deelhouder instemt met oproeping voor Algemene Vergaderingen langs elek- \_\_\_\_\_ tronische weg, bevat het register tevens het e-mailadres van de betreffende \_\_\_\_\_ aandeelhouder. \_\_\_\_\_  
In het register wordt mede aangetekend elk verleend ontslag van aansprake- \_\_\_\_\_ lijkheid voor nog niet gedane stortingen. \_\_\_\_\_
2. In het register worden tevens opgenomen de namen, de adressen en, indien van \_\_\_\_\_ toepassing, e-mailadressen van hen die een recht van vruchtgebruik of pand- \_\_\_\_\_ recht op aandelen hebben, met vermelding van de datum waarop zij het recht \_\_\_\_\_ hebben verkregen, de datum van erkenning of betekening, alsmede met ver- \_\_\_\_\_ melding of hen het stemrecht en Vergaderrecht toekomen. \_\_\_\_\_
3. Voorts worden in het register opgenomen de namen, adressen en, indien van \_\_\_\_\_ toepassing, e-mailadressen van de houders van certificaten waaraan het Verga- \_\_\_\_\_ derrecht is verbonden, met vermelding van de datum waarop het Vergaderrecht \_\_\_\_\_ aan hun certificaat is verbonden en de datum van erkenning of betekening. \_\_\_\_\_
4. Iedere aandeelhouder, vruchtgebruiker, pandhouder en iedere houder van certi- \_\_\_\_\_ ficaten waaraan het Vergaderrecht is verbonden, is verplicht ervoor te zorgen \_\_\_\_\_ dat zijn adres bij de Vennootschap bekend is. \_\_\_\_\_
5. Alle kennisgevingen aan en oproepingen van aandeelhouders, houders van \_\_\_\_\_ certificaten waaraan het Vergaderrecht is verbonden, vruchtgebruikers en \_\_\_\_\_ pandhouders kunnen rechtsgeldig geschieden aan de laatstelijk aan de Ven- \_\_\_\_\_





nootschap opgegeven adressen. \_\_\_\_\_

6. Het register wordt regelmatig bijgehouden. Iedere inschrijving en aantekening in het register wordt getekend door een Bestuurder. \_\_\_\_\_
7. Het Bestuur verstrekt desgevraagd aan een aandeelhouder, vruchtgebruiker, \_\_\_\_\_ pandhouder en een houder van een certificaat waaraan het Vergaderrecht is \_\_\_\_\_ verbonden, om niet een uittreksel uit het register met betrekking tot zijn recht \_\_\_\_\_ op een aandeel of certificaat. \_\_\_\_\_

**Vruchtgebruik en pandrecht op aandelen:** \_\_\_\_\_

**Artikel 10:** \_\_\_\_\_

1. Op aandelen kan vruchtgebruik of pandrecht worden gevestigd. \_\_\_\_\_
2. De uit een aandeel voortvloeiende rechten strekkende tot het verkrijgen van \_\_\_\_\_ additionele aandelen komen ook aan de aandeelhouder toe met dien verstande \_\_\_\_\_ dat hij de waarde van deze rechten moet vergoeden aan de vruchtgebruiker \_\_\_\_\_ voor zover deze krachtens zijn recht van vruchtgebruik daarop aanspraak heeft.
3. De bepalingen van de statuten ten aanzien van de blokkeringsregeling en ten \_\_\_\_\_ aanzien van de vervreemding en overdracht van aandelen zijn van toepassing \_\_\_\_\_ op de vervreemding en overdracht van de aandelen door de pandhouder of de \_\_\_\_\_ verblijving van de aandelen aan de pandhouder met dien verstande dat de \_\_\_\_\_ pandhouder alle ten aanzien van de vervreemding en de overdracht aan de aan- \_\_\_\_\_ deelhouder toekomende rechten uitoefent en diens verplichtingen ter zake na- \_\_\_\_\_ komt. \_\_\_\_\_
4. De aandeelhouder heeft het stemrecht op aandelen waarop een vruchtgebruik \_\_\_\_\_ of pandrecht is gevestigd. \_\_\_\_\_
5. In afwijking van het voorgaande lid, komt het stemrecht toe aan de vruchtge- \_\_\_\_\_ bruiker of pandhouder indien dit bij de vestiging van het recht van vruchtge- \_\_\_\_\_ bruik dan wel het pandrecht is bepaald, of nadien schriftelijk tussen de aan- \_\_\_\_\_ deelhouder en de vruchtgebruiker dan wel pandhouder is overeengekomen, \_\_\_\_\_ mits zowel deze bepaling als de overgang van het stemrecht is goedgekeurd \_\_\_\_\_ door de Algemene Vergadering. \_\_\_\_\_
6. Treedt een ander in dé rechten van de stemgerechtigde vruchtgebruiker of \_\_\_\_\_ pandhouder dan komt hem het stemrecht slechts toe indien de Algemene Ver- \_\_\_\_\_ gadering de overgang van het stemrecht heeft goedgekeurd. \_\_\_\_\_
7. Een aandeelhouder die geen stemrecht heeft en de vruchtgebruiker of pand- \_\_\_\_\_ houder die stemrecht heeft, hebben Vergaderrecht. \_\_\_\_\_
8. Een vruchtgebruiker of pandhouder die geen stemrecht heeft, heeft geen Ver- \_\_\_\_\_ gaderrecht. \_\_\_\_\_

**Levering van aandelen en certificaten:** \_\_\_\_\_

**Artikel 11:** \_\_\_\_\_

1. Voor de levering van een aandeel of de vestiging of levering van een beperkt \_\_\_\_\_ recht daarop is vereist een daartoe bestemde akte waarbij de betrokkenen partij \_\_\_\_\_ zijn. Deze akte dient te worden verleden ten overstaan van een notaris met \_\_\_\_\_



- standplaats in Nederland. \_\_\_\_\_
2. De levering van een aandeel of de vestiging of levering van een beperkt recht — daarop overeenkomstig het bepaalde in het vorige lid werkt mede van rechts- — wege tegenover de Vennootschap. \_\_\_\_\_  
Behoudens in het geval dat de Vennootschap zelf bij de rechtshandeling partij is, kunnen de aan het aandeel verbonden rechten eerst worden uitgeoefend na — dat zij de rechtshandeling heeft erkend of de akte aan haar betekend is dan wel deze heeft erkend door inschrijving in het aandeelhoudersregister, een en ander met inachtneming van het bepaalde in artikel 2:196a en artikel 2:196b Burger- — lijk Wetboek. \_\_\_\_\_
  3. De artikelen 2:196a en 2:196b Burgerlijk Wetboek zijn van overeenkomstige — toepassing, met betrekking tot de levering van een certificaat waaraan het Ver- — gaderrecht is verbonden, met dien verstande dat de in artikel 2:196b Burgerlijk Wetboek bedoelde overlegging of betekening geschiedt van een afschrift van — de akte van levering. \_\_\_\_\_

**Gemeenschap:** \_\_\_\_\_

**Artikel 12:** \_\_\_\_\_

Indien aandelen tot een gemeenschap behoren, kunnen de gezamenlijke deelgenoten — zich slechts door een schriftelijk door hen daartoe aangewezen persoon tegenover de — Vennootschap doen vertegenwoordigen. De gezamenlijke deelgenoten kunnen ook — meer dan één persoon aanwijzen. Indien de gemeenschap aandelen omvat, kunnen de — gezamenlijke deelgenoten - mits eenstemmig - bij de aanwijzing of later bepalen dat, — indien een deelgenoot dat verlangt, een zodanig aantal stemmen overeenkomstig zijn — aanwijzing zal worden uitgebracht als overeenkomt met het gedeelte, waarvoor hij in — gemeenschap is gerechtigd. \_\_\_\_\_

**Blokkeringsregeling:** \_\_\_\_\_

**Artikel 13:** \_\_\_\_\_

1. Een aandeelhouder die een of meer aandelen wil overdragen, zal zijn aandelen vrijelijk mogen overdragen indien de andere aandeelhouders schriftelijk ver- — klaren dat toepassing van de leden 3 tot en met 7 achterwege kan blijven. — De overdracht moet geschieden binnen drie maanden nadat de andere aandeel- — houders zodanige verklaring hebben afgelegd. \_\_\_\_\_  
In het geval dat een aandeelhouder krachtens de wet verplicht is tot overdracht van zijn aandelen aan een eerdere houder, vinden de leden 3 tot en met 7 geen — toepassing. \_\_\_\_\_
2. In alle andere gevallen dan bedoeld in lid 1 van dit artikel, kan overdracht van — aandelen slechts geschieden met inachtneming van de leden 3 tot en met 7 van dit artikel. \_\_\_\_\_
3. Een aandeelhouder die een of meer aandelen wil overdragen (hierna ook te — noemen: de aanbieder) moet deze aandelen eerst aanbieden aan de andere aan- — deelhouders. \_\_\_\_\_

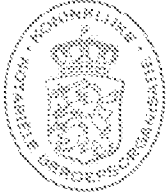


- De Vennootschap zelf kan slechts met de instemming van de aanbieder gegadigde ingevolge dit artikel zijn. \_\_\_\_\_
4. De aandeelhouder zal, indien hij dit verlangt, van de gegadigden aan wie moet worden aangeboden, een prijs ontvangen, gelijk aan de waarde van zijn aandeel of aandelen, vastgesteld door een of meer onafhankelijke deskundigen, aan te wijzen door het Bestuur en de aanbieder in onderling overleg. \_\_\_\_\_
  5. Indien het Bestuur en de aanbieder omtrent de aanwijzing van de onafhankelijke deskundige/deskundigen geen overeenstemming bereiken, geschiedt die aanwijzing door de Voorzitter van de Kamer van Koophandel, in welke gebied de Vennootschap haar feitelijke vestiging heeft. \_\_\_\_\_
  6. De aanbieder is bevoegd zijn aanbod in te trekken, mits dit geschiedt binnen een maand nadat hem bekend is aan welke, gegadigden hij al de aandelen waarop het aanbod betrekking heeft, kan verkopen en tegen welke prijs. \_\_\_\_\_
  7. Indien vaststaat dat niet al de aandelen waarop het aanbod betrekking heeft tegen contante betaling worden gekocht, zal de aanbieder de aandelen binnen drie maanden na die vaststelling vrijelijk mogen overdragen. \_\_\_\_\_
  8. Ingeval: \_\_\_\_\_
    - van verkrijging van aandelen onder algemene titel anders dan door boedelmenging; \_\_\_\_\_
    - van faillissement van een aandeelhouder of het verlenen aan een aandeelhouder van een surséance van betaling, \_\_\_\_\_
 dienen de betrokken aandelen of alle aan die aandeelhouder toebehorende aandelen te koop te worden aangeboden aan de andere aandeelhouders. Voor toepassing van dit artikel wordt onder aandelen mede verstaan het recht tot het nemen van aandelen. \_\_\_\_\_
  9. De betrokken aandeelhouder of zijn rechtsopvolgers moet(en) de Vennootschap informeren indien zich één van de gebeurtenissen als bedoeld in lid 8 voordoet binnen dertig (30) dagen na voornoemde gebeurtenis. \_\_\_\_\_  
De bepalingen van de leden 1 tot en met 7 zijn voor zover mogelijk van overeenkomstige toepassing met dien verstande dat de aanbieder niet bevoegd is zijn aanbod in te trekken en dat de aanbieder slechts bevoegd is de betrokken aandelen te behouden voor zover er geen gegadigden of onvoldoende gegadigden zijn tussen de (andere) aandeelhouders om alle aldus aangeboden aandelen tegen contante betaling te kopen. \_\_\_\_\_

**Bestuur:** \_\_\_\_\_

**Artikel 14:** \_\_\_\_\_

1. Het besturen van de Vennootschap is opgedragen aan het Bestuur. De Vennootschap heeft een Bestuur bestaande uit één of meer bestuurders. Zowel een natuurlijke persoon als een rechtspersoon kan bestuurder zijn. \_\_\_\_\_
2. De Algemene Vergadering stelt het aantal Bestuurders vast. \_\_\_\_\_
3. Bestuurders worden benoemd door de Algemene Vergadering. \_\_\_\_\_

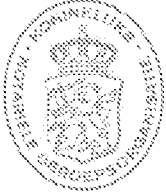


4. Bestuurders kunnen te allen tijde door de Algemene Vergadering worden geschorst of ontslagen. De schorsing kan te allen tijde door de Algemene Vergadering worden opgeheven.
5. Indien, ingeval van schorsing van een Bestuurder, de Algemene Vergadering niet binnen drie maanden tot zijn ontslag heeft besloten, eindigt de schorsing.
6. Een Bestuurder wordt in de Algemene Vergadering waarin zijn schorsing of ontslag aan de orde komt in de gelegenheid gesteld zich te verantwoorden en zich daarbij door een raadsman te doen bijstaan.
7. De Algemene Vergadering stelt de beloning en de verdere arbeidsvoorwaarden van, ieder van de Bestuurders vast.
8. Bij ontstentenis of belet van een Bestuurder is de overblijvende Bestuurder of zijn de overblijvende Bestuurders met het besturen van de Vennootschap belast.  
Bij ontstentenis of belet van alle Bestuurders of van de enig Bestuurder wordt de Vennootschap tijdelijk bestuurd door een persoon daartoe aan te wijzen door de Algemene Vergadering.

**Taak en bevoegdheden:**

**Artikel 15:**

1. Indien er meer dan één Bestuurder is besluiten zij met volstreekte meerderheid van stemmen. Aan iedere Bestuurder komt één stem toe. Indien de stemmen staken, beslist de Algemene Vergadering.
2. Het Bestuur vergadert zo dikwijls een Bestuurder dit verlangt. Het Bestuur kan ook besluiten buiten een vergadering nemen mits alle Bestuurders in de gelegenheid zijn gesteld een stem uit te brengen en mits alle Bestuurders instemmen met deze wijze van besluitvorming. Dergelijke besluiten worden genomen met de meerderheid van stemmen als bedoeld in lid 1.
3. Een Bestuurder kan zich ter vergadering door een medebestuurder bij schriftelijke volmacht laten vertegenwoordigen.
4. Een gelijktijdige telefonische- of beeldverbinding met geluid tot stand gebracht tussen alle Bestuurders, waar ter wereld zij ook zijn, wordt geacht gedurende het bestaan van deze verbinding een bestuursvergadering te vormen tenzij een Bestuurder zich daartegen verzet.  
De door de voorzitter van het Bestuur of, indien het Bestuur geen voorzitter heeft aangewezen, de door een Bestuurder gewaarmerkte notulen van het verhandelde vormen voldoende bewijs van het verhandelde en van het in acht nemen van alle noodzakelijke formaliteiten.
5. Het Bestuur kan een reglement opstellen waarin aangelegenheden haar intern betreffende worden geregeld. Een dergelijk reglement mag niet in strijd zijn met het bepaalde in deze statuten. Voorts kunnen de Bestuurders, al dan niet bij reglement, hun werkzaamheden onderling verdelen.
6. Het Bestuur behoeft de goedkeuring van de Algemene Vergadering voor zodanig



- nige besluiten als de Algemene Vergadering bij haar specifiek omschreven besluit zal hebben vastgesteld en aan het Bestuur heeft medegedeeld. \_\_\_\_\_
7. Het ontbreken van de ingevolge lid 6 van dit artikel vereiste goedkeuring tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van het Bestuur of de Bestuurders niet aan. \_\_\_\_\_
  8. Het Bestuur is verplicht zich te gedragen naar de aanwijzingen van de Algemene Vergadering. Het Bestuur is gehouden de aanwijzingen op te volgen, tenzij deze in strijd zijn met het belang van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming. \_\_\_\_\_
  9. De Bestuurders hebben het recht de Algemene Vergaderingen bij te wonen; zij hebben in deze vergaderingen een raadgevende stem. \_\_\_\_\_
  10. Het Bestuur is niet bevoegd zonder opdracht van de Algemene Vergadering aangifte te doen tot faillietverklaring van de Vennootschap. \_\_\_\_\_
  11. Een Bestuurder neemt niet deel aan de beraadslagingen en besluitvorming indien hij daarbij een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met het belang van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Wanneer hierdoor geen bestuursbesluit kan worden genomen, wordt het besluit genomen door de Algemene Vergadering. \_\_\_\_\_

**Vrijwaring:** \_\_\_\_\_

**Artikel 16:** \_\_\_\_\_

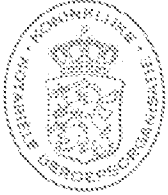
De Vennootschap vrijwaart iedere Bestuurder, alsmede iedere voormalige Bestuurder voor: \_\_\_\_\_

- (i) de in redelijkheid gemaakte en onderbouwde kosten van het voeren van een verdediging (waaronder begrepen honoraria van advocaten), in of buiten rechte, tegen aanspraken van derden tot vergoeding van schade of tot betaling van boetes, dwangsommen en dergelijke; en \_\_\_\_\_
- (ii) geldelijke gevolgen van vonnissen en besluiten van overheidsorganen en in het kader van schikkingen verschuldigde bedragen die daadwerkelijk en in redelijkheid door hem aan derden zijn betaald, \_\_\_\_\_

wegens een handelen of nalaten in de uitoefening van de functie van de Bestuurder of van een andere functie die hij of zij op verzoek van de Vennootschap vervult. Een Bestuurder heeft geen aanspraak op vrijwaring, indien en voor zover door de Nederlandse rechter bij gewijsde is vastgesteld dat het handelen of nalaten kan worden gekenschetst als ernstig verwijtbaar. Bovendien geldt geen recht op vergoeding indien de betrokken schade is gedekt door een verzekering en de verzekeraar de schade heeft vergoed of indien de betrokken schade door de schuld van de betreffende Bestuurder niet door een verzekering is gedekt. De Vennootschap kan ten behoeve van de betrokkenen verzekeringen tegen \_\_\_\_\_ aansprakelijkheid afsluiten. \_\_\_\_\_

**Vertegenwoordiging:** \_\_\_\_\_

**Artikel 17:** \_\_\_\_\_

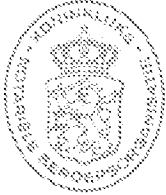


1. Het Bestuur vertegenwoordigt de Vennootschap. De Vennootschap kan tevens vertegenwoordigd worden door iedere Bestuurder zelfstandig handelend. —
2. De Vennootschap kan eveneens worden vertegenwoordigd door een of meer — procuratiehouders, met inachtneming van de hun daartoe door het Bestuur verleende bevoegdheid. Deze volmacht dient schriftelijk te worden verleend en te worden ingeschreven in het Handelsregister. Hun titulatuur wordt door het Bestuur bepaald. —
3. Rechtshandelingen van de Vennootschap jegens de houder van alle aandelen in het kapitaal van de Vennootschap of jegens een deelgenoot in een geregistreerd partnerschaps- of huwelijksgemeenschap waartoe alle aandelen in het kapitaal van de Vennootschap behoren, waarbij de Vennootschap wordt vertegenwoordigd door deze aandeelhouder of door een van de deelgenoten, worden schriftelijk vastgelegd. Voor de toepassing van de vorige zin worden aandelen, gehouden door de Vennootschap of haar dochtermaatschappijen niet meegeteld. — Indien de eerste zin niet in acht is genomen, kan de rechtshandeling ten behoeve van de Vennootschap worden vernietigd. —
4. Het voorgaande lid is niet van toepassing op rechtshandelingen die onder de bedongen voorwaarden tot de gewone bedrijfsuitoefening van de Vennootschap behoren. —

**Boekjaar, jaarrekening en jaarverslag:** —

**Artikel 18:** —

1. Het boekjaar van de Vennootschap loopt van één januari tot en met eenendertig december van ieder jaar. —
2. Het Bestuur sluit jaarlijks per de laatste dag van elk boekjaar de boeken van de Vennootschap af en maakt daaruit binnen vijf maanden - behoudens verlenging van deze termijn met ten hoogste zes maanden door de Algemene Vergadering op grond van bijzondere omstandigheden - een jaarrekening op, bestaande uit een balans, een winst- en verliesrekening en een toelichting en legt binnen deze termijn deze stukken voor de aandeelhouders en overige Vergadergerechtigden ter inzage ten kantore van de Vennootschap. Binnen deze termijn legt het Bestuur ook het jaarverslag over. —  
De jaarrekening wordt ondertekend door alle Bestuurders; indien enige ondertekening ontbreekt, dan wordt daarvan, onder opgave van de reden, melding gemaakt op de jaarrekening. —  
Ondertekening van de jaarrekening door alle Bestuurders geldt niet als vaststelling van de jaarrekening in de zin van lid 5 eerste zin van dit artikel. —
3. De Vennootschap zorgt dat de opgemaakte jaarrekening, het jaarverslag en de krachtens artikel 2:392 lid 1 Burgerlijk Wetboek toe te voegen gegevens vanaf de oproep tot de Algemene Vergadering, bestemd tot hun behandeling, te harer kantore aanwezig zijn. De Vergadergerechtigden kunnen deze stukken aldaar — inzien en er kosteloos een afschrift van verkrijgen. —



4. Het in de leden 2 en 3 van dit artikel bepaalde omtrent het jaarverslag en de krachtens artikel 2:392 lid 1 Burgerlijk Wetboek toe te voegen gegevens blijft buiten toepassing, indien artikel 2:403 Burgerlijk Wetboek voor de Vennootschap geldt, dan wel indien als gevolg van de omvang van het bedrijf van de Vennootschap de vrijstelling van artikel 2:396 lid 7 Burgerlijk Wetboek voor de Vennootschap geldt.
5. De Algemene Vergadering stelt de jaarrekening vast. De jaarrekening wordt niet vastgesteld indien de Algemene Vergadering geen kennis heeft kunnen nemen van de in lid 6 bedoelde accountantsverklaring, tenzij onder de overige gegevens een wettige grond wordt medegedeeld waarom de verklaring ontbreekt.
6. De Algemene Vergadering is bevoegd - en indien zulks wettelijk is voorgescreven verplicht - een accountant als bedoeld in artikel 2:393 Burgerlijk Wetboek opdracht te verlenen teneinde de door het Bestuur opgemaakte jaarrekening te onderzoeken, daarover verslag uit te brengen aan het Bestuur een verklaring af te leggen.
7. Indien de Algemene Vergadering nalatig is met het verlenen van een opdracht aan een accountant als bedoeld in lid 6 van dit artikel, geschiedt het verlenen van deze opdracht door het Bestuur.
8. De opdracht kan te allen tijde worden ingetrokken door de Algemene Vergadering en het orgaan dat de opdracht heeft verleend.

**Uitkering aan aandeelhouders:**

**Artikel 19:**

1. Onder winst wordt verstaan het batig saldo van de vastgestelde winst en verliesrekening.
2. De Algemene Vergadering is bevoegd tot bestemming van de winst en tot vaststelling van uitkeringen, voor zover het eigen vermogen groter is dan de reserves die krachtens de wet of deze statuten moeten worden aangehouden.
3. Een besluit van de Algemene Vergadering 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 voortgaan met het betalen van haar opeisbare schulden.
4. Op aandelen in het kapitaal van de Vennootschap die door de Vennootschap zelf worden gehouden, wordt geen winstuitkering gedaan.
5. Bij de berekening van het winstbedrag dat op ieder aandeel zal worden uitgedeerd komt slechts het bedrag van de verplichte stortingen op het nominale bedrag van de aandelen in aanmerking. Hiervan kan telkens worden afgeweken met instemming van alle aandeelhouders.

**Algemene Vergadering:**

**Artikel 20:**



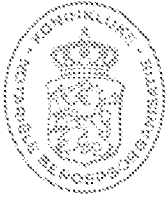
1. Tijdens ieder boekjaar wordt ten minste één Algemene Vergadering gehouden en dan wel ten minste eenmaal overeenkomstig lid 15 van dit artikel besloten, en wel binnen zes maanden na afloop van het boekjaar - behoudens ingeval uitstel voor het opmaken van de jaarrekening is verleend - welke onder meer bestemd is tot: \_\_\_\_\_
  - a. de behandeling van de jaarrekening en, voor zover door de wet voorgeschreven, van het jaarverslag en de overige gegevens als bedoeld in artikel 2:392 Burgerlijk Wetboek; \_\_\_\_\_
  - b. het vaststellen van de jaarrekening; \_\_\_\_\_
  - c. het verlenen van een eventuele decharge aan de Bestuurder(s); \_\_\_\_\_
  - d. het vaststellen van de winstbestemming; \_\_\_\_\_
  - e. het aanwijzen van de persoon als bedoeld in artikel 14 lid 8 van deze statuten; \_\_\_\_\_
  - f. het verrichten van al hetgeen de wet overigens voorschrijft. \_\_\_\_\_

Indien er uitstel voor het opmaken van de jaarrekening is verleend, zullen de onderwerpen genoemd in de vorige zin ofwel worden behandeld in een Algemene Vergadering welke niet later dan een maand na de datum tot waarna het uitstel is verleend dient te worden gehouden, ofwel worden opgenomen in een besluit buiten vergadering als bedoeld in lid 15 van dit artikel, welk besluit niet later dan een maand na de datum tot waarna het uitstel is verleend dient te worden genomen. \_\_\_\_\_
2. Het Bestuur is bevoegd tot het bijeenroepen van een Algemene Vergadering met in achtneming van hetgeen in dit artikel is bepaald. Degene die de vergadering bijeenroept bepaalt de agenda. \_\_\_\_\_
3. Het Bestuur is daarnaast verplicht een Algemene Vergadering bijeen te roepen, indien één Bestuurder of één of meer aandeelhouders, die alleen of gezamenlijk ten minste een procent (1%) van het totaal geplaatste kapitaal van de Venootschap vertegenwoordigen, haar dit schriftelijk, waaronder ook begrepen elektronisch, onder nauwkeurige opgave van de te behandelen onderwerpen verzoeken. \_\_\_\_\_
 

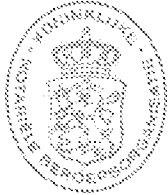
Indien alsdan het Bestuur in gebreke blijft een vergadering bijeen te roepen, zodanig dat deze binnen vier weken na ontvangst van bedoeld verzoek wordt gehouden, is ieder van de verzoekers zelf tot de bijeenroeping bevoegd met inachtneming van het daaromtrent in deze statuten bepaalde. \_\_\_\_\_

Voor de toepassing van dit lid worden Vergadergerechtigden met aandeelhouders gelijk gesteld. \_\_\_\_\_
4. De oproeping van aandeelhouders en overige Vergadergerechtigden tot de Algemene Vergadering moet uiterlijk geschieden op de achtste dag voor de vergadering, per oproepingsbrief, met vermelding van de punten van behandeling. Indien een aandeelhouder of andere Vergadergerechtigde hiermee instemt, kan de oproeping geschieden door een langs elektronische weg toege-





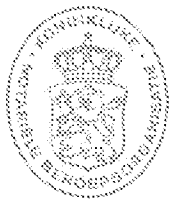
- zonden leesbaar en reproduceerbaar bericht aan het adres dat door hem voor dit doel aan de Vennootschap bekend is gemaakt. \_\_\_\_\_
5. Niettemin kunnen door de Algemene Vergadering besluiten worden genomen -- indien geen oproeping conform lid 4 plaats vond, of het betreffendepunt niet --- bij de oproeping werd vermeld, mits alle Vergadergerechtigden ermee hebben -- ingestemd dat de besluitvorming over die onderwerpen plaatsvindt en de Be- --- stuurders voorafgaand aan de besluitvorming in de gelegenheid zijn gesteld om advies uit te brengen. \_\_\_\_\_
  6. Een onderwerp, waarvan de behandeling schriftelijk, waaronder ook begrepen -- elektronisch, is verzocht door een of meer aandeelhouders die alleen of geza- --- menlijk ten minste één procent (1%) van het geplaatste kapitaal van de Ven- --- nootschap vertegenwoordigen, wordt opgenomen in de oproeping of op dezelf- --- de wijze aangekondigd indien de Vennootschap het verzoek niet later dan op --- de dertigste dag voor die van de vergadering heeft ontvangen en mits geen --- zwaarwichtig belang van de Vennootschap zich daartegen verzet. \_\_\_\_\_ Voor de toepassing van dit lid, worden Vergadergerechtigden met aandeelhou- --- ders gelijkgesteld. \_\_\_\_\_
  7. De Algemene Vergaderingen worden gehouden in de plaats waar de Vennoot- --- schap statutair is gevestigd. Zij kunnen elders worden gehouden, mits alle --- Vergadergerechtigden hebben ingestemd met de plaats van de vergadering en --- de Bestuurders voorafgaand aan de besluitvorming in de gelegenheid zijn ge- --- steld om advies uit te brengen. \_\_\_\_\_
  8. De Algemene Vergadering wordt geleid door de voorzitter van het Bestuur en, --- indien het Bestuur geen voorzitter heeft aangewezen of de voorzitter niet ter --- vergadering aanwezig is, door de oudste in functie ter vergadering aanwezige --- Bestuurder. Is geen van de Bestuurders ter vergadering aanwezig dan voorziet --- de vergadering zelf in haar leiding. \_\_\_\_\_
  9. De voorzitter wijst één van de aanwezigen aan voor het houden van de notulen --- en stelt met deze secretaris de notulen vast, ten blijke waarvan hij deze met de --- secretaris tekent. De notulen dienen in een notulenregister te worden opgeno- --- men. Indien van het verhandelde ter vergadering een notarieel proces-verbaal --- wordt opgemaakt, behoeven notulen niet te worden gehouden en is onderteke- --- ning van het proces-verbaal door de notaris voldoende. \_\_\_\_\_
  10. Iedere aandeelhouder en iedere andere Vergadergerechtigde is gerechtigd de --- Algemene Vergadering bij te wonen en daarin het woord te voeren. Iedere --- aandeelhouder en andere Vergadergerechtigde met stemrecht is gerechtigd op --- de Algemene Vergadering het stemrecht uit te oefenen. \_\_\_\_\_
  11. Vergadergerechtigden kunnen zich in de Algemene Vergadering bij schriftelij- --- ke volmacht (waaronder ook begrepen per elektronische volmacht) doen verte- --- genwoordigen. \_\_\_\_\_
  12. Iedere Vergadergerechtigde is tevens bevoegd om, in persoon of bij een schrif-



- telijk gevolmachtigde (waaronder ook begrepen per elektronische volmacht) — door middel van een elektronisch communicatiemiddel aan de Algemene Vergadering deel te nemen daarin het woord te voeren en het stemrecht uit te oefenen, zulks onder door het Bestuur te stellen voorwaarden. De oproeping tot de Algemene Vergadering dient de betreffende voorwaarden te vermelden. —
13. Voor de toepassing van het bepaalde in lid 12 is vereist dat de Vergadergerechtigde via het elektronisch communicatiemiddel kan worden geïdentificeerd, — rechtstreeks kan kennisnemen van de verhandelingen ter vergadering en het stemrecht kan uitoefenen. Bovendien is vereist dat de Vergadergerechtigde via het elektronische communicatiemiddel kan deelnemen aan de beraadslaging. —
14. Stemmen voor een Algemene Vergadering die via een elektronisch communicatiemiddel voorafgaand aan de Algemene Vergadering worden uitgebracht, — worden gelijk gesteld met stemmen die tijdens de vergadering zijn uitgebracht. Dit kan niet eerder dan op de dertigste dag voor die van de vergadering. Aldus uitgebrachte stemmen worden geacht geldig te zijn onverminderd enige overdracht van de betreffende aandelen nadien. Het Bestuur stelt de voorwaarden — vast waaronder stemmen voorafgaande aan de vergadering dient te geschieden en vermeldt deze in de oproeping. —
15. Besluiten van de Algemene Vergadering kunnen in plaats van in een vergadering ook op andere wijze worden genomen, mits alle Vergadergerechtigden — met deze wijze van besluitvorming schriftelijk of langs elektronische weg hebben ingestemd. De stemmen worden schriftelijk uitgebracht. Aan het vereiste — van schriftelijkheid van de stemmen wordt tevens voldaan indien het besluit — onder vermelding van de wijze waarop ieder van de aandeelhouders heeft gestemd schriftelijk of elektronisch is vastgelegd. De Bestuurders worden — voorafgaand aan de besluitvorming in de gelegenheid gesteld om advies uit te — brengen. —
16. Indien besluitvorming plaatsvindt overeenkomstig het vorige lid zijn alle — eisten omtrent quorum en gekwalificeerde meerderheid zoals bij de wet of deze statuten bepaald van overeenkomstige toepassing, met dien verstande dat — bij de vergadering ten minste zoveel stemmen dienen te worden uitgebracht als — het quorum vereist voor het desbetreffende besluit. —

**Artikel 21:** —

1. Tenzij uitdrukkelijk anders bepaald in de wet of deze statuten, worden alle — besluiten van de Algemene Vergadering genomen met volstreekte meerderheid — van stemmen. —
2. Elk aandeel geeft recht op één stem. Voor een aandeel dat toebehoort aan de — Vennootschap of aan een dochtermaatschappij kan in de Algemene Vergade- — ring geen stem worden uitgebracht; zulks kan evenmin voor een aandeel waar- — van de Vennootschap of een dochtermaatschappij certificaten. —  
Vruchtgebruikers en pandhouders van aandelen die aan de Vennootschap en —



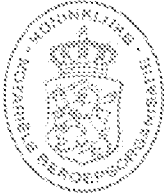
haar dochtermaatschappijen toebehoren zijn evenwel niet van hun stemrecht — uitgesloten indien het recht van vruchtgebruik of pandrecht is gevestigd, voor- dat het aandeel aan de Vennootschap of een dochtermaatschappij toebehoorde. De Vennootschap of een dochtermaatschappij daarvan kan geen stem uitbren- gen voor aandelen waarop zij een recht van vruchtgebruik of een pandrecht — heeft. —————

3. Bij de vaststelling of een bepaald gedeelte van het kapitaal vertegenwoordigd — is dan wel of een meerderheid een bepaald gedeelte van het kapitaal vertegen- woordigt, wordt het kapitaal verminderd met het bedrag van de aandelen waar- op geen stem kan worden uitgebracht. —————
4. Blanco stemmen en ongeldige stemmen worden geacht niet te zijn uitgebracht.
5. Het oordeel van de voorzitter omtrent de uitslag van een stemming is door- slaggevend. Hetzelfde geldt voor de inhoud van een genomen besluit, voor zo- ver gestemd werd over een niet schriftelijk vastgelegd voorstel. —————  
Wordt echter onmiddellijk na het uitspreken van het in de voorgaande zin be- doelde oordeel de juistheid daarvan betwist, dan vindt een nieuwe stemming — plaats, wanneer de meerderheid van de Algemene Vergadering of, indien de oorspronkelijke stemming niet hoofdelijk of schriftelijk geschiedde, één stem- gerechtigde aanwezige dit verlangt. —————  
Door deze nieuwe stemming vervallen de rechtsgevolgen van de oorspronke- lijke stemming. —————
6. Staken de stemmen omtrent een voorstel over zaken of personen, dan komt — geen besluit tot stand. Één of meer aandeelhouders of andere Vergadergerech- tigten met stemrecht vertegenwoordigende ten minste vijftig procent (50%) — van het geplaatste kapitaal hebben het recht om binnen tien dagen na de dag — van de vergadering, waarin de stemmen hebben gestaakt, aan het Nederlands — Arbitrage Instituut te verzoeken een adviseur te benoemen, teneinde een beslis- sing over het betreffende voorstel te nemen. —————  
De beslissing van de adviseur geldt alsdan als een besluit van de Algemene — Vergadering. —————
7. Het Bestuur houdt van de genomen besluiten aantekening. De aantekeningen — liggen op het kantoor van de Vennootschap ter inzage van de aandeelhouders — en overige —————  
Vergadergerechtigden. Aan iedere aandeelhouder en andere Vergadergerech- tigde wordt desgevraagd afschrift of uittreksel van deze aantekeningen ver- strekt tegen ten hoogste de kostprijs. —————

**Statutenwijziging en ontbinding:** —————

**Artikel 22:** —————

1. De Algemene Vergadering kan besluiten de statuten te wijzigen of de Ven- nootschap te ontbinden. —————
2. Een voorstel tot wijziging van de statuten dient bij de oproeping tot de Alge- —



mene Vergadering te worden vermeld; de aandeelhouders en overige Vergadergerechtigden kunnen desgewenst kosteloos een afschrift van het voorstel waarin de voorgedragen wijziging woordelijk is opgenomen van de Vennootschap verkrijgen.

Het voorstel tot wijziging van de statuten dient op het kantoor van de Vennootschap woordelijk te zijn neergelegd vanaf de dag van oproep tot na afloop van de vergadering.

3. Na een besluit tot ontbinding van de Vennootschap blijven deze statuten voor zoveel mogelijk gedurende de liquidatie van kracht.
4. Liquidatie van de Vennootschap geschiedt door het Bestuur, tenzij de Algemene Vergadering anders bepaalt.
5. Hetgeen na voldoening van alle schulden van de Vennootschap van haar vermogen overblijft wordt uitgekeerd aan de aandeelhouders in verhouding tot ieders bedrag van de verplichte stortingen op het nominale bedrag van de aandelen. Op aandelen die de Vennootschap zelf houdt kan geen liquidatie-uitkering aan de Vennootschap plaatsvinden.
6. Na afloop van de vereffening blijven de boeken en bescheiden van de ontbonden Vennootschap gedurende zeven jaar berusten onder degene die daartoe door de Algemene Vergadering bij het besluit tot ontbinding is aangewezen. Indien een aanwijzing als voormeld door de Algemene Vergadering niet is geschied, geschiedt deze door de vereffenaar(s).

**SLOTVERKLARINGEN**

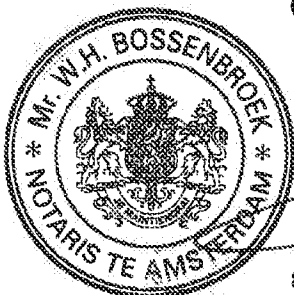
De comparant verklaarde ten slotte dat:

- blijktens het Schriftelijk Besluit de comparant gemachtigd is om deze akte te doen verlijden; en
- het geplaatste kapitaal van de Vennootschap onmiddellijk na het verlijden van deze akte tweemiljoen honderdzevenendertigduizend driehonderdtwaalf euro en zesenvijftig eurocent bedraagt (EUR 2.137.312,56).

De comparant is mij, notaris, bekend.

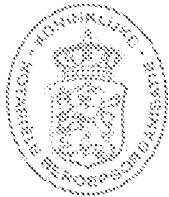
Deze akte is verleden te Amsterdam op de dag aan het begin van deze akte vermeld. Nadat vooraf door mij, notaris, de zakelijke inhoud van deze akte aan de comparant is medegedeeld en door mij, notaris, is toegelicht, heeft de comparant verklaard van de inhoud daarvan te hebben kennisgenomen, met de inhoud in te stemmen en op volledige voorlezing daarvan geen prijs te stellen. Onmiddellijk na beperkte voorlezing is deze akte door de comparant en mij, notaris, ondertekend.

(Getekend): M. Andaş, W.H. Bossenbroek



*[Handwritten signature]*

UITGEGEVEN VOOR AFSCHRIFT



NOTE: THIS IS A TRANSLATION INTO ENGLISH OF A DEED OF AMENDMENT TO THE ARTICLES OF ASSOCIATION (*STATUTEN*) OF A DUTCH PRIVATE COMPANY WITH LIMITED LIABILITY (*BESLOTEN VENNOOTSCHAP MET BEPERKTE AANSPRAKELIJKHEID*). IN THE EVENT OF A CONFLICT BETWEEN THE ENGLISH AND DUTCH TEXTS, THE DUTCH TEXT SHALL PREVAIL.

### DEED AMENDING ARTICLES OF ASSOCIATION

On this, the twenty-ninth day of April two thousand and thirteen, appeared before me, Wijnand Hendrik Bossenbroek, civil law notary at Amsterdam:

Mustafa Andaş, employed at my office at 1077 XV Amsterdam, Strawinskyiaan 1999, born in Utrecht on the eighteenth day of December nineteen hundred and eighty-three.

The person appearing before me declared that the general meeting of **Samsung LCD Netherlands R&D Center B.V.**, a private limited liability company (*besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid*) having its corporate seat at Amsterdam (address: 5651 CA Eindhoven, Zwaanstraat 1, Geb. TAM, trade register number 34227844) (the "**Company**"), by a written resolution dated the twenty-ninth day of April two thousand and thirteen as referred to in Article 26 (1) of the Company's articles of association (the "**Written Resolution**"), decided to amend the Company's articles of association in their entirety.

A copy of the Written Resolution will be attached to this Deed as an annex.

#### ARTICLES OF ASSOCIATION:

##### Definitions:

##### Article 1:

##### "Attendance Right"

the right, in person or by written power of attorney, to attend the General Meeting and to speak;

##### "Company"

the private company with limited liability whose internal organisation is governed by these articles of association;

##### "General Meeting"

the corporate body made up of the shareholders or, if applicable, a meeting of shareholders and Persons entitled to attend meetings (or their representatives);

##### "Management Board"

the Company's management board;

##### "Managing Directors"

the members of the Management Board;

##### "Persons entitled to attend meetings"

(i) shareholders;



- (ii) holders of depositary receipts to which according to these articles of association Attendance Right is attached;
- (iii) shareholders who have no voting rights due to a right of usufruct or right of pledge;
- (iv) usufructuaries and pledgees with voting rights.

**Name and seat:**

**Article 2:**

1. The Company bears the name of: **Liquavista B.V.**
2. It has its seat in Amsterdam.

**Object:**

**Article 3:**

The objects of the Company are:

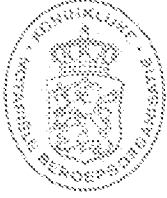
- a. to conduct research in the field of fluid dynamics, optics, display material technology, processing technology and system technology
- b. to (further) develop, record, manage and the licensing of a patent portfolio in the field of the application of Electrowetting technology for displays or related display technologies;
- c. to develop Electrowetting technology or related display technology based on visual display units (passive front plates);
- d. to acquire, hold and to dispose of participations in other companies and enterprises,
- e. to finance such companies and enterprises, to borrow and lend money, to provide undertakings and guarantees and to bind the Company or the Company's assets for the benefit of third parties, including companies with which the Company is affiliated in a group;
- f. to acquire, exploit and dispose of registered property and other property;
- g. to provide administrative, clerical and other services to other companies and enterprises;
- h. to acquire, exploit and dispose of patents, trade names, trademarks, know-how, royalties and rights of intellectual and/or industrial property, as well as to grant a licence to such rights and to acquire and exploit licences,

as well as all that is related to the above in the widest sense or may be conducive thereto.

**Capital and issuance of shares:**

**Article 4:**

1. The capital of the Company consists of one or more shares, each with a nominal value of one eurocent (EUR 0.01).
2. The issue of shares shall take place at the times and under the conditions to be determined by the General Meeting.
3. In the event of an issue of new shares, each shareholder shall have a pre-emption right to acquire new shares in proportion to the aggregate nominal



amount of his shares. There shall be no pre-emption rights in respect of shares issued to employees of the Company or of a group company.

4. Pre-emption rights may at any time be limited or excluded in relation to a particular issue, by a resolution passed by the General Meeting.
5. Within two weeks of a resolution for that purpose, the Company shall announce the issue with pre-emption rights and the period in which such rights can be exercised by sending a written notice to all shareholders at the addresses in the shareholders' register. The pre-emption rights may be exercised for a period of not less than four weeks after the date on which the notice was sent.
6. The General Meeting may assign its authority referred to in paragraph 2 and paragraph 4 to another corporate body and may revoke such assignment.
7. The provisions of the preceding paragraphs of this article shall apply by analogy where rights are granted to subscribe for shares.  
Shareholders shall not, however, have pre-emption rights in respect of shares being issued to a person exercising an existing right to subscribe for shares.
8. Issue of a share requires a deed executed for that purpose before a civil-law notary officiated in the Netherlands which deed shall mention those involved as parties.
9. The Company may not subscribe for its own shares in case of an issuance of shares in its own capital.

**Shares and registered depositary receipts:**

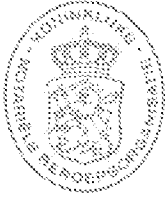
**Article 5:**

1. The shares are registered shares and are numbered consecutively starting from 1.
2. No share certificates shall be issued by the Company.
3. The General Meeting may resolve to attach or revoke the Attendance Right to depositary receipts of shares in the capital of the Company.

**Payment on shares:**

**Article 6:**

1. Upon the issue of shares the aggregate nominal amount must be paid up. A stipulation may be made to the effect that the nominal value or a part thereof need not be paid-up until a certain period of time has lapsed or the Company has made a call to require payment.
2. Payment for shares shall be made in cash unless a non-cash contribution has been agreed. Payment in another currency than the currency of the nominal value of the shares may only be made with the Company's approval and in accordance with the provisions of the law.
3. The payment obligation in another currency than the currency of the nominal value of the shares is being fulfilled for with the amount for which the other currency is freely convertible into the currency of the nominal value of the shares. The basis of determination shall be the rate of exchange on the date of



the payment.

**Repurchase and disposal of shares:**

**Article 7:**

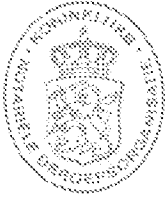
1. The Company will be authorized to purchase fully paid shares in its capital at its own expense for no consideration.
2. The Company will not be authorized to purchase fully paid shares in its capital at its own expense for valuable consideration, if the net assets less the purchase price is smaller than the reserves which must be maintained under the law or these articles of association or if the Management Board knows or reasonably should know that the Company after the acquisition will not be able to keep up paying its debts which are due.
3. The term 'shares' as used in paragraphs 1 and 2 of this article shall include depositary receipts issued for shares.
4. Disposal by the Company of shares in its own capital shall only take place after approval thereto of, and subject to the conditions to be set by, the General Meeting as far as no other corporate body has been authorized for that purposes by the General Meeting. The share transfer restrictions contained in these articles of association shall apply by analogy to the disposal by the Company of its own shares.

**Capital reduction:**

**Article 8:**

1. The General Meeting may resolve to reduce the issued share capital by cancelling shares or by reducing the nominal amount of the shares through an amendment to the articles of association. The resolution must specify the shares to which the resolution relates and provide for the implementation of the resolution.
2. A resolution to cancel shares may relate only to shares held by the Company itself or in respect of which it holds the depositary receipts. In other situations a resolution to cancel shares may be adopted with the consent of all shareholders concerned.
3. A reduction of the nominal amount of the shares without repayment and without release of the obligation to pay shall be effected in respect of all shares on a proportional basis.
4. Release from the obligation to pay shall be allowed only as part of the implementation of a resolution to reduce the nominal amount of the shares. Such release, as well as a repayment of capital which is effected pursuant to a resolution to reduce the nominal amount of shares, must be effected in respect of all shares on a proportional basis.
5. The requirement of proportionality as referred to in paragraph 3 and 4 may be waived with the consent of all shareholders concerned.
6. The notice convening a meeting at which a resolution as referred to in this





article is passed shall state the purpose of the reduction of share capital and the manner of implementation.

7. A resolution of the General Meeting to reduce the issued and outstanding share capital does not have effect as long as the Management Board has not approved said resolution. The Management Board shall refuse to grant approval if it knows or reasonably should know that the Company after the reducing of the issued and outstanding share capital will not be able to keep up paying its debts which are due.
8. Reducing share capital or release from the payment obligation as referred to in this article, shall only be allowed to the extent its net assets exceeds the reserves which must be maintained under the law or the articles.

**Shareholders' register:**

**Article 9:**

1. The Management Board shall keep a register at the offices of the Company containing the names and addresses of all shareholders and providing the date on which they acquired the shares, the number of shares held by them, the indication of the shares, the date of acknowledgment or notice, as well as the amount paid-up on each share.  
If a shareholder has consented to receiving notice for the General Meeting by, electronic communication, the register shall also contain the d-mail address of such shareholder.  
Each release from liability granted for payments not yet made on the shares shall also be entered in the register.
2. The register shall also contain the names and addresses and, if applicable, the e-mail address of those having a right of usufruct or pledge in respect of shares, stating the date on which they acquired said right, the date of acknowledgment or notice as well as stating if they are entitled to the right to vote and the Attendance Right.
3. Furthermore the register will contain the names and addresses and, if applicable, the e-mail addresses of the holders of depositary receipts to which the Attendance Right is attached, providing the date on which the Attendance Right is attached to the depositary receipt and the date of acknowledgment or notice.
4. Each shareholder, usufructuary, pledgee and holder of depositary receipts to which the Attendance Right is attached, is obliged to make sure that his address is known to the Company.
5. All notices to shareholders, holders of depositary receipts to which the Attendance Right is attached, usufructuaries and pledgees shall be capable of being validly represented at the addresses recorded in the register.
6. The register must be kept up to date on a regular basis. Each entry and other registration in the register shall be signed by a Managing Director.
7. On request the Management Board will free of charge issue an extract from the



register to a shareholder, usufructuary, pledgee and a holder of depositary receipts to which the Attendance Right is attached, with regard to his right to a share or depositary receipts.

**Usufruct and pledge on shares:**

**Article 10:**

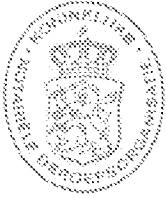
1. A right of usufruct or pledge may be established on shares.
2. Any rights arising from a share that pertain to the acquisition of additional shares shall also vest in the shareholder, provided that he compensates the usufructuary with the value of such rights to the extent that the latter is entitled thereto under his right of usufruct.
3. The provisions of these articles of association regarding the restriction on the transfer of shares and regarding the disposal and transfer of shares shall apply to the disposal and transfer of shares by a pledgee or to the transmission of shares to a pledgee, provided that the pledgee shall exercise all the rights conferred upon the shareholder in respect of disposal and transfer and shall perform the obligations of the latter in respect thereof.
4. The shareholder shall have the right to vote on shares on-which a right of usufruct or pledge has been established.
5. Notwithstanding the previous paragraph, a holder of a right of usufruct or a pledgee shall have the right to vote (with regard to the pledgee whether or not subject to a condition precedent) if this has been provided when the relevant limited right was established, or afterwards between the shareholder and usufructuary or pledgee is being agreed upon in writing, provided both this provision as the transfer of voting rights is approved by the General Meeting.
6. If another person assumes the rights of the usufructuary or pledgee with the right to vote, he shall have the right to vote only if the transfer of the right to vote has been approved by the General Meeting.
7. A shareholder without voting rights and usufructuaries and pledgees with voting rights shall have the Attendance Right.
8. A usufructuary or pledgee without voting rights shall not have the Attendance Right.

**Transfer of shares or limited rights on shares:**

**Article 11:**

1. Transfer of a share or the vesting or transfer of a limited right thereon requires a deed which deed shall mention those involved as parties. This deed shall have to be executed before a civil-law notary officiated in the Netherlands.
2. A transfer of a share or the vesting or transfer of a limited right thereon in accordance with the provision of the previous paragraph shall also be legally binding on the Company.

Except in the event that the Company itself is a party to a legal act, the rights attached to the share may not be exercised until it has acknowledged the legal



act or the deed has been served on it or it has acknowledged it by entry in the shareholders' register, all this with due observance of the provisions of article 2:196a and article 2:196b Dutch Civil Code.

3. The articles 2:196a and 2:196b Dutch Civil Code apply accordingly to the transfer of a depositary receipt to which the Attendance Right is attached, provided that the submission or acknowledgment meant in article 2:196b Dutch Civil Code happens of a true copy of the deed of transfer.

**Joint ownership:**

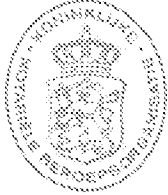
**Article 12:**

When shares are held jointly, the joint holders can only be represented vis-à-vis the Company by a person authorized by them in writing for that purpose. The joint holders can also authorize more than one person. When shares are held jointly, the joint holders can at the request of a joint holder upon the authorisation or at a later stage - unanimously - decide that such number of votes will be cast in accordance the joint holder's instruction as shall correspond with his share of the joint ownership.

**Restriction on the transfer of shares:**

**Article 13:**

1. A shareholder who wishes to transfer one or more shares shall be free to transfer his shares, if the other shareholders state in writing that application of paragraphs 3 through 7 is waived.  
The transfer must take place within three months after the other shareholders have made such statement.  
If a shareholder is to transfer his shares to a former shareholder by virtue of the law, paragraphs 3 through 7 shall not apply.
2. In all cases other than referred to in paragraph 1 a transfer of shares may only be effected with due observance of the paragraphs 3 through 7 of this article.
3. A shareholder who wishes to transfer one or more shares (hereinafter also to be referred to as: the offeror) shall first offer such shares to the other shareholders. The Company itself may only be a prospective purchaser pursuant to this paragraph with the consent of the offeror.
4. The shareholder shall, if he so requests, receive from the prospective purchasers to whom an offer is to be made, a price equal to the value of his shares determined by one or more independent experts to be designated by mutual agreement between the Management Board and the offeror.
5. Should the Management Board and the offeror fail to reach agreement on the designation of the independent expert(s), such designation shall be made by the President of the Chamber of Commerce, within the district in which the Company has its seat.
6. The offeror may withdraw his offer, provided he does so within one month after he has been informed to which prospective purchasers he may sell all of the shares to which the offer relates and at what price.



7. If it is ascertained that not all of the shares to which the offer relates are to be purchased against payment in cash, the offeror shall be free to transfer such shares within three months after such fact has been ascertained.
8. In the event:
  - of acquisition of shares, under universal succession of title (*algemene titel*) other than from the creation of a community property (*boedelmeniging*);
  - of bankruptcy of a Shareholder or the granting to a Shareholder of a moratorium of payment (*surséance van betaling*);the shares concerned or all of the shares belonging to the shareholder concerned shall be offered for sale to the other shareholders.  
For the application of this article shares shall be deemed to include the right to subscribe for shares.
9. The shareholder concerned or his legal successors must inform the Company of the occurrence of any of the events described in paragraph 8, at the latest thirty (30) days after the occurrence thereof.  
The provisions of the paragraphs 1 up to and including 7 shall, to the extent possible, apply accordingly, except, however, that the offeror shall not be authorized to withdraw his offer, and that, if there should be no prospective purchasers or insufficient prospective purchasers among the (other) shareholders to purchase for cash all the shares being offered for sale, the offeror shall be entitled only to retain the shares concerned.

**Management:**

**Article 14:**

1. The management of the Company has been entrusted to a Management Board. The Company shall have a Management Board consisting of one or more Managing Directors. Both natural persons and legal entities may be Managing Directors.
2. The General Meeting shall decide upon the number of Managing Directors.
3. Managing Directors are appointed by the General Meeting.
4. Managing Directors may at all times be suspended and dismissed by the General Meeting. The suspension may at all times be cancelled by the General Meeting.
5. If, in the event of suspension of a Managing Director, after three months no resolution has been adopted by the General Meeting to dismiss him, the suspension shall terminate.
6. A Managing Director shall be given the opportunity to account for his actions in the General Meeting during which his suspension or dismissal is discussed and have an adviser assist him therein.
7. The General Meeting shall decide on the remuneration and the further terms and conditions of employment for each of the Managing Directors.



8. In the event of any vacancies, or the absence of a Managing Director, the remaining Managing Director or Managing Directors will be charged with the management of the Company.

In the event all positions in the Management Board are vacant or the absence of all Managing Directors or the sole Managing Director, the company shall temporarily be managed by a person to be appointed for that purpose by the General Meeting.

**Duties and powers:**

**Article 15:**

1. If there is more than-one Managing Director they will decide by an absolute majority of the votes. Each-Managing Director may cast one vote. In the event of an equal division of votes the General Meeting shall decide upon the issue.
2. The Management Board shall hold a meeting whenever a Managing Director considers this necessary. The Management Board is also authorized to adopt resolutions without holding a meeting, provided all the Managing Directors have been given the opportunity to cast their votes and all have agreed on this way of adopting resolutions. Such resolutions shall be adopted by a majority as referred to in paragraph 1.
3. A Managing Director may grant another Managing Director a written power of attorney to represent him at the meeting.
4. The contemporaneous linking together by telephone conference or audio-visual communication facilities of all the Managing Directors, wherever they may be, shall be deemed to constitute a meeting of the Management Board for the duration of the connection, unless a Managing Director objects thereto.  
Minutes of the matters dealt with at a meeting of the Management Board, authenticated by the chairman of the Management Board or, in the event the Management Board does not have a chairman, by a Managing Director, shall be sufficient evidence thereof and of the observance of all necessary formalities.
5. The Management Board shall have authority to draw up regulations to deal with matters that concern the Management Board internally. Such regulations shall not be in conflict with what has been provided in these articles of association.  
Furthermore, the Managing Directors shall have power to allocate their tasks amongst themselves, whether or not in the regulations.
6. The Management Board requires the approval of the General Meeting for such resolutions as the General Meeting by its explicitly defined resolution has adopted and made known to the Management Board.
7. The absence of the approval required pursuant to paragraph 6 of this article does not affect the representative authority of the Management Board or each Managing Director.



8. The Management Board is obliged to follow the instructions of the General Meeting. The Management Board is obliged to follow the instructions, unless these are in conflict with the general course of affairs of the Company and its affiliated business.
9. The Managing Directors have the right to attend the General Meeting; in these meetings they will have an advisory vote.
10. The Management Board shall not be authorized to file a petition for bankruptcy of the Company without the instruction of the General Meeting.
11. The relevant Managing Director(s) shall, in the event of a direct or indirect personal conflict of interests between the Company and one or more of its Managing Directors, not participate in the discussions and decision making regarding the relevant matter. If no resolution can be adopted as a result thereof, the resolution shall be adopted by the General Meeting.

**Indemnification:**

**Article 16:**

The Company shall indemnify each Managing Director and former Managing Director against:

- (i) reasonable and duly substantiated expenses incurred in conducting a defence (including legal fees), at law and otherwise, against third-party claims for compensation for loss or payment of fines, penalties and the like; and
- (ii) the financial consequences of decisions of the courts and rulings of public authorities and amounts which he has actually and reasonably paid in settlement to third parties, in respect of acts or omissions in the performance of the duties of a Managing Director or any other duty he or she may perform at the Company's request. A Managing Director shall not be indemnified if and to the extent that a Dutch court, by way of final and conclusive decision, determines such act or omission to be seriously culpable, nor if the loss is covered by insurance and the insurer has paid for the loss, nor if the loss is uninsured due to fault on the part of the Managing Director concerned. The Company may take out liability insurance on behalf of the individuals concerned, which requires prior approval of the General Meeting.

**Representation:**

**Article 17:**

1. The Management Board represents the Company. The Company may also be represented by each Managing Director acting solely.
2. The Company may also be represented by one or more proxy holders (*procuratiehouders*), with due regard for the authority assigned to them for that purpose by the Management Board. Said proxy must be granted in writing and entered in the Trade Register. Their title shall be determined by the Management Board.
3. The Company's legal acts in respect of the holder of all issued shares in the



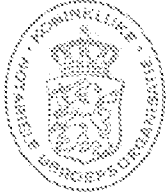
capital or in respect of a partner in a matrimonial community of property to which all issued shares in the Company's capital belong, with the Company being represented by said shareholder or one of the participants in said community, will be recorded in writing. Shares held by the Company or its subsidiaries will not be counted for the purpose of the previous sentence. In the event that the first sentence is not observed, the legal act may be annulled for the benefit of the Company.

4. The previous paragraph does not apply to legal acts which under the terms stipulated form part of the Company's normal business operations.

**Financial year, annual accounts and annual report:**

**Article 18:**

1. The Company's financial year runs from the first day of January up to and including the thirty-first day of December of each year.
2. Annually as at the last day of each financial year the Management Board shall prepare the Company's annual accounts (consisting of the balance sheet and profit and loss account with explanatory notes thereto) within five months of the end of each financial year, unless this period is extended by the General Meeting by no more than six months due to extraordinary circumstances and it shall deposit the accounts at the Company's offices for inspection by the shareholders and other Persons entitled to attend meetings. The Management Board shall also, within the above-mentioned period, deliver an annual report. The annual accounts will be signed by all Managing Directors; if any signature should be lacking, this fact and the reasons therefore will be indicated in the annual accounts. Signing the annual accounts by all Managing Directors shall not be considered as adoption of the annual accounts as referred to in paragraph 5 first sentence of this article.
3. The Company shall make sure that the annual accounts, the annual report and the information to be added by virtue of article 2:392 paragraph 1 Dutch Civil Code, are available at its offices from the time the General Meeting, at which they are to be discussed, is convened. The Persons entitled to attend meetings may inspect these documents in that place and obtain free copies thereof.
4. The provisions of paragraphs 2 and 3 of this article regarding the annual report and the information to be added by virtue of article 2:392 paragraph 1 Dutch Civil Code do not apply in case article 2:403 Dutch Civil Code applies to the Company or when the exemption pursuant to article 2:396 paragraph 7 Dutch Civil Code applies to the Company as a result of the size of the Company's enterprise.
5. The General Meeting shall adopt the annual accounts. The annual accounts cannot be adopted if the General Meeting has not been able to examine the auditor's report referred to in paragraph 6 of this article, unless under the addi-



tional data a lawful ground has been stated for the absence of the auditor's report.

6. The General Meeting shall have the right - and, if required by law, be under an obligation - to appoint an auditor as referred to in article 2:393 Dutch Civil Code to audit the annual accounts drawn up by the Management Board, to report to the Management Board and issue a certificate on the audit.
7. Where the General Meeting fails to appoint an auditor as referred to in paragraph 6 of this article, the Management Board shall do so.
8. The appointment may be revoked at any time by the General Meeting and by the body that made the appointment.

**Payments to shareholders:**

**Article 19:**

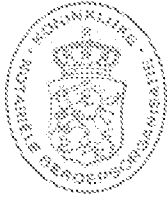
1. Profit will be taken to mean the credit balance of the adopted profit and loss account.
2. The General Meeting is authorised to determine the destination of profits and to determine the distributions, to the extent the net assets exceed the reserves which must be maintained under the law or these articles of association.
3. A resolution of the General Meeting to serve a distribution does not have effect as long as the Management Board has not granted its approval. The Management Board refuses its approval solely if it knows or reasonably should know that the Company after the distribution will not be able to keep up paying its debts which are due.
4. No distribution of profits for the benefit of the Company will be made on shares owned by the Company.
5. For the calculation of the amount of the profit to be distributed on each share, only the amount of the obligatory payments on the nominal amount of the shares shall be taken into account. With consent of all shareholders each time this provision can be derogated from.

**General Meeting:**

**Article 20:**

1. During each financial year at least one General Meeting shall be held or at least once a resolution shall be adopted in accordance with paragraph 15 of this article, within six months after the end of the financial year, - except in case a delay in drawing up the annual accounts has been approved - which among others shall be dealt with:
  - a. the consideration of the annual accounts and, insofar as is required by law, of the annual report and additional information as mentioned in article 2:392 Dutch Civil Code;
  - b. the adoption of the annual accounts;
  - c. deciding upon the discharge of each of the Managing Directors;
  - d. deciding upon the allocation of profits;





- e. the appointment of the person as referred to in Article 14 paragraph 8 of these articles of association;
- f. the execution of any other tasks required by law.

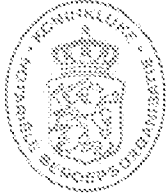
If a delay in drawing up the annual accounts has been approved, the matters indicated in the previous sentence will either be dealt with in a General Meeting to be held no later than one month after the date to which the extension has been granted, or to be included in a resolution to adopted outside a meeting in accordance with paragraph 15 of this article, to be adopted no later than one month after the date to which the extension has been granted.

- 2. The Management Board is entitled to convene a General Meeting, with due observance of the provisions of this article. The party convening the meeting shall determine the agenda.
- 3. The Management Board is also obliged to convene a General Meeting, if one Managing Director or one or more shareholders who solely or collectively represent at least one per cent (1%) of the Company's total issued share capital, address a request to that effect to the Management Board in writing, including by electronic means, specifically stating the items to be discussed in that meeting.

If in that case the Management Board fails to convene a meeting in such a way that it is held within four weeks from receipt of the said request, each of those making the request will be authorized to convene a meeting, with due observance of the relevant provisions in these articles of association.

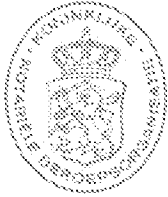
For the purpose of this paragraph, Persons entitled to attend meetings are regarded as shareholders.

- 4. Shareholders and other Persons entitled to attend meetings must be invited to attend the General Meeting ultimately on the eighth day prior to the meeting, by registered letter, stating the items on the agenda. If a shareholder or other Person entitled to attend meetings has consented thereto, notice for a General Meeting can also be given electronically to the address provided for this purpose to the Company, provided the message is capable of being produced in writing.
- 5. Nevertheless, resolutions may be adopted by the General Meeting if no notice convening a meeting was made in accordance with paragraph 4, or if the item in question was not mentioned in the notice, provided all Persons entitled to attend meetings consent to the decision-making of these items and the Managing Directors prior to the decision-making have been given the opportunity to render advice.
- 6. When one or more holders of shares who alone or jointly represent at least one per cent (1%) of the Company's issued share capital have requested, in writing, including electronically, the consideration of a matter, this shall be included in the convening notice or announced in the same manner, provided that the



Company has received the request no later than the thirtieth day prior to the date of the meeting and that there is no serious conflicting interest of the Company. For the purposes of this paragraph Persons entitled to attend meetings are equated with shareholders.

7. The General Meeting shall be held in the place where the Company has its official seat, as well as in Amsterdam, Rotterdam, The Hague, Schiphol (municipality of Haarlemmermeer) and Utrecht. They may be held in a different place, provided all Persons entitled to attend meetings consent to the place of the meeting and the Managing Directors prior to the decision-making have been given the opportunity to render advice are represented at the meeting.
8. The General Meeting shall be chaired by the chairman of the Management Board and, where the Management Board has not appointed such chairman or where the chairman is not present at the meeting, by the Managing Director present at the meeting who has been in office longest.  
Where none of the Managing Directors is present at the meeting, the General Meeting shall appoint its own chairman.
9. The chairman shall appoint one of the persons present to minute the meeting and he shall adopt the minutes with such secretary and, in evidence thereof, sign them with the secretary. The minutes must be entered into a minute book. Where an official report of the meeting is drawn up by a civil-law notary, no minutes need to be taken and signing of the report by the notary shall suffice.
10. Every shareholder and every other Person entitled to attend meetings shall be authorized to attend the General Meeting and to address the meeting. Each shareholder and other Person entitled to attend meetings having voting rights shall be authorized to exercise his voting rights at the General Meeting.
11. Persons entitled to attend meetings may be represented at the General Meeting by written proxy (including by proxy granted electronically).
12. Each Person entitled to attend meetings may attend, in person or by written proxy (including a proxy granted electronically), a General Meeting by electronic means of communication, to speak and to exercise his voting rights at such meeting, under the conditions to be established by the Management Board. The convocation for the General Meeting shall mention the conditions.
13. For the purpose of paragraph 12, it shall be required that the Person entitled to attend meetings can be identified by electronic means, can take note of the occurrences at the meeting directly and can exercise his voting rights. Furthermore, it is required that the shareholder can participate in the discussions by electronic means of communication.
14. Votes cast for a General Meeting prior to the meeting by electronic means of communication are considered to be equivalent to votes cast at the meeting. The votes cannot be cast more than thirty days prior to the meeting. The votes cast will remain valid in case of a subsequent transfer of the relevant shares.



The Management Board shall establish the conditions applicable to votes cast prior to a General Meeting. The convocation for the meeting shall mention the conditions.

15. Resolutions of the General Meeting may also be adopted in another way without holding a meeting, provided all Persons entitled to attend meetings consent in writing or electronically to this way decision-making. The votes are being cast in writing. The requirement that the voting is set out in writing is also fulfilled if the resolution indicating the way in which the shareholders voted , is recorded in writing or electronically. The Managing Directors are given the opportunity to render advice prior to the decision-making .
16. If decision-making takes place in accordance with the previous paragraph all requirements regarding quorum and qualified majority as provided for in the law and these articles of association are applicable simultaneously, provided that outside a meeting at least such a number of votes need to be cast as the quorum requires for the resolution concerned.

**Article 21:**

1. In as far as not provided for otherwise by law or these articles of association, all resolutions of the General Meeting shall be adopted by absolute majority of the votes.
2. Each share confers the right to cast one vote. At General Meetings the Company shall not be capable of casting votes for shares in its own share capital which are held by itself or by one of its subsidiaries; nor shall it be capable of doing so for shares in its own share capital of which the Company or one of its subsidiaries holds the depositary receipts for shares.  
Holders of a right of usufruct or pledge in respect of shares belonging to the Company or its subsidiaries are not, however, excluded from exercising their right to vote if the right of usufruct or pledge was created before the relevant share first came to be held by the Company or a subsidiary. The Company or a subsidiary may not cast any vote relating to shares in respect of which it has a right of usufruct or pledge.
3. When determining whether a particular proportion of the share capital is represented, or alternatively, whether a majority represents a particular proportion of the share capital, the share capital shall be decreased with the amount of shares to which no voting rights are attached.
4. Blank and invalid votes shall be considered not to have been cast.
5. The determination made by the chairman at the meeting with regard to the results of a vote shall be decisive. The same shall apply to the contents of a resolution passed, where there has been a vote about a proposal which has not been put in writing.

However, where the accuracy of the determination referred to in the previous paragraph is contested immediately after it has been made, a new vote shall



take place if the majority of the General Meeting so requires or, where the original vote did not take place by response to a roll call or in writing, if one person with the right to vote so requires.

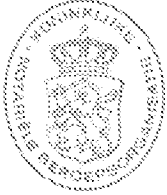
The original vote shall become void as a result of the new vote.

6. If there is an equal division of votes on a proposal about business matters or persons, then no decision shall be taken. One or more shareholders or other persons entitled to vote representing at least fifty per cent (50%) of the issued share capital shall have the right, within ten days after the meeting has been held, at which there is an equal division of votes, to request the Dutch Arbitration Institution (*Nederlands Arbitrage Instituut*) to 'appoint an adviser, in order to reach a decision about the proposal in question. In that case the decision taken by the adviser shall carry the same force as a decision taken by the General Meeting.
7. The Management Board shall keep a record of the resolutions adopted. The records shall be available for inspection by the shareholders and the Persons entitled to attend meetings at the Company's offices. On request a copy or extract of these records shall be issued to each shareholder and Person entitled to attend meetings at no more than cost price.

**Amendment to the articles of association and dissolution:**

**Article 22:**

1. The General Meeting may decide to amend the articles of association or to dissolve the Company.
2. A proposal to amend the articles of association must be mentioned in the notice convening the General Meeting; if required the Persons entitled to attend meetings may obtain from the Company free of charge a copy of the proposal containing a verbatim record of the proposed amendment.  
The proposal to amend the articles of association must be deposited verbatim at the Company's offices from the day notice convening the meeting is made until the end of the meeting.
3. After a resolution has been adopted to dissolve the Company these articles of association shall remain in force as much as possible during the winding-up.
4. Winding-up of the Company shall be performed by the Management Board, unless the General Meeting decides otherwise.
5. The balance of the assets of the Company after all the Company's debts have been settled shall be paid out to the shareholders in proportion to each person's amount of the compulsory payments on the nominal amount of the shares. No winding-up dividend may be distributed to the Company itself on shares held by the Company.
6. After the liquidation has been completed, the books and records of the Company shall be kept for seven years by the person appointed for that purpose in the resolution of the General Meeting to dissolve the Company. Where the General



Meeting has not appointed such person, the liquidator(s) shall do so.

**CONCLUDING PROVISION**

Finally, the person appearing declared that:

- as evidenced by the Written Resolution, he has been authorised to execute this Deed; and
- that the Company's issued share capital upon the execution of this deed amounts to two million one hundred and thirty-seven thousand three hundred and twelve euro and fifty-six eurocent (EUR 2,137,312.56).

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

This Deed was executed in Amsterdam on the date mentioned in its heading.

After I, civil law notary, had conveyed and explained the contents of the Deed in substance to the person appearing, he declared that he had taken note of the contents of the Deed, was in agreement with the contents and did not wish them to be read out in full.

Following a partial reading, the Deed was signed by the person appearing and by me, civil law notary.

(Signed): M. Andaş, W.H. Bossenbroek

**ISSUED FOR TRUE COPY**

(Signed: W.H. Bossenbroek)