

PATENT ASSIGNMENT COVER SHEET

Electronic Version v1.1
 Stylesheet Version v1.2

EPAS ID: PAT6978556

SUBMISSION TYPE:	NEW ASSIGNMENT	
NATURE OF CONVEYANCE:	CHANGE OF NAME	
CONVEYING PARTY DATA		
	Name	Execution Date
	IHC NOREX B.V.	06/13/2014
RECEIVING PARTY DATA		
Name:	IHC HANDLING SYSTEMS B.V.	
Street Address:	MOLENDIJK 94	
City:	SLIEDRECHT	
State/Country:	NETHERLANDS	
Postal Code:	3361 EP	
PROPERTY NUMBERS Total: 1		
	Property Type	Number
	Patent Number:	9067660
CORRESPONDENCE DATA		
Fax Number:	(703)816-4100	
<i>Correspondence will be sent to the e-mail address first; if that is unsuccessful, it will be sent using a fax number, if provided; if that is unsuccessful, it will be sent via US Mail.</i>		
Phone:	7038164132	
Email:	agoode@nixonvan.com	
Correspondent Name:	NIXON & VANDERHYE P.C.	
Address Line 1:	901 N. GLEBE ROAD, 11TH FLOOR	
Address Line 4:	ARLINGTON, VIRGINIA 22203	
ATTORNEY DOCKET NUMBER:	7485-10096-MISC	
NAME OF SUBMITTER:	ERIC JENSEN	
SIGNATURE:	/ERIC JENSEN/	
DATE SIGNED:	10/20/2021	
Total Attachments: 40		
source=9067660_1_CHANGE_OF_NAME#page1.tif		
source=9067660_1_CHANGE_OF_NAME#page2.tif		
source=9067660_1_CHANGE_OF_NAME#page3.tif		
source=9067660_1_CHANGE_OF_NAME#page4.tif		
source=9067660_1_CHANGE_OF_NAME#page5.tif		
source=9067660_1_CHANGE_OF_NAME#page6.tif		

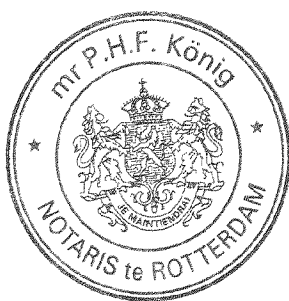
source=9067660_1_CHANGE_OF_NAME#page7.tif
source=9067660_1_CHANGE_OF_NAME#page8.tif
source=9067660_1_CHANGE_OF_NAME#page9.tif
source=9067660_1_CHANGE_OF_NAME#page10.tif
source=9067660_1_CHANGE_OF_NAME#page11.tif
source=9067660_1_CHANGE_OF_NAME#page12.tif
source=9067660_1_CHANGE_OF_NAME#page13.tif
source=9067660_1_CHANGE_OF_NAME#page14.tif
source=9067660_1_CHANGE_OF_NAME#page15.tif
source=9067660_1_CHANGE_OF_NAME#page16.tif
source=9067660_1_CHANGE_OF_NAME#page17.tif
source=9067660_1_CHANGE_OF_NAME#page18.tif
source=9067660_1_CHANGE_OF_NAME#page19.tif
source=9067660_1_CHANGE_OF_NAME#page20.tif
source=9067660_1_CHANGE_OF_NAME#page21.tif
source=9067660_1_CHANGE_OF_NAME#page22.tif
source=9067660_1_CHANGE_OF_NAME#page23.tif
source=9067660_1_CHANGE_OF_NAME#page24.tif
source=9067660_1_CHANGE_OF_NAME#page25.tif
source=9067660_1_CHANGE_OF_NAME#page26.tif
source=9067660_1_CHANGE_OF_NAME#page27.tif
source=9067660_1_CHANGE_OF_NAME#page28.tif
source=9067660_1_CHANGE_OF_NAME#page29.tif
source=9067660_1_CHANGE_OF_NAME#page30.tif
source=9067660_1_CHANGE_OF_NAME#page31.tif
source=9067660_1_CHANGE_OF_NAME#page32.tif
source=9067660_1_CHANGE_OF_NAME#page33.tif
source=9067660_1_CHANGE_OF_NAME#page34.tif
source=9067660_1_CHANGE_OF_NAME#page35.tif
source=9067660_1_CHANGE_OF_NAME#page36.tif
source=9067660_1_CHANGE_OF_NAME#page37.tif
source=9067660_1_CHANGE_OF_NAME#page38.tif
source=9067660_1_CHANGE_OF_NAME#page39.tif
source=9067660_1_CHANGE_OF_NAME#page40.tif

The undersigned,

Philippe Huib Ferdinand König, a civil-law notary in Rotterdam, declares that the attached document is a fair English translation of the deed of amendment of the articles of association of the private company with limited liability: **IHC Handling Systems B.V.** (formerly named: IHC Norex B.V.), with official seat in Sliedrecht, which deed of amendment was executed on 13 June 2014, before the undersigned.

In this translation an attempt has been made to be as literal as possible without jeopardising the overall continuity. Inevitably, differences may occur in translation, and if so the Dutch text shall be legally binding.

Rotterdam, 13 June 2014.



A handwritten signature in black ink, appearing to be "P.H.F. König", written over a large, loopy circular flourish.

AMENDMENT OF THE ARTICLES OF ASSOCIATION

On the thirteenth day of June
two thousand and fourteen, appearing before me,
Philippe Huib Ferdinand König, a civil-law notary in Rotterdam, is:
Paul Pieter de Vries, employed at the offices of Houthoff Buruma, Rotterdam with
address (3013 AL) Rotterdam, Weena 355, born in Meppel on the first day of
November nineteen hundred and seventy-seven.

RECITALS

The person who appears before me, hereby declares:

A. Latest amendment to the articles of association

The latest amendment to the articles of association of **IHC Norex B.V.** (after execution of the present deed named: IHC Handling Systems B.V.), a private company with limited liability (*besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid*), with its corporate seat in Sliedrecht (The Netherlands) and its place of business at (3361 EP) Sliedrecht (The Netherlands), Molendijk 94, registered with the trade register under number 23086770, has been executed on the twenty-sixth day of June two thousand and thirteen before Ph.H.F. König, aforementioned.

B. Resolution to amend the articles of association

On the twelfth day of June two thousand and fourteen, the general meeting of the aforementioned company has resolved to amend the articles of association and to adopt new articles of association in substitution therefore.

C. Authorization

Furthermore it was resolved to authorize the person appearing to sign the deed of amendment of the articles of association.

D. Shareholder's resolution

Evidence of said resolutions is by means of a shareholder's resolution of the company to be annexed to this deed.

AMENDMENT OF THE ARTICLES OF ASSOCIATION

In order to carry out said resolutions the person appearing declares to amend the articles of association as follows:

ARTICLES OF ASSOCIATION

Article 1. Definitions

1.1. In these articles of association:

- **body** (*orgaan*) is a term that applies to the management board or the general meeting;
- **company** means the company the internal organization of which is

- governed by these articles of association;
- **conflict of interest** (*tegenstrijdig belang*) means a direct or indirect personal interest which conflicts with the interest of the company and its business;
 - **DCC** means the Dutch Civil Code;
 - **Encumbrance** means any rights of pledge (*pandrecht*), mortgage (*hypothec*), usufruct (*vruchtgebruik*), registered obligation (*kwalitatieve verplichting*), perpetual clauses (*kettingbedingen*), lease rights, personal right of enjoyment or use, easement, right of way, right of superficies, right to acquire, right of first refusal, option, attachment (*beslag*), right of pre-emption, preferential rights, charges, liens, any other third party rights or security interest of any kind, or an agreement to create any of the foregoing;
 - **group company** means a legal person or company which is affiliated to the company in a group within the meaning of article 2:24b DCC;
 - **IHC Group** means the company and its group companies;
 - **IHC Merwede Holding**: IHC Merwede Holding B.V., a private company with limited liability (*besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid*), existing under the laws of the Netherlands, registered with the trade register under number 24368280;
 - **IHC Shareholder** means each of Parkland, Rabo Capital and STAK M&P;
 - **in writing** and **written** (*schriftelijk*) means a readable and reproducible message sent by way of letter, fax, e-mail or any other means of electronic communication, unless otherwise stated in Dutch law or these articles of association;
 - **Intra-group Transaction** means any agreement, arrangement or other act exclusively between parties that are a member of the IHC Group, both before and after completion of such agreement, arrangement, transaction or other act;
 - **management board** (*bestuur*) is the body consisting of the managing director(s);
 - **managing director** (*bestuurder*) is a managing director as referred to in Dutch law;
 - **Material** means any transaction of which the value to the IHC Group is at the time of the transaction determined to be less than two million five hundred thousand euro (€2,500,000);
 - **meeting right** (*vergaderrecht*) means the right to, either in person or by a holder of a written power of attorney, attend a general meeting and to address such general meeting;

- **Parkland** is Parkland N.V., a company with limited liability (*naamloze vennootschap*), existing under the laws of Curaçao, registered with the trade register of Curaçao under number 81363 (0);
- **participation** means a participation in the company within the meaning of article 2:24c DCC;
- **Person** means any individual, company, corporation, joint venture, association, joint stock corporation, trust, unincorporated organisation or governmental authority;
- **person(s) with meeting rights** (*vergadergerechtigde(n)*) are the shareholders (with or without voting rights) as well as the holders of a right of usufruct and holders of a pledge with voting rights;
- **Rabo Capital** is Rabo Capital B.V., a private company with limited liability (*besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid*), existing under the laws of the Netherlands, registered with the trade register under number 30182243, or its successor under universal title (*algemene titel*);
- **Related Party** means, in relation to a Person, any other Person who, directly or indirectly, through one or more intermediaries, is related with, or is under common relation with, such Person; and for these purposes **related** means:
 - (i) in respect of a Person other than an individual, any other Person owning, directly or indirectly, legally or beneficially, of more than five percent (5%) of any class of shares or other equity interest in the related Person
 - (ii) any officer, director, trustee or beneficiary of such Person;
 - (iii) in respect of an individual, such individual's spouse (*echtgenoot*) or registered partner (*geregistreerd partner*) and such individual's family members in the first, second, third or fourth degree and the spouses (*echtgenoot*) or registered partners (*geregistreerd partners*) of such family members; and
 - (iv) any trust or similar entity or arrangement for the benefit of any Person under (i) through (iii) above;
- **STAK M&P**: Stichting Administratiekantoor Management en Personeel IHC, a foundation (*stichting*), existing under the laws of the Netherlands, registered with the trade register under number 24372620;
- **subsidiary** means a subsidiary of the company within the meaning of article 2:24a DCC;
- **Winding-up** means, in relation to a Person:
 - (v) any bankruptcy, suspension of payments, moratorium of indebtedness or other insolvency proceedings in relation to that

Person;

- (vi) the appointment of a liquidator, trustee, receiver, administrator, administrative receiver, compulsory manager or other similar officer in respect of that Person or any of its assets;
 - (vii) any composition compromise, assignment or arrangement with that Person's creditors or any class of them;
 - (viii) that Person's dissolution or liquidation;
 - (ix) any amalgamation, merger, demerger, transformation or corporate reconstruction of that Person, except in case of an Intra-group Transaction;
- and any analogous procedure or step taken, or event occurring, in any jurisdiction.

Article 2. Name and seat

- 2.1. The name of the company shall be:
IHC Handling Systems B.V.
- 2.2. The company shall have its seat in Slidrecht.

Article 3. Objects

- 3.1. The objects of the company shall be:
- to sell, to hire, to develop, to have developed, to manufacture and to have manufactured equipment, tools and parts for the oil, wind, offshore, chemical and petrochemical industries, the service relating to this and the supply of spare parts in respect thereof;
 - to incorporate, to participate in and to finance companies or businesses;
 - to collaborate with, to operate and to manage the affairs of and to provide advice and other services to companies and other businesses;
 - to lend and to borrow funds;
 - to provide collateral for the debts and other obligations of the company, of other companies and businesses that are affiliated with the company in a group and of third parties;
 - to acquire, to operate and to dispose of property, including registered property; and
 - to acquire, to operate and to dispose of industrial and intellectual property rights,
- as well as to carry out all that which is incidental or conducive to the above, in the broadest sense.
- 3.2. In conducting its business, the company will also be guided by the interests of the IHC Group.

Article 4. Shares

- 4.1. The capital of the company consists of shares, each having a nominal value of five hundred euro (€500).

- 4.2. The shares shall be registered and shall be numbered consecutively, starting at 1.
- 4.3. Share certificates shall not be issued by the company.
- 4.4. If shares or the right to shares are jointly held, the joint shareholders may only be represented by a single person holding a written proxy signed by them all.

Article 5. Issue

- 5.1. Shares shall be issued pursuant to a resolution adopted by the general meeting. Furthermore, the resolution shall set out the price and other terms and conditions of issue. The issue price shall not be below par.
- 5.2. The general meeting may delegate its powers as described in the previous paragraph to another body, and may revoke this delegation.
- 5.3. Subject to Dutch law, every shareholder shall have a pre-emptive right to any issue of shares on a basis *pro rata* to the aggregate number of shares held by the shareholder.

A pre-emptive right is non-transferable.

For any single share issue the pre-emptive right may be limited or precluded by a resolution adopted by the general meeting. If the general meeting has delegated its powers referred to in Article 5.1 to the management board pursuant to Article 5.2, the power referred to in the previous sentence is also vested in the management board for the same period.
- 5.4. The provisions in the previous paragraphs of this Article are applicable *mutatis mutandis* to the granting of a right to subscribe to shares.
- 5.5. The management board is authorised to enter into the transactions as referred to in article 2:204 paragraph 1 DCC.

Article 6. Own shares

- 6.1. On an issue of shares the company is not able to subscribe to its own shares.
- 6.2. The management board decides on the acquisition of shares in the capital of the company. The acquisition by the company of shares in its own capital when those shares have not been fully paid up shall be null and void.
- 6.3. The company may not acquire its own fully paid-up shares, unless gratuitously, if:
 - a. the company's equity capital less the acquisition price is less than the reserves which should be maintained in accordance with Dutch law; or
 - b. the management board either knows or should reasonably foresee that the company upon acquisition will not be able to continue paying its debts when they become due.
- 6.4. If the company is unable to continue to pay its short-term debts after an acquisition other than gratuitously, the managing directors who at the time of the acquisition knew or should have reasonably foreseen this, are jointly and

severally liable to the company to compensate the shortfall caused by the acquisition plus statutory interest from the day of the acquisition. The remaining provisions of article 2:207 paragraph 3 DCC are applicable to such situation.

The transferor of the shares who knew or should have reasonably foreseen that after the acquisition the company would be unable to continue to pay its short-term debts, is jointly and severally liable to the company to compensate the shortfall caused by the acquisition up to a maximum of the acquisition price of the shares transferred by him, plus statutory interest from the day of the acquisition. If the managing directors have paid the claim under the first sentence of this paragraph, the payment referred to in the preceding sentence is paid to the managing directors, in proportion to the part that each of the managing directors has paid. The managing directors and the transferor shall not be entitled to set off their debt under this Article.

- 6.5. The previous paragraphs do not apply to the company's own shares acquired under universal title (*algemene titel*).
- 6.6. In Article 6.2 up to and including 6.5, 'shares' include depositary receipts for shares.
- 6.7. After the acquisition of its own shares at least one share with voting rights should be held by and on behalf of someone other than the company or one of its subsidiaries.

Article 7. Reduction of capital

- 7.1. The general meeting may resolve to reduce the issued capital by cancelling shares or by amending the articles of association to reduce the nominal amount of the shares. Such resolution should not lead to repayments at the expense of reserves which should be maintained in accordance with Dutch law.
- 7.2. Dutch law applies to a resolution to reduce the issued capital and its implementation.
- 7.3. After the cancellation of shares at least one share with voting rights should be held by and on behalf of someone other than the company or one of its subsidiaries.
- 7.4. Article 18.2 up to and including 18.4 shall apply *mutatis mutandis* to a resolution to reduce the issued capital with repayment on shares.

Article 8. Depositary receipts for shares, pledging of shares and establishment of a right of usufruct over shares, meeting rights

- 8.1. Meeting rights are not attached to depositary receipts for shares.
- 8.2. A right of usufruct or a right of pledge may be granted over shares.
The shareholder shall have the right to vote with respect to the shares which are subject to a right of usufruct or a right of pledge.

Notwithstanding the preceding sentence voting rights may be vested in a holder of a right of usufruct pursuant to the next-to-last sentence of article 2:197 paragraph 3 DCC.

- 8.3. Notwithstanding the provisions of the previous paragraph, the holder of the right of usufruct or the right of pledge shall have the right to vote when such is provided for, whether or not subject to one or more conditions precedent, upon the establishment of the right of usufruct or the right of pledge, or subsequently is agreed in writing between the shareholder and the holder of the right of usufruct or the holder of the right of pledge and provided that:
- a. with regard to the right of usufruct, both this provision and - upon transfer of the right of usufruct - the transfer of the voting rights is approved by the general meeting;
 - b. with regard to the right of pledge, both this provision and - if someone assumes the rights of the holder of the right of pledge - the transfer of the voting rights is approved by the general meeting.

The provisions of article 2:196a and 2:196b DCC shall apply to the written agreement as mentioned above.

If someone assumes the rights of the holder of the right of pledge - the voting rights shall only transfer, if the transfer of the voting rights is approved by the general meeting

- 8.4. Shareholders as well as holders of a right of usufruct or a right of pledge of shares with voting rights have meeting rights. Holders of a right of usufruct and holders of a right of pledge of shares without voting rights do not have meeting rights.

Article 9. Register of shareholders

- 9.1. The management board shall keep a register recording the names and addresses (including e-mail addresses) of all shareholders, the date on which they acquired the shares, the date of acknowledgement by or service upon the company and the amount paid up on each share. The names and addresses of those who have a right of usufruct or a right of pledge in respect of shares shall also be recorded, stating the date on which they acquired the right, the date of acknowledgement by or service upon the company, if and - to the extent applicable - which rights attached to the shares are vested in them.
- 9.2. Every shareholder, holder of a right of usufruct and holder of a right of pledge is obliged to ensure that the company is notified in writing of his address.
- 9.3. The register shall be regularly updated in accordance with Dutch law.
- 9.4. All entries in, copies of, or extracts from the register of shareholders shall be authenticated by a managing director.

Article 10. Transfer of shares

- 10.1. The issue and transfer of a share, or the transfer or waiver of a limited right to a share, require a deed which has been executed before a civil-law notary practising in the Netherlands and to which all persons involved are a party.
- 10.2. The transfer of a share, or the transfer or waiver of a limited right to a share, in accordance with the provisions of paragraph 10.1 shall also, by operation of Dutch law, be legally binding on the company.
- Except in the event that the company itself is a party to the legal transaction, the rights accruing to the share may not be exercised until the company has either acknowledged this legal transaction or has been served with the deed of transfer in accordance with Dutch law.

Article 11. Restriction on the transfer of shares (*prior approval rule*)

- 11.1. Shares may be transferred only after the shareholder concerned ("**Applicant**") has obtained approval for the intended transfer from the general meeting.
- 11.2. A request for approval shall be made by means of a letter directed to the management board, in which notice shall be given of the number of shares for which the approval is being sought and the names of those to whom the Applicant wishes to make the transfer.
- 11.3. A decision regarding the request shall be made within three months of receipt of the letter described in the previous paragraph. The request shall be deemed to be approved if:
- the Applicant has not been given notice of a decision within the three-month period referred to above; or
 - the application has been rejected, but the Applicant was not at the same time given notice of the prospective purchasers designated by the general meeting ("**Designated Prospective Purchasers**") who are willing and able to purchase all the shares included in the application in exchange for payment in cash.

The company may itself be a prospective purchaser only with the consent of the Applicant. If it is established before the lapse of the above-mentioned period that there are circumstances that provide grounds for deeming the request to have been approved, the management board shall notify the Applicant thereof at the earliest possible opportunity.

- 11.4. The price to be paid for the shares for which a decision has been requested shall be determined by the parties by mutual consent. If the parties fail to reach agreement on this, the price shall be determined by one or more independent experts to be appointed by the Applicant and the Designated Prospective Purchasers by mutual consent. If the parties fail to reach agreement on this within one month of the dispatch of the Management Board's notification to the Applicant of the identity of and the shares allocated

to the Designated Prospective Purchasers, the party most willing to institute proceedings shall request the chairman of the Chamber of Commerce within whose area the company has its seat to appoint one or more independent experts. The experts are authorised to examine all the company's books and records and to obtain all the information which may assist in the valuation. The experts shall notify the management board, within three months of their appointment, of the price determined by them, after which the management board shall immediately notify the Applicant and the Designated Prospective Purchasers of this price.

- 11.5. The Applicant may withdraw the request at any time, provided that this is done within a period of one month after the Applicant has been notified about which Designated Prospective Purchasers the Applicant may sell the shares to, and at what price. A Designated Prospective Purchaser is entitled to withdraw within one month of having been notified of the price. If, after the withdrawal of one or more Designated Prospective Purchasers, the remaining prospective purchasers are not prepared to purchase all shares within two weeks after such withdrawal, it shall be deemed that the approval has been granted.
- 11.6. The shares purchased shall be transferred in exchange for simultaneous payment of the price within one month of the lapse of the period during which the request may be withdrawn.
- 11.7. If an Applicant has not withdrawn the request, the Applicant shall be able to transfer the shares for which approval was sought within a period of three months after the approval was granted or deemed to have been granted.
- 11.8. The fees of the experts described in paragraph 4 above, and the expenses incurred in their appointment, shall be paid:
 - a. by the Applicant if the withdrawal was requested by the Applicant;
 - b. by the company if it was a Designated Prospective Purchaser who withdrew; or
 - c. half by the Applicant and half by the Designated Prospective Purchasers (with each purchaser contributing proportionately to the number of shares purchased) if the shares were purchased by the Designated Prospective Purchasers.
- 11.9. If, and to the extent that, a shareholder fails to comply in time with any obligation arising out of this Article, the company is irrevocably authorised to comply with all the obligations described above on behalf of such shareholder. The company may make use of such authorisation, in so far as it concerns the transfer, only after the price payable has been paid to the company on behalf of the Applicant.
- 11.10. The rights attached to the shares with respect to voting and the attendance at

meetings cannot be exercised, and the right attached to the shares with respect to distribution shall be suspended, for the period during which the Applicant remains in default of any of the obligations mentioned above.

- 11.11. All notices and other communications sent pursuant to this Article shall be sent by registered mail.
- 11.12. In the application of this Article the term "shares" shall also imply the right to subscribe to shares.
- 11.13. The provisions of this Article do not apply if the holder is obliged by Dutch law to transfer the share to a former holder.

Article 12. Management board

- 12.1. The company has a management board consisting of one or more managing directors. The number of managing directors is determined by the supervisory board. Both legal and natural persons may act as managing directors.
- 12.2. Managing directors shall be appointed by the general meeting.
- 12.3. The general meeting may confer (i) the title of Chief Executive Officer ("CEO") on the managing director who will chair the management board, and (ii) the title Chief Financial Officer ("CFO") on the managing director who will be in charge of the daily financial routine. The general meeting may confer a title to each of the other managing directors.
- 12.4. Managing directors may be suspended or dismissed by the general meeting at any time.
- 12.5. The total period of a suspension, including any extensions, may last no longer than three months.
- 12.6. The remuneration and other terms and conditions for the appointment of each individual managing director shall be determined by the general meeting.
- 12.7. The management board should act in accordance with the instructions given by the general meeting, taking into account the relevant provisions of Dutch law.

Article 13. Board rules and regulations

- 13.1. The management board may adopt board rules and regulations, allocating management duties to one or more managing directors and regulating any such subjects as the management board deems necessary or appropriate. A resolution to adopt regulations shall be taken by the management board.
- 13.2. The regulations shall not be inconsistent with Dutch law or these articles of association.
- 13.3. The management board may alter or cancel the regulations.

Article 14. Adoption of resolutions by the management board

- 14.1. A managing director that has a conflict of interest with respect to a proposed management board resolution should immediately report this to the management board.

- 14.2. A managing director shall not participate in the deliberation and decision-making process if he has a conflict of interest. In the event that, as a consequence of the preceding sentence, a resolution cannot be adopted, the resolution will be adopted by the general meeting, unless the general meeting appoints one or more persons to adopt the resolution. In the latter case, also one or more managing directors having a conflict of interest can be appointed for this purpose by the general meeting, in which case the first sentence of this paragraph shall not apply.
- 14.3. The management board shall adopt resolutions by a majority of the votes cast in a meeting of the management board.
- 14.4. With due consideration of Article 14.2, each managing director shall be entitled to cast one vote in meetings of the management board.
- 14.5. Unless a managing director has a conflict of interest with regard to a proposed resolution, he can be represented in meetings of the management board. Such representation can only be made by another managing director who does not have a conflict of interest and pursuant to a written power of attorney.
- 14.6. The management board may also adopt resolutions without convening a meeting, provided that all managing directors have been consulted and none of them have raised an objection to adopt resolutions in this manner. To resolutions outside of a meeting Article 14.1 up to and including 14.4 shall apply *mutatis mutandis*.
- 14.7. Without prejudice to the provisions laid down by law or elsewhere in these articles of association, the following resolutions of the management board require the prior approval of general meeting:
- a. exclusion, modification or waiver of the pre-emptive rights of shareholders for:
 - (i) share issuances; and
 - (ii) rights to subscribe for shares, options, warrants, convertible bonds or similar instruments convertible into shares in the capital of the company, except in case of an Intra-group Transaction;
 - b. the proposal and resolution for legal merger (*juridische fusie*) or division (*juridische splitsing*), except in case of an Intra-group Transaction;
 - c. any Related Party transaction, excluding any Intra-Group Transactions and including transactions, granting of security or other dealings or contracts with, or for the benefit of, an IHC Shareholder or any other Related Party of such IHC Shareholder, it being understood that:
 - (i) for purposes of financing transactions, members of the Rabobank group shall be deemed not to be Related Parties of Rabo Capital;

and

- (ii) for individual employment matters, employees holding depository receipt of STAK M&P shall be deemed not to be Related Parties of STAK M&P;
- d. either (i) the sale of the whole, or substantially the whole, business of the IHC Group or (ii) the acquisition or divestment of an equity interest having an enterprise value of at least one-third of the aggregate amount of the assets of the IHC Group on a consolidated basis;
- e. the entry or exit as a fully liable general partner in a limited partnership or general partnership;
- f. the adoption and amendment of the annual (consolidated) accounts of a subsidiary of the company;
- g. any resolution relating to any act of sale and any other act or agreement the purpose or result of which is (directly or indirectly, immediately or in the future and in any way whatsoever) to transfer, to dispose of, or to create or suffer an Encumbrance over, the legal or economic ownership (or both) of the shares of IHC Merwede Holding or any other subsidiary holding directly or indirectly the majority of the assets of IHC Group on a consolidated basis;
- h. the issuance of shares, options, warrants, debt instruments, convertible bonds or similar instruments in the capital of the company or other rights to subscribe for shares in the capital of the company or any other company holding directly or indirectly the majority of the assets of IHC Group on a consolidated basis, including the determination of the issue price, except in connection with an employee incentive scheme;
- i. the adoption and amendment of the annual Budget and Business Plan, including the long-term budgets;
- j. capital expenditure not included in the Budget, unless not Material;
- k. any acquisition or divestment of a subsidiary or of (any part of) a business or undertaking of the IHC Group;
- l. declaration and distribution of (interim-)dividend, and assignment of profits to one or more reserves;
- m. lending or borrowing of money and entering into other financing arrangements, including banking credit facilities except if (i) in the ordinary course of business under existing banking credit facilities, (ii) not Material, or (iii) already approved in the Budget;
- n. transferring, letting, leasing or encumbering assets, including real property or intellectual property except if (i) in the ordinary course of business, (ii) if the value is not Material, or (iii) already approved in the Budget;

- o. the amendment of the accounting principles and the appointment and dismissal of the registered accountant or a firm of registered accountants as referred to in Article 17.3;
- p. the amendment of a pension scheme, excluding the annual indexation in the ordinary course of business;
- q. the introduction or Material amendment of any collective incentive/bonus scheme;
- r. an issuance and acquisition of shares of the company and debt instruments issued by the company or of debt instruments issued by a limited partnership or a general partnership of which the company is a general partner with full liability;
- s. cooperation in the issuance of registered depositary receipts for shares;
- t. an application for admission to trading of the financial instruments referred to in r and the depositary receipts referred to in s on a regulated market or a multilateral trading facility as referred to in article 1:1 of the Financial Supervision Act (*Wet op het financieel toezicht*) or a system comparable to a regulated market or multilateral trading facility from a State which is not a Member State or an application for withdrawal of such a listing;
- u. the entry into or termination of a long-term cooperation of the company with another legal person or partnership (not part of the IHC Group), if such cooperation or termination thereof represents a value to the IHC Group at the time of entering into or termination of fifty million euro (€50,000,000) (or its equivalent in another currency) or more;
- v. the acquisition of a participating interest by the legal person in the capital of another company, the value of which equals at least the sum of one-quarter of the amount of the issued capital and the reserves of IHC Merwede Holding, as shown in its balance sheet and explanatory notes, and any significant increase or reduction of such a participating interest;
- w. investments requiring an amount equal to at least the sum of one-quarter of the issued capital and the reserves of IHC Merwede Holding as shown in its balance sheet and explanatory notes;
- x. a proposal to amend the articles of association;
- y. a proposal to Wind-up the company;
- z. the termination of the employment contract of a considerable number of employees of the company at the same time or within a short time-span, being a period of six (6) months or less;
- aa. a significant change in the working conditions of a considerable number of employees of the company;
- bb. a proposal to reduce the issued capital of the company;

- cc. entering into and amending employment contracts with employees whose gross annual remuneration including benefits exceeds two hundred thousand euro (€200,000) (or its equivalent in another currency);
 - dd. initiating or settling legal proceedings (including arbitration proceedings) exceeding an interest of one million euro (€1,000,000) (or its equivalent in another currency);
 - ee. to exercise the voting rights on shares in the general meeting of a subsidiary in respect of resolutions regarding the matters listed in this Article 14.7.
- 14.8. The absence of the approval as defined in Article 14.7 shall not affect the powers of the management board or of the managing directors to represent the company.
- 14.9. The words "ordinary course of business" within the meaning of Article 14.7.m include, but are not limited to the lending and borrowing of moneys for cash pooling purposes within the IHC Group. The words "ordinary course of business" within the meaning of Article 14.7.n include, but are not limited to the transfer of intellectual property pursuant to a recurrent Intra-group Transaction.

Article 15. Unavailability or inability to act of a managing director

- 15.1. If one or more managing directors is unavailable or unable to act, then the management of the company shall be vested in the remaining managing director or managing directors, provided that at least one managing director is not unavailable or unable to act.
- If no managing director is available or able to act, the management of the company shall be temporarily vested in a person designated for that purpose by the general meeting. The provisions in these articles of association regarding the management board and the managing directors shall, to the extent possible, apply *mutatis mutandis* to such designated person.

Article 16. Representation of the company

- 16.1. The authority to represent the company shall vest exclusively in:
- the management board; or
 - any one of the managing directors.
- 16.2. The management board may appoint officers with general or restricted authority to represent. Each of them will represent the company with due observance of the limitations of his authority. Their title will be determined by the management board.

Article 17. Financial year, annual accounts and annual report

- 17.1. The company's financial year shall be concurrent with the calendar year.
- 17.2. The management board shall prepare the annual accounts, which shall

consist of the balance sheet and the profit and loss statement with explanatory notes. The annual accounts shall be prepared within five months of the end of each financial year, unless the general meeting grants an extension to a maximum of six months in special circumstances.

The annual accounts require the signatures of all the managing directors.

The absence of a signature, and the reason for that, shall be expressly stated.

As far as required by law, the management board shall also prepare an annual report within the above-mentioned period.

17.3. If, and to the extent that, any relevant provision of Dutch law is applicable to the company, the general meeting shall retain a registered accountant or a firm of registered accountants, as defined in article 2:393 paragraph 1 DCC, to examine the annual accounts and, if prepared, the annual report prepared by the management board, in order to write a report and to provide a statement thereon.

17.4. The annual accounts shall be adopted by the general meeting. Adoption of the annual accounts shall not serve to grant discharge to a managing director.

If each shareholder is also a managing director of the company, the signing of the annual accounts by all managing directors does not, in deviation from article 2:210 paragraph 5 DCC, serve as the adoption of the annual accounts.

17.5. If, and to the extent that, it is required under Dutch law, the company is obliged to make the annual accounts publicly available at the trade register.

Article 18. Appropriation of profits, distributions to shareholders

18.1. The general meeting is authorized to appropriate the profits which have been determined by adopting the annual accounts, and to determine distributions, to the extent the equity of the company exceeds the reserves which must be maintained under Dutch law.

18.2. A resolution to make a distribution has no effect until the management board has granted approval for such resolution. The management board shall refuse this approval only if it knows or should reasonably foresee that the company will be unable to continue to pay its short-term debts after the distribution.

18.3. If the company is unable to continue to pay its short-term debts after a distribution, the managing directors who, at the time of the distribution knew or should have reasonably foreseen this, are jointly and severally liable to the company to compensate the shortfall caused by the distribution plus statutory interest from the day of the distribution. A managing director is not liable if he proves that he cannot be blamed for the company making the distribution, and that he was not negligent in taking measures to avoid its adverse effects.

18.4. The beneficiary of the distribution who knew or should have reasonably

foreseen that after the distribution the company would be unable to continue to pay its short-term debts is jointly and severally liable to the company to compensate the shortfall caused by the distribution, each beneficiary up to a maximum amount or value of the distribution received by such beneficiary, plus statutory interest from the day of the distribution. If the managing directors have paid the claim referred to under the first sentence of Article 18.3, the payment referred to in the preceding sentence is paid to the managing directors, in proportion to the part that each of the managing directors has paid. In respect of the debt referred to in the first sentence of Article 18.3 or the first sentence of this Article, the debtor is not entitled to a set off.

- 18.5. All shares participate in the profits proportionately. In calculating each distribution, the shares held by the company in its own capital shall be disregarded.
- 18.6. In calculating the amount that will be distributed on each share, only the amount of the mandatory payment on the nominal amount of the shares is eligible. Deviation from the preceding sentence is possible with the consent of all shareholders.
- 18.7. With due observance of Article 18.2, distributions shall be made payable on the day determined by the general meeting.
- 18.8. The right to receive a distribution shall expire five years from the day on which such a distribution became payable.

Article 19. Shareholders meetings

- 19.1. During every financial year at least one general meeting shall be held or at least once the general meeting shall resolve in the manner provided for in Article 21.1 In this meeting or resolution the following shall, in any case, be brought up for consideration:
 - the annual report, as far as required by law;
 - the adoption of the annual accounts;
 - the granting of discharge from liability to the managing directors for actions in respect of their management during the preceding financial year;
 - if required by Dutch law, the instruction of an expert as referred to in article 2:393 DCC.
- 19.2. If holders of shares represent, jointly or severally, at least one percent (1%) of the issued capital, have asked by registered mail to add one or more items to the agenda of a general meeting, such item(s) will be incorporated in the notice convening the general meeting, provided that:
 - a. the request is submitted prior to thirty days before the general meeting;and

- b. addressing the items at the meeting will not be contrary to the substantial interests of the company.
- 19.3. The general meeting shall be held in the municipality where the company has its registered seat.
- 19.4. Notice of the convening of a general meeting shall be issued by the management board or by one of the managing directors by means of written notices or - provided that the person with meeting rights consents to this - by means of readable and reproducible notices which are electronically sent ("**Notice**"), which Notice is to be dispatched to the persons with meeting rights and managing directors no later than the eighth day before the date of the meeting. One or more shareholders that represent, jointly or severally, at least one percent (1%) of the issued capital can request the management board, by registered mail with a detailed statement of the topics to address, to convene a general meeting. The management board shall take the necessary measures to ensure that the general meeting can be held within four weeks of the request, unless convening the meeting will be contrary to the substantial interests of the company. In the application of the two previous sentences the term 'shareholders' shall also mean other persons with meeting rights.
- 19.5. The Notices shall set out the place, date and time of the meeting and the matters to be considered. Written notices shall be dispatched to the addresses recorded in the shareholder register. Electronic notices are to be sent to the addresses that have been made available for this purpose to the company by the persons with meeting rights. The failure of one or more of the Notices dispatched in accordance with the stipulations set out above to reach the destination shall not affect the validity of the general meeting or the resolutions adopted thereby.
- 19.6. The general meeting shall appoint its own chairman.
- 19.7. Minutes shall be taken of the matters dealt with in a general meeting unless a notarial record of the proceedings is drawn up. The minutes shall be entered into a register maintained for that purpose and require the adoption and signature of the chairman of the meeting and the secretary of the meeting, who shall be appointed by the chairman at the commencement of the meeting. The minutes or the notarial record of the proceedings shall serve as evidence of the resolutions adopted in the general meeting.

Article 20. Adoption of resolutions in a meeting

- 20.1. All persons with meeting rights, either in person or by means of a person holding a written proxy, shall be entitled to attend a general meeting and to address that meeting. The managing director(s) shall have, in this capacity, an advisory vote in the general meeting.
- 20.2. In order to be able to participate in the voting at the general meeting the

persons with meeting rights entitled to vote or their representatives must sign the attendance book, recording the number of shares represented by them.

- 20.3. Every share entitles its holder to cast one vote.
- 20.4. In a general meeting, neither votes may be cast for shares held by the company or by any subsidiary thereof, nor may votes be cast for a share for which either of them holds a depositary receipt for a share.
- 20.5. The sum of the shares for which no voting rights may be exercised according to Dutch law shall be disregarded in determining the extent to which the shareholders are entitled to vote, are present or represented, or to which extent the share capital is provided or represented.
- 20.6. Resolutions passed in a general meeting shall be adopted by a majority of the votes cast. Blank votes shall be deemed not to have been cast.
- 20.7. The votes shall be cast orally at the general meeting, unless the chairman of the meeting decides otherwise.
- 20.8. In case of a tie in the vote, the proposal shall be deemed to have been rejected.
- 20.9. In a general meeting, in which the entire issued capital is represented, valid resolutions can be adopted, even if the requirements in respect of the convening and holding of meetings have not been complied with, provided that:
 - a. all persons with meeting rights have declared to consent that adoption of resolutions shall take place; and
 - b. the managing director(s) has (have) had the opportunity to provide advice prior to the adoption of resolutions.
- 20.10. The management board shall keep a record of the adopted resolutions. This record shall be made available at the company's office for inspection by the persons with meeting rights. Each shareholder shall, upon request, be provided with a copy of or extract from this record at no more than the actual costs.

Article 21. Adoption of resolutions outside a meeting

- 21.1. Persons with meeting rights entitled to vote may also adopt resolutions without convening a general meeting, provided that all persons with meeting rights have declared in writing to be in favour of this manner of adopting resolutions. Votes are cast in writing. The requirement that these are cast in writing shall also be met if the resolution is recorded in writing, specifying the manner in which each of the shareholders has voted. The managing director(s) shall be given the opportunity to provide advice prior to the adoption of resolutions. The provision of Article 20.6 applies *mutatis mutandis*.

Article 22. Merger, demerger, amendment to the articles of association,

dissolution

- 22.1. The general meeting may resolve to merge the company, to demerge the company, to amend the articles of association or to dissolve the company.
- 22.2. Those who convene a general meeting in which a proposal is made to adopt a resolution to amend the articles of association must deposit a copy of the proposal, stating the verbatim text of the proposed amendment, at the offices of the company for inspection by the persons with meeting rights. The proposal must be deposited at the same time as the notice of the meeting and kept there until after the close of the meeting.
- The persons with meeting rights must be given the opportunity to obtain a copy of the proposal described in the previous sentence from the day on which the convening notice for that meeting is dispatched until the day of the general meeting.
- Such copies shall be provided free of charge.
- 22.3. In the event that a resolution to dissolve the company is adopted, the liquidation shall be arranged by the management board or by one or more persons appointed by the general meeting, unless the court should appoint another liquidator or other liquidators. If a resolution to liquidate the company is passed, a resolution regarding the remuneration to be paid to the liquidator, or the joint liquidators, must be passed at the same time.
- 22.4. The articles of association shall, as far as possible, remain effective during the process of liquidation.
- 22.5. The liquidation surplus shall be distributed to shareholders and other parties entitled thereto in proportion to their respective rights.
- 22.6. After the liquidation has been completed, the books and records of the dissolved company shall remain in the custody of a person to be appointed for that purpose by the general meeting for a period of seven years.

CONCLUSION

The person appearing in connection with this deed is known to me, civil-law notary.

THIS DEED

is executed in Rotterdam on the date stated at the head of the deed.

The substance of this deed and an explanation of the deed have been communicated to the person appearing, who has expressly taken cognisance of its contents and has agreed to its limited reading.

After a limited reading in accordance with the law, this deed was signed by the person appearing and by me, civil-law notary.



[Handwritten signature]

STATUTENWIJZIGING

Op dertien juni -----
tweeduizend veertien, verschijnt voor mij, -----
mr. Philippe Huib Ferdinand König, notaris te Rotterdam: -----
de heer mr. dr. Paul Pieter de Vries, werkzaam bij het kantoor Houthoff Buruma in de
vestiging te (3013 AL) Rotterdam, Weena 355, geboren te Meppel op een november
negentienhonderd zevenenzeventig. -----

OVERWEGINGEN

De comparant neemt in aanmerking: -----

A. Laatste statuten

De statuten van **IHC Norex B.V.** (na het passeren van onderhavige akte ge-
naamd: **IHC Handling Systems B.V.**), een besloten vennootschap met be-
perkte aansprakelijkheid naar Nederlands recht, gevestigd te Sliedrecht en
kantoorhoudende te (3361 EP) Sliedrecht, Molendijk 94, ingeschreven in het
handelsregister onder nummer 23086770, zijn laatstelijk gewijzigd bij akte op
zesentwintig juni tweeduizend dertien verleden voor mr. Ph.H.F. König, voor-
noemd. -----

B. Besluit tot statutenwijziging

Op twaalf juni tweeduizend veertien heeft de algemene vergadering van
voornoemde vennootschap besloten om de statuten van de vennootschap
geheel gewijzigd vast te stellen. -----

C. Machtiging

De algemene vergadering van de vennootschap heeft bovendien besloten om
de comparant te machtigen deze akte van statutenwijziging te doen verlijden.

D. Aandeelhoudersbesluit

Van voormelde besluiten blijkt uit een - aan deze akte te hechten - aandeel-
houdersbesluit. -----

STATUTENWIJZIGING

De comparant verklaart ter uitvoering van voormelde besluiten de statuten van de
vennootschap geheel gewijzigd vast te stellen als volgt: -----

STATUTEN

Artikel 1. Definities

1.1. In deze statuten wordt verstaan onder: -----

- **BW:** het Burgerlijk Wetboek; -----
- **bestuur:** het orgaan dat belast is met het bestuur van de vennootschap;
- **bestuurder(s):** de bestuurder(s) in de zin van de wet; -----
- **Bezwarend:** ieder(e) pandrecht (*right of pledge*), hypotheek, vruchtge-



bruik, kwalitatieve verplichting, kettingbeding, huurrecht (*lease right*), persoonlijk gebruiksrecht, erfdienstbaarheid, recht van overpad, recht van opstal, recht om te verkrijgen (*right to acquire*), recht van eerste koop (*right of first refusal*), optie, beslag, recht van voorkoop (*right of pre-emption*), voorkeursrecht, last, pandrecht (*lien*), of enig ander recht van een derde, of zekerheidsstelling van welke aard dan ook, of een overeenkomst tot het creëren van het hiervoor genoemde; -----

- **deelneming:** een deelneming van de vennootschap als bedoeld in artikel 2:24c BW; -----
- **dochtermaatschappij:** een dochtermaatschappij van de vennootschap als bedoeld in artikel 2:24a BW; -----
- **groepsmaatschappij:** een rechtspersoon of vennootschap die in de zin van artikel 2:24b BW met de vennootschap in een groep is verbonden; --
- **IHC Aandeelhouder:** elk van Parkland, Rabo Capital en STAK M&P; ----
- **IHC Groep:** de vennootschap en haar groepsmaatschappijen; -----
- **IHC Merwede Holding:** IHC Merwede Holding B.V. een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid naar Nederlands recht, ingeschreven in het handelsregister onder nummer 24368280; -----
- **Intragroep Transactie:** iedere overeenkomst, regeling of andere handeling uitsluitend tussen partijen die, zowel voorafgaand als na voltooiing van een dergelijke overeenkomst, regeling, transactie of andere handeling, deel uitmaken van de IHC Groep; -----
- **Liquidatie met betrekking tot een Persoon:** -----
 - (i) een faillissement, surseance van betaling, uitstel van betaling van schulden (*moratorium of indebtedness*) of een andere insolventieprocedure met betrekking tot die Persoon; -----
 - (ii) de benoeming van een vereffenaar, curator (*trustee*), bewindvoerder, administrateur (*administrator*), administratief ontvanger (*administrative receiver*), verplichte bewindvoerder (*compulsory manager*) of andere vergelijkbare functionaris, ten aanzien van die Persoon of de activa daarvan; -----
 - (iii) een compromis ten aanzien van de samenstelling (*composition compromise*) met, een toekenning (*assignment*) aan, of een regeling (*arrangement*) met de schuldeisers van die Persoon of van een categorie daarvan; -----
 - (iv) ontbinding of vereffening van die Persoon; -----
 - (v) een fusie (*amalgamation*), juridische fusie (*merger*), juridische splitsing (*demerger*), rechtsvormwijziging of vennootschapsrechtelijke reorganisatie (*corporate reconstruction*) van die Persoon, met uitzondering van een Intragroep Transactie; en -----



- (vi) een andere soortgelijke procedure of genomen maatregel of gebeurtenis, in welke jurisdictie dan ook; -----
- **orgaan:** het bestuur of de algemene vergadering; -----
- **Parkland:** Parkland N.V., een naamloze vennootschap naar het recht van Curaçao, ingeschreven in het handelsregister van Curaçao onder nummer 81363 (0); -----
- **Persoon:** een natuurlijk persoon, vennootschap (*company*), corporatie (*corporation*), joint-venture, vereniging, naamloze vennootschap (*joint-stock company*), trust, organisatie zonder rechtspersoonlijkheid of overheidsinstantie; -----
- **Rabo Capital:** Rabo Capital B.V., een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid naar Nederlands recht, ingeschreven in het handelsregister onder nummer 30182243, dan wel haar rechtsopvolger onder algemene titel; -----
- **schriftelijk:** per brief, per fax, per e-mail of langs andere elektronische weg toegezonden leesbaar en reproduceerbaar bericht, tenzij in het BW of deze statuten anders is bepaald; -----
- **STAK M&P:** Stichting Administratiekantoor Management en Personeel IHC, een stichting naar Nederlands recht, ingeschreven in het handelsregister onder nummer 24372620; -----
- **Substantieel:** een transactie waarvan de waarde voor de IHC Groep, zoals die op het moment van de transactie wordt vastgesteld, ten minste twee miljoen vijfhonderdduizend euro (€ 2.500.000,-) bedraagt; -----
- **tegenstrijdig belang:** een direct of indirect persoonlijk belang dat tegenstrijdig is met het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming; -----
- **Verbonden Partij:** met betrekking tot een Persoon: elke andere Persoon die, direct of indirect, via een of meerdere tussenpersonen, verbonden is met een dergelijke Persoon, waarbij in dit verband "verbonden" het volgende betekent: -----
- (vii) met betrekking tot een Persoon, anders dan een natuurlijk persoon, een andere Persoon die direct of indirect, juridisch of economisch, meer dan vijf procent (5%) van een bepaalde klasse van aandelen of van een ander belang in de verbonden Persoon houdt; -----
- (viii) iedere functionaris, bestuurder, beheerder (*trustee*) of begunstigde (*beneficiary*) van een dergelijke Persoon, anders dan een natuurlijk persoon; -----
- (ix) met betrekking tot een natuurlijk persoon, de echtgenoot of geregistreerd partner van deze Persoon, alsmede de familieleden van deze Persoon in de eerste, tweede, derde en vierde graad, alsmede



de echtgenoten of geregistreerd partners van deze familieleden; en
(x) een trust, een soortgelijke entiteit of een regeling ten bate van (*for the benefit of*) iedere hiervoor onder (i) tot en met (iii) genoemde Persoon; -----

- **vennootschap:** de vennootschap waarvan de interne organisatie wordt beheerst door deze statuten; -----
- **vergadergerechtigde(n):** aandeelhouders, alsmede vruchtgebruikers en pandhouders met stemrecht; -----
- **vergaderrecht:** het recht om, in persoon of bij schriftelijk gevolmachtigde, de algemene vergadering bij te wonen en daar het woord te voeren. -

Artikel 2. Naam en zetel -----

2.1. De vennootschap draagt de naam: -----

IHC Handling Systems B.V. -----

2.2. De vennootschap heeft haar zetel te Sliedrecht. -----

Artikel 3. Doel -----

3.1. De vennootschap heeft ten doel: -----

- het verkopen, het verhuren, het (doen) ontwikkelen en het (doen) fabriceren van apparatuur, hulpmiddelen en onderdelen ten behoeve van de olie-, wind-, offshore, chemische en petrochemische industrie, de service hieraan en de levering van reservedelen daarvan; -----
- het oprichten van-, het deelnemen in- en het financieren van vennootschappen of ondernemingen; -----
- het samenwerken met-, het besturen van-, het voeren van directie over- en het verlenen van adviezen en andere diensten aan vennootschappen of ondernemingen; -----
- het opnemen en verstrekken van geldleningen; -----
- het verstrekken van zekerheden voor schulden en andere verplichtingen van de vennootschap of andere vennootschappen of ondernemingen die met haar in een groep verbonden zijn of van derden; -----
- het verkrijgen, exploiteren en vervreemden van (register)goederen; en ---
- het verkrijgen, exploiteren en vervreemden van industriële en intellectuele eigendomsrechten, -----

en het verrichten van alles dat met het hiervoor genoemde verband houdt of daartoe bevorderlijk kan zijn, alles in de ruimste zin van het woord. -----

3.2. De vennootschap richt zich bij de uitoefening van haar onderneming mede naar het belang van de IHC Groep. -----

Artikel 4. Aandelen -----

4.1. Het kapitaal van de vennootschap bestaat uit aandelen van elk nominaal vijfhonderd euro (€500). -----

4.2. De aandelen luiden op naam en zijn doorlopend genummerd van 1 af. -----



- 4.3. Door de vennootschap worden geen aandeeibewijzen afgegeven. -----
- 4.4. Indien aandelen of rechten op aandelen tot een gemeenschap behoren kunnen de deelgenoten zich slechts tegenover de vennootschap doen vertegenwoordigen door een persoon, daartoe schriftelijk door hen allen gemachtigd. -

Artikel 5. Uitgifte -----

- 5.1. Uitgifte van aandelen geschiedt krachtens een besluit van de algemene vergadering dat tevens de koers en de verdere voorwaarden van uitgifte bevat. -
De koers van uitgifte mag niet beneden pari zijn. -----
- 5.2. De algemene vergadering kan haar bevoegdheid als in het vorige lid bedoeld overdragen aan een ander orgaan en kan deze overdracht herroepen. -----
- 5.3. Bij uitgifte van aandelen heeft iedere aandeelhouder een voorkeursrecht naar evenredigheid van het gezamenlijk bedrag van zijn aandelen behoudens het bepaalde in de wet. -----
Het voorkeursrecht is niet overdraagbaar. -----
Het voorkeursrecht kan, telkens voor een enkele uitgifte van aandelen, worden beperkt of uitgesloten bij besluit van de algemene vergadering. Indien de algemene vergadering haar bevoegdheid als bedoeld in Artikel 5.1 op grond van Artikel 5.2 heeft overgedragen aan het bestuur, komt de bevoegdheid genoemd in de vorige zin eveneens toe aan het bestuur voor gelijke duur. ---
- 5.4. Het in de vorige leden van dit Artikel bepaalde is van overeenkomstige toepassing op het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen. -----
- 5.5. Het bestuur is bevoegd tot het aangaan van de rechtshandelingen als bedoeld in artikel 2:204 lid 1 BW. -----

Artikel 6. Eigen aandelen -----

- 6.1. De vennootschap kan bij uitgifte van aandelen geen eigen aandelen nemen. -
- 6.2. Het bestuur beslist over de verkrijging van aandelen in het kapitaal van de vennootschap. Verrijging door de vennootschap van niet volgestorte aandelen in haar kapitaal is nietig. -----
- 6.3. De vennootschap mag, behalve om niet, geen volgestorte eigen aandelen verkrijgen indien: -----
a. het eigen vermogen verminderd met de verkrijgingsprijs kleiner is dan de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden; of -----
b. het bestuur weet of redelijkerwijs behoort te voorzien dat de vennootschap na de verkrijging niet zal kunnen blijven voortgaan met het betalen van haar opeisbare schulden. -----
- 6.4. Indien de vennootschap na een verkrijging, anders dan om niet, niet kan voortgaan met het betalen van haar opeisbare schulden, zijn de bestuurders die dat ten tijde van de verkrijging wisten of redelijkerwijs behoorden te voorzien, jegens de vennootschap hoofdelijk verbonden tot vergoeding van het tekort dat door de verkrijging is ontstaan met de wettelijke rente vanaf de dag



van de verkrijging. Het overige in artikel 2:207 lid 3 BW bepaalde is hierop van toepassing. -----

De vervreemder van de aandelen die wist of redelijkerwijs behoorde te voorzien dat de vennootschap na de verkrijging niet zou kunnen voortgaan met het betalen van haar opeisbare schulden is jegens de vennootschap gehouden tot vergoeding van het tekort dat door de verkrijging van zijn aandelen is ontstaan, voor ten hoogste de verkrijgingsprijs van de door hem vervreemde aandelen, met de wettelijke rente vanaf de dag van de verkrijging. Indien de bestuurders de vordering uit hoofde van de eerste zin van dit lid hebben voldaan, geschiedt de in de vorige zin bedoelde vergoeding aan de bestuurders, naar evenredigheid van het gedeelte dat door ieder van de bestuurders is voldaan. De bestuurders en de vervreemder zijn niet bevoegd tot verrekening van hun schuld uit hoofde van dit artikel. -----

- 6.5. De vorige leden gelden niet voor aandelen die de vennootschap onder algemene titel verkrijgt. -----
- 6.6. In de leden 2 tot en met 5 zijn onder aandelen certificaten daarvan begrepen.
- 6.7. Na verkrijging van eigen aandelen dient nog ten minste één aandeel met stemrecht te worden gehouden door een ander dan en anders dan voor rekening van de vennootschap of een van haar dochtermaatschappijen. -----

Artikel 7. Kapitaalvermindering -----

- 7.1. De algemene vergadering kan besluiten tot vermindering van het geplaatste kapitaal door intrekking van aandelen of door het bedrag van de aandelen bij statutenwijziging te verminderen. Dit besluit mag niet leiden tot terugbetalingen ten laste van de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden. -----
- 7.2. Op een besluit tot kapitaalvermindering en de uitvoering daarvan is overigens het bepaalde in de wet van toepassing. -----
- 7.3. Na intrekking van aandelen dient nog ten minste één aandeel met stemrecht te worden gehouden door een ander dan en anders dan voor rekening van de vennootschap of een van haar dochtermaatschappijen. -----
- 7.4. Op een besluit tot vermindering van het geplaatste kapitaal met terugbetaling op aandelen is het hierna in Artikel 18.2 tot en met 18.4 bepaalde van overeenkomstige toepassing. -----

Artikel 8. Certificaten van aandelen, verpanding en vestiging van vruchtgebruik op aandelen, vergaderrecht -----

- 8.1. Aan certificaten van aandelen is geen vergaderrecht verbonden. -----
- 8.2. Op aandelen kan een vruchtgebruik en een pandrecht worden gevestigd. -----
De aandeelhouder heeft het stemrecht op de aandelen waarop een vruchtgebruik is gevestigd respectievelijk op de verpande aandelen. -----
In afwijking van het in de vorige zin bepaalde kan het stemrecht toekomen



aan een vruchtgebruiker op grond van artikel 2:197 lid 3 voorlaatste volzin
BW. -----

- 8.3. In afwijking van het in het voorgaande lid bepaalde komt het stemrecht toe aan de vruchtgebruiker dan wel pandhouder indien dit, al dan niet onder opschortende voorwaarde, bij de vestiging van het vruchtgebruik of het pandrecht is bepaald of nadien schriftelijk tussen de aandeelhouder en de vruchtgebruiker dan wel pandhouder is overeengekomen en mits: -----
- a. in het geval van vruchtgebruik zowel deze bepaling als - bij overdracht van het vruchtgebruik - de overgang van het stemrecht is goedgekeurd door de algemene vergadering; -----
 - b. in het geval van pandrecht zowel deze bepaling als - indien een ander in de rechten van de pandhouder treedt - de overgang van het stemrecht is goedgekeurd door de algemene vergadering. -----

Op voormelde schriftelijke overeenkomst zijn de artikelen 2:196a en 2:196b BW van overeenkomstige toepassing. -----

Treedt een ander in de rechten van de pandhouder, dan komt hem het stemrecht slechts toe, indien de algemene vergadering de overgang van het stemrecht goedkeurt. -----

- 8.4. Het vergaderrecht komt toe aan aandeelhouders en aan vruchtgebruikers en pandhouders van aandelen die stemrecht hebben. Vruchtgebruikers en pandhouders die geen stemrecht hebben, hebben geen vergaderrecht. -----

Artikel 9. Aandeelhoudersregister -----

- 9.1. Het bestuur houdt een register waarin de namen en adressen (waaronder e-mailadressen) van alle houders van aandelen zijn opgenomen met vermelding van de datum waarop zij de aandelen hebben verkregen, de datum van de erkenning of betekening en van het op ieder aandeel gestorte bedrag. -----
Daarin worden tevens opgenomen de namen en adressen van hen die een recht van vruchtgebruik of pandrecht op aandelen hebben, met vermelding van de datum waarop zij het recht hebben verkregen, de datum van erkenning of betekening en met vermelding of en - voor zover van toepassing - welke aan de aandelen verbonden rechten hen toekomen. -----
- 9.2. Iedere aandeelhouder, vruchtgebruiker en/of pandhouder is verplicht er voor te zorgen dat zijn adres bij de vennootschap bekend is. -----
- 9.3. Het register wordt regelmatig bijgehouden overeenkomstig de bepalingen van de wet. -----
- 9.4. Alle aantekeningen in en afschriften of uittreksels uit het aandeelhoudersregister zullen worden ondertekend door een bestuurder. -----

Artikel 10. Levering van aandelen -----

- 10.1. Voor de uitgifte en levering van een aandeel of de levering of afstanddoening van een beperkt recht daarop is vereist een daartoe bestemde ten overstaan



van een in Nederland gevestigde notaris verleden akte, waarbij de betrokkenen partij zijn. -----

- 10.2. De levering van een aandeel of de levering of afstanddoening van een beperkt recht daarop overeenkomstig het in lid 1 bepaalde werkt mede van rechtswege 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 nadat zij de rechtshandeling heeft erkend of de akte aan haar is betekend overeenkomstig het daaromtrent bepaalde in de wet. -----

Artikel 11. Blokkeringsregeling (goedkeuringsregeling) -----

- 11.1. Overdracht van aandelen kan slechts geschieden nadat de betreffende aandeelhouder ("**verzoeker**") voor de voorgenomen overdracht de goedkeuring van de algemene vergadering heeft verkregen. -----

- 11.2. De goedkeuring wordt verzocht bij schrijven gericht aan het bestuur, onder opgave van het aantal aandelen waaromtrent de goedkeuring wordt verzocht en van de naam van degene aan wie de verzoeker wenst over te dragen. -----

- 11.3. Op het verzoek moet binnen drie maanden na ontvangst van het in het vorige lid bedoelde schrijven worden beslist. -----

Het verzoek wordt geacht te zijn ingewilligd: -----

- indien niet binnen de hiervoor bedoelde termijn van drie maanden een beslissing ter kennis van de verzoeker is gebracht, dan wel -----
- indien niet gelijktijdig met een afwijzing van het verzoek, aan de verzoeker opgave wordt gedaan van (een) door de algemene vergadering aangewezen gegadigde(n) ("**aangewezen gegadigde(n)**") die bereid en in staat is (zijn) om alle aandelen waarop het verzoek betrekking heeft, tegen contante betaling te kopen. -----

De vennootschap zelf kan slechts met instemming van de verzoeker als gegadigde optreden. -----

Indien reeds vóór het verstrijken van voormelde termijn zekerheid wordt verkregen dat zich omstandigheden voordoen op grond waarvan het verzoek geacht moet worden te zijn ingewilligd, zal het bestuur dit zo spoedig mogelijk ter kennis van de verzoeker brengen. -----

- 11.4. De prijs van de aandelen waaromtrent de beslissing is verzocht zal door partijen in onderling overleg worden vastgesteld. -----

Indien partijen het niet eens worden over de prijs zal de prijs worden vastgesteld door één of meer onafhankelijke deskundigen die door de verzoeker en de aangewezen gegadigde(n) in gemeenschappelijk overleg zullen worden benoemd. -----

Komen zij hieromtrent binnen één maand na de verzending door het bestuur van de kennisgeving aan de verzoeker van de aangewezen gegadigde(n) en



- de aan deze(n) toegewezen aandelen niet tot overeenstemming, dan zal de meest gereede partij aan de voorzitter van de Kamer van Koophandel voor het gebied waar de vennootschap haar zetel heeft, de benoeming van een of meer onafhankelijke deskundigen verzoeken. -----
- De deskundigen zijn gerechtigd tot inzage van alle boeken en bescheiden van de vennootschap en tot het verkrijgen van alle inlichtingen, waarvan kennisneming voor hun waardering dienstig is. -----
- De door deskundigen binnen drie maanden na hun benoeming gezamenlijk vastgestelde prijs wordt ter kennis gebracht van het bestuur, die deze prijs onverwijld meedeelt aan de verzoeker en de aangewezen gegadigde(n). -----
- 11.5. De verzoeker is bevoegd zijn verzoek in te trekken binnen één maand nadat hem de kennisgevingen omtrent aangewezen gegadigde(n) en prijs zijn gedaan. -----
- Een aangewezen gegadigde is bevoegd zich als zodanig terug te trekken binnen één maand nadat hem de kennisgeving omtrent de prijs is gedaan. ---
- Indien na de terugtrekking van één of meer aangewezen gegadigden de overgebleven gegadigden niet bereid blijken binnen twee weken na bedoelde terugtrekking alle aandelen over te nemen, wordt de goedkeuring geacht te zijn verleend. -----
- 11.6. De gekochte aandelen moeten tegen gelijktijdige betaling van de prijs worden geleverd binnen één maand na het verstrijken van de termijn, gedurende welke het verzoek kan worden ingetrokken. -----
- 11.7. De verzoeker, die zijn verzoek niet heeft ingetrokken, kan de aandelen waarop het verzoek betrekking heeft op de wijze als in het verzoek kenbaar gemaakt, overdragen binnen drie maanden, nadat de goedkeuring is verleend of geacht wordt te zijn verleend. -----
- 11.8. De kosten van de benoeming van de in lid 4 bedoelde deskundigen en hun honorarium komen ten laste van: -----
- a. de verzoeker, indien deze zijn verzoek intrekt; -----
 - b. de vennootschap indien de aangewezen gegadigde(n) zich terugtrek(t)(ken); -----
 - c. de verzoeker voor de helft en de koper(s) voor de helft, indien de aandelen door aangewezen gegadigden zijn gekocht, met dien verstande dat iedere koper in de kosten bijdraagt in verhouding tot het aantal door hem gekochte aandelen. -----
- 11.9. Indien en voor zover een aandeelhouder enige verplichting ingevolge dit Artikel niet tijdig nakomt, is de vennootschap onherroepelijk gemachtigd namens deze aandeelhouder alle hiervoor omschreven verplichtingen na te komen. ---
- De vennootschap zal van de volmacht, voor zover betrekking hebbende op de overdracht, geen gebruik maken dan nadat de verschuldigde prijs ten be-



- hoeve van de verzoeker aan de vennootschap is betaald. -----
- 11.10. Het aan de aandelen verbonden stemrecht en vergaderrecht kan niet worden uitgeoefend en het aan de aandelen verbonden recht op uitkering wordt opgeschort, gedurende de periode, waarin de verzoeker enige op hem ingevolge het vorenstaande rustende verplichting niet nakomt. -----
- 11.11. Alle kennisgevingen en mededelingen krachtens dit Artikel geschieden bij aangetekend schrijven. -----
- 11.12. Voor de toepassing van dit Artikel wordt onder aandelen tevens begrepen het recht tot het nemen van aandelen. -----
- 11.13. Het in dit Artikel bepaalde geldt niet indien de houder krachtens de wet tot overdracht van zijn aandeel aan een eerdere houder verplicht is. -----

Artikel 12. Bestuur -----

- 12.1. De vennootschap heeft een bestuur, bestaande uit een of meer bestuurders. Het aantal bestuurders wordt door de algemene vergadering vastgesteld. Zowel natuurlijke personen als rechtspersonen kunnen tot bestuurder worden benoemd. -----
- 12.2. Bestuurders worden benoemd door de algemene vergadering. -----
- 12.3. De algemene vergadering kan een bestuurder de titel Chief Executive Officer ("CEO") toekennen, en een bestuurder belast met de dagelijkse financiële gang van zaken de titel Chief Financial Officer ("CFO") toekennen. De algemene vergadering kan aan elk van de andere bestuurders een titel toekennen. -----
- 12.4. Bestuurders kunnen te allen tijde door de algemene vergadering worden geschorst of ontslagen. -----
- 12.5. Een schorsing kan, ook na één of meermalen verlengd te zijn, in totaal niet langer duren dan drie maanden. -----
- 12.6. De bezoldiging en verdere arbeidsvoorwaarden worden, voor iedere bestuurder afzonderlijk, bepaald door de algemene vergadering. -----
- 12.7. Het bestuur dient zich te gedragen naar de aanwijzingen van de algemene vergadering, een en ander met inachtneming van het bepaalde in de wet. -----

Artikel 13. Bestuursreglement -----

- 13.1. Het bestuur kan een reglement vaststellen, waarin bestuurstaken aan een of meer bestuurders worden toebedeeld en andere onderwerpen worden geregeld, die naar het oordeel van het bestuur (nadere) regeling behoeven. Een besluit tot vaststelling van een reglement wordt door het bestuur genomen. -----
- 13.2. Het reglement mag niet met de wet of deze statuten in strijd zijn. -----
- 13.3. Het bestuur kan het reglement wijzigen of opheffen. -----

Artikel 14. Besluitvorming bestuur -----

- 14.1. Een bestuurder die bij een voorgenomen bestuursbesluit een tegenstrijdig belang heeft dient dit onverwijld te melden aan het bestuur. -----



- 14.2. Een bestuurder neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming indien hij een tegenstrijdig belang heeft. Wanneer hierdoor geen bestuursbesluit kan worden genomen, wordt het besluit genomen door de algemene vergadering, tenzij de algemene vergadering één of meer personen aanwijst om het besluit te nemen. Ook een bestuurder(s) met een tegenstrijdig belang kunnen in laatstbedoeld geval door de algemene vergadering worden aangewezen, in welk geval de eerste volzin van dit lid niet geldt. -----
- 14.3. Het bestuur besluit bij volstrekte meerderheid van het in totaal door alle bestuurders uit te brengen aantal stemmen in een vergadering van het bestuur.
- 14.4. Met inachtneming van Artikel 14.2, brengt iedere bestuurder in de vergaderingen van het bestuur één stem uit. -----
- 14.5. Tenzij een bestuurder een tegenstrijdig belang heeft bij een voorgenomen bestuursbesluit, kan hij zich in de bestuursvergaderingen doen vertegenwoordigen door een mede-bestuurder die geen tegenstrijdig belang heeft en dient te geschieden krachtens een schriftelijke volmacht. -----
- 14.6. Het bestuur kan ook buiten vergadering besluiten indien alle bestuurders zijn geraadpleegd en geen van hen zich tegen deze wijze van besluitvorming heeft verzet. Op besluiten buiten vergadering is het bepaalde in Artikel 14.1 tot en met 14.4 van overeenkomstige toepassing. -----
- 14.7. Onverminderd het in de wet en het elders in deze statuten bepaalde, zijn aan de goedkeuring van de algemene vergadering onderworpen alle besluiten van het bestuur omtrent: -----
- a. het uitsluiten, wijzigen of beperken van het voorkeursrecht bij: -----
 - (i) uitgifte van aandelen in de vennootschap; en -----
 - (ii) uitgifte van opties, warrants, schuldbewijzen, obligaties of leningen converteerbaar in aandelen in het kapitaal van de vennootschap, of andere rechten tot het nemen van aandelen in het kapitaal van de vennootschap, -----tenzij het een Intragroep Transactie betreft; -----
 - b. het voorstellen en besluiten tot fusie of splitsing van de vennootschap, tenzij deze plaatsvindt ter gelegenheid van een Intragroep Transactie; ---
 - c. iedere transactie, met uitzondering van een Intragroep Transactie, met een Verbonden Partij, waaronder begrepen transacties, het stellen van zekerheid of andere afspraken of overeenkomsten met of ten behoeve van een IHC Aandeelhouder, of een met een IHC Aandeelhouder Verbonden Partij, met dien verstande dat: -----
 - (i) met betrekking tot de financiering van transacties, leden van de Rabobank groep worden geacht geen Verbonden Partij te zijn van Rabo Capital; en -----
 - (ii) met betrekking tot aangelegenheden ter zake van individuele ar-



beidsovereenkomsten, werknemers die certificaten houden van aandelen die worden gehouden door STAK M&P worden geacht geen Verbonden Partij te zijn van STAK M & P; -----

- d. hetzij (i) de vervreemding van de gehele, of nagenoeg gehele, onderneming van de IHC Groep, hetzij (ii) de verkrijging of vervreemding van een deelneming met een ondernemingswaarde van ten minste een derde van het totaalbedrag van de activa van de IHC Groep op een geconsolideerde basis; -----
- e. het aangaan of verbreken van een duurzame samenwerking van de vennootschap als volledig aansprakelijke vennote in een commanditaire vennootschap of vennootschap onder firma; -----
- f. het vaststellen en wijzigen van de (geconsolideerde) jaarrekening van een dochtermaatschappij van de vennootschap; -----
- g. de verkoop en elke andere handeling of overeenkomst waarvan het oogmerk of het resultaat is dat de juridische of economische eigendom (of beide) van de aandelen in het kapitaal van hetzij IHC Merwede Holding hetzij een dochtermaatschappij, welke direct of indirect houder is van de meerderheid van de activa van de IHC Groep op een geconsolideerde basis, (direct of indirect, onmiddellijk of in de toekomst en op welke wijze dan ook) worden overgedragen of vervreemd, dan wel het creëren van of belasten met een Bezwarende daarop; -----
- h. de uitgifte van aandelen, opties, warrants, schuldbewijzen, obligaties of leningen converteerbaar in aandelen in het kapitaal van de vennootschap, of andere rechten tot het nemen van aandelen in het kapitaal van de vennootschap of enige andere vennootschap welke direct of indirect houder is van de meerderheid van de activa van de IHC Groep op een geconsolideerde basis, waaronder mede begrepen de vaststelling van de uitgifteprijs, tenzij uitgifte plaatsvindt in verband met een collectief beloningssysteem voor de toekenning van bonussen op basis van prestaties;
- i. het vaststellen of wijzigen van de jaarlijkse begroting (*Budget*) en het jaarlijkse ondernemingsplan (*Business Plan*), inclusief meerjarige begrotingen; -----
- j. het doen van uitgaven voor nieuwe investeringen die niet in de jaarlijkse begroting (*Budget*) zijn voorzien, met uitzondering van uitgaven die niet Substantieel zijn; -----
- k. iedere acquisitie of desinvestering van een dochtermaatschappij of van (een deel van) een onderneming of bedrijf behorende tot de IHC Groep;
- l. het vaststellen en uitkeren van (al dan niet tussentijdse) uitkeringen en toedeling van winst aan een of meer reserves; -----
- m. het lenen of uitlenen van gelden en het aangaan van andere financie-



- ringsovereenkomsten, waaronder begrepen bancaire kredietfaciliteiten, behoudens (i) voor zover het lenen of uitlenen van gelden in het kader van de normale bedrijfsuitoefening onder bestaande bancaire kredietfaciliteiten plaatsvindt, (ii) indien het betreft het lenen of uitlenen van bedragen die niet Substantieel zijn, of (iii) indien dit reeds is opgenomen in de goedgekeurde jaarlijkse begroting (*Budget*); -----
- n. het overdragen, verhuren, leasen of bezwaren van activa, inclusief registergoederen en intellectuele eigendomsrechten, behoudens (i) voor zover dit plaatsvindt in het kader van de normale bedrijfsuitoefening, (ii) indien de waarde hiervan niet Substantieel is, of (iii) indien dit reeds is opgenomen in de goedgekeurde jaarlijkse begroting (*Budget*); -----
 - o. het wijzigen van de *accounting principles* en aanstelling en ontslag van een deskundige of organisatie van deskundigen als bedoeld in Artikel 17.3; -----
 - p. het wijzigen van pensioenregelingen, anders dan de jaarlijkse indexering in het kader van de normale bedrijfsuitoefening; -----
 - q. het aangaan of Substantieel wijzigen van een collectief beloningssysteem voor de toekenning van bonussen op basis van prestaties; -----
 - r. uitgifte en verkrijging van aandelen in en schuldbrieven ten laste van de vennootschap of van schuldbrieven ten laste van een commanditaire vennootschap of vennootschap onder firma waarvan de vennootschap volledig aansprakelijke vennote is; -----
 - s. medewerking aan de uitgifte van certificaten op naam van aandelen; -----
 - t. het aanvragen van toelating van de onder r bedoelde aandelen of schuldbrieven onderscheidenlijk de onder s bedoelde certificaten tot de handel op een gereglementeerde markt of een multilaterale handelsfaciliteit, als bedoeld in artikel 1:1 van de Wet op het financieel toezicht of een met een gereglementeerde markt of multilaterale handelsfaciliteit vergelijkbaar systeem uit een staat die geen lidstaat is, dan wel het aanvragen van een intrekking van zodanige toelating; -----
 - u. het aangaan of verbreken van een duurzame samenwerking van de vennootschap of een afhankelijke maatschappij met een andere rechtspersoon of vennootschap, dan wel als volledig aansprakelijke vennote in een commanditaire vennootschap of vennootschap onder firma, indien deze op het moment van samenwerking of verbreking een waarde voor de IHC Groep van ten minste vijftig miljoen euro (€ 50.000.000,-) (of het equivalent daarvan in andere valuta) vertegenwoordigt; -----
 - v. het nemen van een deelneming ter waarde van ten minste een/vierde van het bedrag van het geplaatst kapitaal met de reserves volgens de laatst vastgestelde balans met toelichting van IHC Merwede Holding,



Handwritten signature

- door een afhankelijke maatschappij van IHC Merwede Holding in het kapitaal van een andere vennootschap, alsmede het ingrijpend vergroten of verminderen van zulk een deelneming; -----
- w. investeringen welke een bedrag gelijk aan ten minste een/vierde gedeelte van het geplaatste kapitaal met de reserves van IHC Merwede Holding volgens haar laatst vastgestelde balans met toelichting vereisen; -----
 - x. een voorstel tot wijziging van deze statuten; -----
 - y. een voorstel tot Liquidatie van de vennootschap; -----
 - z. beëindiging van de dienstbetrekking van een aanmerkelijk aantal werknemers van de vennootschap tegelijkertijd of binnen een tijdsbestek van zes (6) maanden; -----
 - aa. ingrijpende wijziging in de arbeidsomstandigheden van een aanmerkelijk aantal werknemers van de vennootschap; -----
 - bb. een voorstel tot vermindering van het geplaatste kapitaal van de vennootschap; -----
 - cc. het aangaan van of wijziging van arbeidsovereenkomsten met werknemers met een bruto jaarsalaris van ten minste tweehonderdduizend euro (€200.000,-) (of het equivalent daarvan in andere valuta) en inclusief aanvullende regelingen; -----
 - dd. het initiëren of schikken van juridische procedures (waaronder begrepen arbitrageprocedures) met een belang van ten minste een miljoen euro (€ 1.000.000,-) (of het equivalent daarvan in andere valuta); -----
 - ee. het uitoefenen van stemrecht in de algemene vergadering van een dochtermaatschappij bij besluiten omtrent de onderwerpen genoemd in dit Artikel 14.7. -----
- 14.8. Het ontbreken van de goedkeuring zoals bedoeld in Artikel 14.7 tast de tegenwoordigingsbevoegdheid van het bestuur of de bestuurders niet aan. ---
- 14.9. Het begrip "normale bedrijfsuitoefening" in de zin van artikel 14.7.m omvat tevens, maar is niet beperkt tot, het lenen of uitlenen van gelden voor cash pooling doeleinden binnen de IHC Groep. Het begrip "normale bedrijfsuitoefening" in de zin van artikel 14.7.n omvat tevens, maar is niet beperkt tot, het overdragen van intellectuele eigendomsrechten ter gelegenheid van een periodieke Intragroep Transactie. -----

Artikel 15. Belet of ontstentenis van bestuurders -----

- 15.1. In geval van belet of ontstentenis van één of meer bestuurders berust het bestuur van de vennootschap bij de overblijvende bestuurders dan wel bij de enig overgebleven bestuurder, mits nog ten aanzien van ten minste een bestuurder geen sprake is van ontstentenis of belet. -----
- In geval van belet of ontstentenis van alle bestuurders, berust het bestuur van de vennootschap tijdelijk bij een door de algemene vergadering daartoe



aangewezen persoon. Het bepaalde in deze statuten omtrent het bestuur en de bestuurders is, voor zover mogelijk, van overeenkomstige toepassing op deze aangewezen persoon. -----

Artikel 16. Vertegenwoordiging -----

- 16.1. De bevoegdheid tot vertegenwoordiging komt uitsluitend toe aan: -----
- hetzij het bestuur; -----
- hetzij een bestuurder. -----
- 16.2. Het bestuur kan functionarissen met algemene of beperkte vertegenwoordigingsbevoegdheid aanstellen. Ieder van hen vertegenwoordigt de vennootschap met inachtneming van de begrenzing aan zijn bevoegdheid gesteld. De titulatuur van deze functionarissen wordt door het bestuur bepaald. -----

Artikel 17. Boekjaar, jaarrekening, jaarverslag -----

- 17.1. Het boekjaar van de vennootschap is gelijk aan het kalenderjaar. -----
- 17.2. Binnen vijf maanden na afloop van elk boekjaar, behoudens verlenging van deze termijn door de algemene vergadering met ten hoogste zes maanden op grond van bijzondere omstandigheden, wordt door het bestuur de jaarrekening (bestaande uit de balans en de winst- en verliesrekening met toelichting) opgemaakt. -----
De jaarrekening wordt ondertekend door alle bestuurders. -----
Ontbreekt de ondertekening van één of meer van hen dan wordt daarvan onder opgaaf van reden melding gemaakt. -----
Voor zover wettelijk vereist, maakt het bestuur binnen voornoemde termijn een jaarverslag op. -----
- 17.3. Indien en voor zover het dienaangaande in de wet bepaalde op de vennootschap van toepassing is, zal door de algemene vergadering opdracht worden verleend aan een deskundige of organisatie van deskundigen als bedoeld in artikel 2:393 lid 1 BW teneinde de door het bestuur ontworpen jaarrekening en - indien opgemaakt - het jaarverslag te onderzoeken en daarover verslag uit te brengen en een verklaring af te leggen. -----
- 17.4. De jaarrekening wordt vastgesteld door de algemene vergadering. Vaststelling van de jaarrekening strekt niet tot decharge van een bestuurder. -----
Indien alle aandeelhouders tevens bestuurder van de vennootschap zijn, geldt ondertekening van de jaarrekening door alle bestuurders, in afwijking van het bepaalde in artikel 2:210 lid 5 BW, niet tevens als vaststelling van de jaarrekening. -----
- 17.5. De vennootschap is verplicht tot openbaarmaking van de jaarstukken bij het handelsregister indien en voor zover de wet dit vereist. -----

Artikel 18. Winstbestemming, uitkeringen aan aandeelhouders -----

- 18.1. De algemene vergadering is bevoegd tot bestemming van de winst die door de vaststelling van de jaarrekening is bepaald en tot vaststelling van uitkerin-



- gen, voor zover het eigen vermogen van de vennootschap groter is dan de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden. -----
- 18.2. Een besluit dat strekt tot uitkering heeft geen gevolgen zolang het bestuur geen goedkeuring heeft verleend. Het bestuur weigert slechts de goedkeuring indien zij weet of redelijkerwijs behoort te voorzien dat de vennootschap na de uitkering niet zal kunnen blijven voortgaan met het betalen van haar opeisbare schulden. -----
- 18.3. Indien de vennootschap na een uitkering niet kan voortgaan met het betalen van haar opeisbare schulden, zijn de bestuurders die dat ten tijde van de uitkering wisten of redelijkerwijs behoorden te voorzien jegens de vennootschap hoofdelijk verbonden voor het tekort dat door de uitkering is ontstaan met de wettelijke rente vanaf de dag van de uitkering. Niet verbonden is de bestuurder die bewijst dat het niet aan hem te wijten is dat de vennootschap de uitkering heeft gedaan en dat hij niet nalatig is geweest in het treffen van maatregelen om de gevolgen daarvan af te wenden. -----
- 18.4. Degene die de uitkering ontving terwijl hij wist of redelijkerwijs behoorde te voorzien dat de vennootschap na uitkering niet zou kunnen voortgaan met het betalen van haar opeisbare schulden is gehouden tot vergoeding van het tekort dat door de uitkering is ontstaan, ieder voor ten hoogste het bedrag of de waarde van de door hem ontvangen uitkering, met de wettelijke rente vanaf de dag van de uitkering. Indien de bestuurders de vordering uit hoofde van de eerste zin van Artikel 18.3 hebben voldaan, geschiedt de in de vorige zin bedoelde vergoeding aan de bestuurders, naar evenredigheid van het gedeelte dat door ieder van de bestuurders is voldaan. Ten aanzien van een schuld uit hoofde van de eerste zin van Artikel 18.3 of de eerste zin van dit Artikel is de schuldenaar niet bevoegd tot verrekening. -----
- 18.5. Alle aandelen delen evenredig in de winst. Bij de berekening van iedere uitkering tellen de aandelen die de vennootschap in haar kapitaal houdt, niet mee.
- 18.6. Bij de berekening van het bedrag dat op ieder aandeel zal worden uitgekeerd, komt slechts het bedrag van de verplichte stortingen op het nominale bedrag van de aandelen in aanmerking. Van de vorige zin kan met instemming van alle aandeelhouders worden afgeweken. -----
- 18.7. Met inachtneming van Artikel 18.2, zijn uitkeringen opeisbaar op de dag welke door de algemene vergadering wordt vastgesteld. -----
- 18.8. De vordering tot uitkering verjaart door een tijdsverloop van vijf jaren te rekenen vanaf de dag van betaalbaarstelling. -----

Artikel 19. Vergaderingen van aandeelhouders -----

- 19.1. Tijdens ieder boekjaar wordt ten minste één algemene vergadering gehouden of ten minste eenmaal op de wijze bedoeld in Artikel 21.1 besloten. In deze vergadering of dit besluit komt in elk geval aan de orde: -----



- de behandeling van het jaarverslag, voor zover wettelijk vereist; -----
 - de vaststelling van de jaarrekening; -----
 - het verlenen van decharge aan de bestuurders voor het in het afgelopen boekjaar gevoerde bestuur; -----
 - het verlenen van een opdracht aan een deskundige als bedoeld in artikel 2:393 BW, voor zover wettelijk vereist. -----
- 19.2. Een onderwerp, waarvan de behandeling per aangetekende brief is verzocht door een of meer vergadergerechtigden die alleen of gezamenlijk ten minste een honderdste gedeelte van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen, wordt opgenomen in de oproeping of op dezelfde wijze aangekondigd -----
- a. indien de vennootschap het verzoek niet later dan op de dertigste dag voor die van de vergadering heeft ontvangen; en -----
 - b. mits geen zwaarwichtig belang van de vennootschap zich daartegen verzet. -----
- 19.3. De algemene vergadering wordt gehouden in de gemeente waar de vennootschap haar zetel heeft. -----
- 19.4. De oproeping van vergadergerechtigden voor een algemene vergadering geschiedt door het bestuur of door een bestuurder door middel van oproepingsbrieven of door langs elektronische weg toegezonden leesbare en reproduceerbare berichten ("**oproeping**"), welke oproeping aan de vergadergerechtigden en bestuurders moet worden verzonden niet later dan op de achtste dag vóór die van de vergadering. Een of meer vergadergerechtigden die alleen of gezamenlijk ten minste een honderdste gedeelte van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen, kunnen aan het bestuur per aangetekende brief en onder nauwkeurige opgave van de te behandelen onderwerpen het verzoek richten een algemene vergadering bijeen te roepen. Het bestuur treft de nodige maatregelen opdat de algemene vergadering binnen vier weken na het verzoek kan worden gehouden, tenzij een zwaarwichtig belang van de vennootschap zich daartegen verzet. -----
- 19.5. De oproeping vermeldt plaats, dag en uur van de vergadering en de te behandelen onderwerpen. -----
- Oproepingsbrieven worden verzonden aan de adressen vermeld in het aandeelhoudersregister. De oproeping door middel van elektronische berichten wordt verzonden aan de adressen die door de vergadergerechtigden voor dit doel aan de vennootschap bekend zijn gemaakt. -----
- Wanneer één of meer oproepingen, overeenkomstig het hiervoor bepaalde verzonden, hun bestemming niet bereiken, dan zal dit geen invloed uitoefenen op de geldigheid van de algemene vergadering en de daarin te nemen besluiten. -----
- 19.6. De algemene vergadering voorziet zelf in haar leiding. -----



- 19.7. Van het verhandelde in een algemene vergadering worden notulen gehouden tenzij een notarieel proces-verbaal wordt opgemaakt. -----
De notulen worden ingeschreven in een daartoe bestemd register en vastgesteld en getekend door de voorzitter van de vergadering en de door deze bij de aanvang van de vergadering aangewezen secretaris van de vergadering. -
De notulen of het notarieel proces-verbaal strekken tot bewijs van het in de vergadering beslotene. -----

Artikel 20. Besluitvorming in vergadering -----

- 20.1. Iedere vergaderingerechtigde is bevoegd, in persoon of bij schriftelijk gevolmachtigde, de algemene vergadering bij te wonen en daarin het woord te voeren. De bestuurder(s) heeft (hebben) als zodanig in de algemene vergadering een raadgevende stem. -----
- 20.2. Om aan de stemmingen in de algemene vergadering te kunnen deelnemen, moeten de vergaderingerechtigden met stemrecht, respectievelijk hun vertegenwoordigers, de presentielijst tekenen, onder vermelding van het aantal door ieder vertegenwoordigde aandelen. -----
- 20.3. Elk aandeel geeft recht op één stem. -----
- 20.4. Voor een aandeel dat toebehoort aan de vennootschap of aan een dochtermaatschappij daarvan kan in de algemene vergadering geen stem worden uitgebracht; evenmin voor een aandeel waarvan een van hen de certificaten houdt. -----
- 20.5. Bij de vaststelling in hoeverre de vergaderingerechtigden aanwezig of vertegenwoordigd zijn, of in hoeverre het aandelenkapitaal verschaft wordt of vertegenwoordigd is, wordt geen rekening gehouden met aandelen waarvan de wet bepaalt dat daarvoor geen stem kan worden uitgebracht. -----
- 20.6. De besluiten in de algemene vergadering worden genomen met volstrekte meerderheid van stemmen. -----
Blanco stemmen gelden als niet uitgebracht. -----
- 20.7. Stemming in de algemene vergadering geschiedt mondeling, tenzij de voorzitter van de vergadering anders bepaalt. -----
- 20.8. Bij staking van stemmen is het voorstel verworpen. -----
- 20.9. In een algemene vergadering kunnen besluiten worden genomen ook al zijn de voorschriften met betrekking tot het oproepen en houden van vergaderingen niet in acht genomen mits: -----
a. alle vergaderingerechtigden ermee hebben ingestemd dat de besluitvorming plaatsvindt; en -----
b. de bestuurder(s) en commissaris(sen) voorafgaand aan de besluitvorming in de gelegenheid zijn gesteld om advies uit te brengen. -----
- 20.10. Het bestuur van de vennootschap houdt van de genomen besluiten aantekening. De aantekeningen liggen ten kantore van de vennootschap ter inzage



van de vergadergerechtigden. Aan ieder van dezen wordt desgevraagd afschrift of uittreksel van deze aantekeningen verstrekt tegen ten hoogste de kostprijs. -----

Artikel 21. Besluitvorming buiten vergadering -----

21.1. Besluitvorming door vergadergerechtigden met stemrecht kan op andere wijze dan in een vergadering plaatsvinden mits alle vergadergerechtigden schriftelijk met deze wijze van besluitvorming 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 vergadergerechtigden met stemrecht heeft gestemd schriftelijk is vastgelegd. De bestuurder(s) worden voorafgaand aan de besluitvorming in de gelegenheid gesteld om advies uit te brengen. Het bepaalde in Artikel 20.6 is van overeenkomstige toepassing. -----

Artikel 22. Fusie, splitsing, statutenwijziging, ontbinding -----

22.1. De algemene vergadering kan besluiten tot fusie, splitsing, wijziging van de statuten en tot ontbinding van de vennootschap. -----

22.2. Degenen, die een oproeping tot een algemene vergadering hebben gedaan, waarin een voorstel tot het nemen van een besluit tot statutenwijziging aan de orde zal worden gesteld, moeten tegelijkertijd met de oproeping een afschrift van het voorstel, waarin de voorgedragen wijziging woordelijk is opgenomen, ten kantore van de vennootschap neerleggen ter inzage van vergadergerechtigden tot de afloop van de vergadering. -----
De vergadergerechtigden moeten in de gelegenheid worden gesteld van de dag van de nederlegging tot die van de algemene vergadering een afschrift van het voorstel, zoals in de vorige zin bedoeld, te verkrijgen. -----
Deze afschriften worden kosteloos verstrekt. -----

22.3. Ingeval tot ontbinding van de vennootschap is besloten, geschiedt de vereffening door het bestuur of door een of meer andere door de algemene vergadering aan te wijzen personen, tenzij de rechter een andere vereffenaar of andere vereffenaars benoemt. -----
Bij het besluit tot ontbinding zal tevens de beloning worden bepaald door de vereffenaar of de vereffenaars gezamenlijk te genieten. -----

22.4. Tijdens de vereffening blijven de statuten zoveel mogelijk van kracht. -----

22.5. Het overschot na vereffening wordt aan aandeelhouders en andere rechthebbenden in verhouding tot ieders recht uitgekeerd. -----

22.6. Na afloop van de vereffening zullen de boeken en bescheiden van de ontbonden vennootschap gedurende zeven jaren blijven berusten onder de persoon, daartoe door de algemene vergadering te benoemen. -----

SLOT -----

De bij deze akte betrokken comparant is mij, notaris, bekend. -----



WAARVAN AKTE

wordt verleden te Rotterdam op de datum als in het hoofd van deze akte is vermeld. -

Na zakelijke opgave van de inhoud van deze akte en het geven van een toelichting daarop aan de comparant, heeft deze verklaard van de inhoud van deze akte te hebben kennisgenomen en met beperkte voorlezing in te stemmen.

Na beperkte voorlezing overeenkomstig de wet is deze akte door de comparant en door mij, notaris, ondertekend.

Getekend: P.P. de Vries; Ph.H.F. König.

UITGEGEVEN VOOR AFSCHRIFT

