

**AMENDMENT OF THE ARTICLES OF  
ASSOCIATION:**

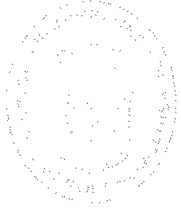
**InterXion Holding N.V.**

having its official seat in Amsterdam, the Netherlands.

Deed dated 20 January 2012.

**Contents:**

- certified copy of the deed of amendment of the articles of association, executed on 20 January 2012 before B.J. Kuck, civil law notary in Amsterdam, the Netherlands;
- fair English translation of the deed of amendment of the articles of association;
- complete text of the articles of association, as they read after the abovementioned amendment of the articles of association; and
- fair English translation of the complete text of the articles of association, as they read after the abovementioned amendment of the articles of association.



1

BJK/WTH/L-191464

## AKTE VAN STATUTENWIJZIGING

(*InterXion Holding N.V.*)

Op twintig januari tweeduizend twaalf is voor mij, mr. Bartholomeus Johannes Kuck, notaris te Amsterdam, verschenen:\_\_\_\_\_

mr. Anthonie Johannes Nederlof, met kantooradres te 1077 XV Amsterdam, Zuidplein 180, geboren te Leiden op éénentwintig november negentienhonderd vijfentachtig.——

De comparant heeft het volgende verklaard:\_\_\_\_\_

Tijdens de buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders van **InterXion Holding N.V.**, een naamloze vennootschap, met statutaire zetel te Amsterdam en kantoorhoudende te Tupolevlaan 24, 1119 NX Schiphol-Rijk, ingeschreven in het handelsregister van de Kamers van Koophandel onder nummer 33301892 (de "**Vennootschap**"), gehouden op twintig januari tweeduizend twaalf, is besloten de statuten van de Vennootschap partieel te wijzigen, alsmede om de comparant te machtigen deze akte te doen passeren. Van deze besluitvorming blijkt uit een exemplaar van de notulen van de hiervoor bedoelde vergadering dat aan deze akte is gehecht (**Bijlage**).\_\_\_\_\_

De statuten van de Vennootschap zijn laatstelijk gewijzigd bij akte op achtentwintig januari tweeduizend elf verleden voor mr. B.J. Kuck, notaris te Amsterdam.\_\_\_\_\_

Ter uitvoering van voormeld besluit tot statutenwijziging worden de statuten van de Vennootschap hierbij gewijzigd als volgt.\_\_\_\_\_



### **Wijziging A**

Artikel 14.5 wordt gewijzigd en luidt voortaan als volgt:

“14.5 De vennootschap heeft een beleid op het terrein van bezoldiging van de raad van bestuur. Het beleid wordt, op voorstel van de raad van bestuur, vastgesteld door de algemene vergadering. In het bezoldigingsbeleid komen ten minste de in de artikelen 2:383c tot en met 2:383e van het Burgerlijk Wetboek omschreven onderwerpen aan de orde, voor zover deze de raad van bestuur betreffen.”.

### **Wijziging B**

Artikel 14.6 wordt gewijzigd en luidt voortaan als volgt:

“14.6 De bezoldiging van een uitvoerend bestuurder wordt vastgesteld door de raad van bestuur met inachtneming van het bezoldigingsbeleid bedoeld in artikel 14.5. De bezoldiging van een niet-uitvoerend bestuurder wordt, op voorstel van de raad van bestuur, vastgesteld door de algemene vergadering met inachtneming van het bezoldigingsbeleid bedoeld in artikel 14.5.”.

### **Wijziging C**

Artikel 16.4 wordt gewijzigd en luidt voortaan als volgt:

“16.4 De vennootschap heeft een auditcommissie (*audit committee*), een selectie- en benoemingscommissie (*nominating committee*) en een beloningscommissie (*compensation committee*). De raad van bestuur kan zodanige andere commissies instellen die hij nodig acht, bestaande uit één of meer bestuurders. De raad van bestuur wijst de leden van iedere commissie aan en stelt de taken van iedere commissie vast. De raad van bestuur kan op ieder moment de taken en de samenstelling van iedere commissie wijzigen.”.

### **Slot**

De comparant is mij, notaris, bekend.

Waarvan akte, verleden te Amsterdam op de datum in het hoofd van deze akte vermeld. Alvorens tot voorlezing is overgegaan is de inhoud van deze akte zakelijk aan de comparant opgegeven en toegelicht. De comparant heeft daarna verklaard van de inhoud van deze akte te hebben kennisgenomen, daarmee in te stemmen en op volledige voorlezing daarvan geen prijs te stellen. Onmiddellijk na beperkte voorlezing van deze akte is zij door de comparant en mij, notaris, ondertekend.

(W.g.: A.J. Nederlof; B.J. Kuck)



VOOR AFSCRIFT:

**NOTE ABOUT TRANSLATION:**

**This document is an English translation of a document prepared in Dutch. In preparing this document, an attempt has been made to translate as literally as possible without jeopardising the overall continuity of the text. Inevitably, however, differences may occur in translation and if they do, the Dutch text will govern by law.**

**In this translation, Dutch legal concepts are expressed in English terms and not in their original Dutch terms. The concepts concerned may not be identical to concepts described by the English terms as such terms may be understood under the laws of other jurisdictions.**

**DEED OF AMENDMENT OF ARTICLES OF ASSOCIATION**

*(InterXion Holding N.V.)*

This twentieth day of January two thousand and twelve, there appeared before me, Bartholomeus Johannes Kuck, civil law notary in Amsterdam, the Netherlands:

Anthonie Johannes Nederlof, with office address at Zuidplein 180, 1077 XV Amsterdam, the Netherlands, born in Leiden, the Netherlands, on the twenty-first day of November nineteen hundred and eighty-five.

The person appearing declared the following:

At the extraordinary general meeting of shareholders of **InterXion Holding N.V.**, a public company incorporated under the laws of the Netherlands (*naamloze vennootschap*), having its official seat (*statutaire zetel*) in Amsterdam, the Netherlands, and its office at Tupolevlaan 24, 1119 NX Schiphol-Rijk, the Netherlands, registered with the Dutch Trade Register of the Chambers of Commerce under number 33301892 (the "**Company**"), held on the twentieth day of January two thousand and twelve, it was resolved to partially amend the articles of association of the Company, as well as to authorise the person appearing to have this deed executed. The adoption of such resolutions is evidenced by a copy of the minutes of the aforementioned meeting attached to this deed (Annex).

The articles of association of the Company were last amended by a deed, executed on the twenty-eighth day of January two thousand and eleven before B.J. Kuck, civil law notary in Amsterdam, the Netherlands.

In implementing the aforementioned resolution, the articles of association of the Company are hereby amended as follows.

**Amendment A**

Article 14.5 is amended and shall forthwith read as follows:

**"14.5** The Company has a policy on the remuneration of the Board. The policy shall be adopted by the General Meeting, upon a proposal of the Board. The policy on remuneration shall, in any case, include the subjects referred to in Sections 2:383c up to and including 2:383e of the Dutch Civil Code, insofar as these relate to the Board."

**Amendment B**

Article 14.6 is amended and shall forthwith read as follows:

**"14.6** Remuneration of an Executive Director shall be determined by the Board within the framework of the remuneration policy referred to in article 14.5. Remuneration of a Non-Executive Director shall be determined upon a proposal of the Board by the General Meeting within the framework of the remuneration policy referred to in article 14.5."

**Amendment C**

Article 16.4 is amended and shall forthwith read as follows:

**"16.4** The Company shall have an audit committee, a nominating committee and a compensation committee. The Board may establish such other committees as it may deem necessary, which committees may consist of one or more Directors. The Board appoints the members of each committee and determines the tasks of each committee. The Board may, at any time, change the duties and the composition of each committee."

**Close**

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

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

(Signed by: A.J. Nederlof; B.J. Kuck)

ARTICLES OF ASSOCIATION:

**InterXion Holding N.V.**

having its official seat in Amsterdam, the Netherlands.

Deed dated 20 January 2012.

**Contents:**

- complete text of the articles of association, as they read after amendment, by a deed executed on 20 January 2012 before B.J. Kuck, civil law notary in Amsterdam, the Netherlands; and
- fair English translation of the complete text of the articles of association, as they read after the abovementioned amendment of the articles of association.

**Statuten:****HOOFDSTUK I****1 Begripsbepalingen en interpretatie**

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

“**aandeel**” betekent een gewoon aandeel in het kapitaal van de vennootschap.

“**aandeelhouder**” betekent een houder van één of meer aandelen.

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

“**bestuurder**” betekent ieder lid van de raad van bestuur; tenzij het tegendeel blijkt is hieronder begrepen zowel iedere uitvoerende bestuurder als iedere niet-uitvoerende bestuurder.

“**Chief Executive Officer**” of “**CEO**” heeft de betekenis die hieraan wordt toegekend in artikel 14.2.

“**dochtermaatschappij**” betekent een dochtermaatschappij van de vennootschap als bedoeld in artikel 2:24a van het Burgerlijk Wetboek.

“**niet-uitvoerende bestuurder**” betekent een lid van de raad van bestuur, welk lid in het bijzonder met het toezicht op het beleid van de uitvoerende bestuurders en de algemene gang van zaken in de vennootschap is belast.

“**President**” heeft de betekenis die hieraan wordt toegekend in artikel 14.2.

“**raad van bestuur**” betekent het bestuur van de vennootschap.

“**schriftelijk**” betekent bij brief, telefax of e-mail, of enig ander elektronisch communicatiemiddel, mits het bericht leesbaar en reproduceerbaar is.

“**uitkeerbare eigen vermogen**” betekent het deel van het eigen vermogen van de vennootschap, dat het geplaatste kapitaal vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden, te boven gaat.

“**uitvoerende bestuurder**” betekent een lid van de raad van bestuur, welk lid in het bijzonder met het dagelijks bestuur van de vennootschap is belast.

“**vennootschap**” betekent de vennootschap waarvan de interne organisatie wordt beheerst door deze statuten.

“**vennootschapssecretaris**” heeft de betekenis die hieraan wordt toegekend in artikel 14.4.

“**vice-voorzitter**” heeft de betekenis die hieraan wordt toegekend in artikel 15.1.

“**voorzitter**” heeft de betekenis die hieraan wordt toegekend in artikel 15.1.

**1.2** Verwijzingen naar “artikelen” zijn verwijzingen naar artikelen van deze statuten tenzij uitdrukkelijk anders aangegeven.

**HOOFDSTUK II****NAAM, ZETEL EN DOEL****2 Naam en zetel**

**2.1** De naam van de vennootschap is:

**InterXion Holding N.V.**

**2.2** De vennootschap is gevestigd te Amsterdam.

### 3 Doel

De vennootschap heeft ten doel:

- (a) het oprichten van, het op enigerlei wijze deelnemen in, het besturen van en het toezicht houden op ondernemingen en vennootschappen;
- (b) het financieren van ondernemingen en vennootschappen;
- (c) het lenen, uitlenen en aantrekken van gelden, daaronder begrepen het uitgeven van obligaties, schuldbrieven of andere waardepapieren, alsmede het aangaan van daarmee samenhangende overeenkomsten;
- (d) het verstrekken van adviezen en het verlenen van diensten aan ondernemingen en vennootschappen waarmee de vennootschap in een groep is verbonden en aan derden;
- (e) het verstrekken van garanties, het verbinden van de vennootschap en het bezwaren van activa van de vennootschap ten behoeve van ondernemingen en vennootschappen waarmee de vennootschap in een groep is verbonden en ten behoeve van derden;
- (f) het verrichten van alle soorten industriële, financiële en commerciële activiteiten;

en al hetgeen met het voorgaande verband houdt of daartoe bevorderlijk kan zijn, alles in de ruimste zin van het woord.

### HOOFDSTUK III

#### MAATSCHAPPELIJK KAPITAAL; AANDELEN; REGISTER VAN AANDEELHOUDERS

##### 4 Maatschappelijk kapitaal

- 4.1 Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bedraagt twintig miljoen euro (EUR 20.000.000,-).
- 4.2 Het maatschappelijk kapitaal is verdeeld in tweehonderd miljoen (200.000.000) aandelen, met een nominaal bedrag van tien eurocent (EUR 0,10) elk, genummerd 1 tot en met 200.000.000.

##### 5 Aandelen; register van aandeelhouders

- 5.1 Alle aandelen luiden op naam en zijn beschikbaar in de vorm van een inschrijving in het register van aandeelhouders. Aandeelbewijzen worden niet uitgegeven.
- 5.2 Met inachtneming van de toepasselijke Nederlandse wetsbepalingen met betrekking tot aandelen wordt een register van aandeelhouders gehouden door of in naam van de vennootschap, welk register regelmatig wordt bijgehouden en welk, geheel of gedeeltelijk, uit meerdere exemplaren kan bestaan en op meerdere plaatsen kan berusten, een en ander te bepalen door de raad van bestuur. Een gedeelte van het register van aandeelhouders kan in het buitenland berusten ten einde te voldoen aan de toepasselijke buitenlandse wettelijke bepalingen van of regels gesteld door de New York Stock Exchange.
- 5.3 De raad van bestuur bepaalt de vorm en inhoud van het register van aandeelhouders, met inachtneming van het bepaalde in de artikelen 5.2 en 5.5.



- 5.4** Alle inschrijvingen en aantekeningen in het register worden getekend door één of meer personen die tot vertegenwoordiging van de vennootschap bevoegd zijn.
- 5.5** In het register van aandeelhouders wordt ten aanzien van iedere aandeelhouder aangetekend diens naam, adres en alle andere gegevens die daarin krachtens de Nederlandse wet moeten worden opgenomen of door de raad van bestuur wenselijk worden geacht.
- 5.6** Desgevraagd wordt aan een aandeelhouder om niet een schriftelijke verklaring verstrekt van hetgeen het register van aandeelhouders vermeldt met betrekking tot de te zijnen name ingeschreven aandelen, welke verklaring namens de vennootschap rechtsgeldig kan worden getekend door een daartoe door de raad van bestuur aan te wijzen persoon. Ten einde te voldoen aan de toepasselijke buitenlandse wettelijke bepalingen van of regels gesteld door de New York Stock Exchange is de vennootschap bevoegd inzage in het register van aandeelhouders te geven aan, of informatie opgenomen in het register van aandeelhouders te verstrekken aan, de toepasselijke toezichthouder.
- 5.7** Het bepaalde in de artikelen 5.5 en 5.6 is van overeenkomstige toepassing op een pandhouder of vruchtgebruiker van aandelen.

#### **HOOFDSTUK IV**

##### **UITGIFTE VAN AANDELEN**

###### **6 Besluit tot uitgifte; voorwaarden**

- 6.1** Uitgifte van aandelen geschiedt ingevolge een besluit van de algemene vergadering of van een ander vennootschapsorgaan dat daartoe bij besluit van de algemene vergadering of deze statuten voor een bepaalde duur van ten hoogste vijf jaren is aangewezen. Bij de aanwijzing moet zijn bepaald hoeveel aandelen mogen worden uitgegeven. De aanwijzing kan telkens voor niet langer dan vijf jaren worden verlengd. Tenzij bij de aanwijzing anders is bepaald, kan zij niet worden ingetrokken. Een besluit van de algemene vergadering tot uitgifte van aandelen of tot aanwijzing van een ander vennootschapsorgaan als het tot uitgifte van aandelen bevoegde orgaan kan slechts worden genomen op voorstel van de raad van bestuur.
- 6.2** Binnen acht dagen na een besluit van de algemene vergadering tot uitgifte van aandelen of tot aanwijzing van een ander vennootschapsorgaan als het tot uitgifte van aandelen bevoegde orgaan wordt de volledige tekst van het betreffende besluit ten kantore van het Nederlandse handelsregister neergelegd.
- 6.3** Het bepaalde in de artikelen 6.1 en 6.2 is van overeenkomstige toepassing op het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen, maar is niet van toepassing op het uitgeven van aandelen aan iemand die een voordien reeds verkregen recht tot het nemen van aandelen uitoefent.
- 6.4** Binnen acht dagen na afloop van elk kalenderkwartaal wordt ten kantore van het Nederlandse handelsregister opgave gedaan van elke uitgifte van aandelen in het afgelopen kalenderjaar, met vermelding van het aantal uitgegeven aandelen.

- 6.5** Bij het besluit tot uitgifte van aandelen worden de uitgifteprijs en de verdere voorwaarden van uitgifte bepaald. De uitgifteprijs is nimmer beneden pari, onverminderd het bepaalde in artikel 2:80 lid 2 van het Burgerlijk Wetboek.
- 7 Voorkeursrecht**
- 7.1** Iedere aandeelhouder heeft bij uitgifte van aandelen een voorkeursrecht naar evenredigheid van het gezamenlijke nominale bedrag van zijn aandelen, behoudens het bepaalde in de artikelen 7.2, 7.3 en 7.6. De aandeelhouders hebben een gelijk voorkeursrecht bij het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen.
- 7.2** Aandeelhouders hebben geen voorkeursrecht op aandelen die worden uitgegeven tegen inbreng anders dan in geld noch op aandelen die worden uitgegeven aan werknemers van de vennootschap of van een groepsmaatschappij van de vennootschap als bedoeld in artikel 2:24b van het Burgerlijk Wetboek.
- 7.3** Het voorkeursrecht kan, telkens voor een enkele uitgifte, worden beperkt of uitgesloten bij besluit van de algemene vergadering. Het voorkeursrecht kan ook worden beperkt of uitgesloten door het ingevolge artikel 6.1 aangewezen vennootschapsorgaan, indien dit bij besluit van de algemene vergadering of deze statuten voor een bepaalde duur van ten hoogste vijf jaren is aangewezen als bevoegd tot het beperken of uitsluiten van het voorkeursrecht. De aanwijzing kan telkens voor niet langer dan vijf jaren worden verlengd. Tenzij bij de aanwijzing anders is bepaald, kan zij niet worden ingetrokken. Voor een besluit van de algemene vergadering tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht of tot aanwijzing is een meerderheid van ten minste twee derden van de uitgebrachte stemmen vereist, indien minder dan de helft van het geplaatste kapitaal van de vennootschap in de vergadering aanwezig of vertegenwoordigd is. Een besluit van de algemene vergadering tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht of tot aanwijzing van een ander vennootschapsorgaan als het tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht bevoegde orgaan kan slechts worden genomen op voorstel van de raad van bestuur.
- 7.4** Binnen acht dagen na een besluit van de algemene vergadering tot aanwijzing van een ander vennootschapsorgaan als het tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht bevoegde orgaan wordt de volledige tekst van het betreffende besluit ten kantore van het Nederlandse handelsregister neergelegd.
- 7.5** De vennootschap kondigt de uitgifte met voorkeursrecht en het tijdvak waarin dat kan worden uitgeoefend aan in de Nederlandse Staatscourant en in een landelijk verspreid dagblad, tenzij de aankondiging aan alle aandeelhouders schriftelijk geschiedt aan het door hen opgegeven adres, en voorts op de wijze als voorgeschreven ten einde te voldoen aan de regels gesteld door de New York Stock Exchange. Een dergelijk voorkeursrecht kan gedurende ten minste twee weken na de dag van aankondiging in de Nederlandse Staatscourant of na de verzending van de aankondiging aan de aandeelhouders worden uitgeoefend.

- 7.6** Aandeelhouders hebben geen voorkeursrecht op aandelen die worden uitgegeven aan iemand die een voordien reeds verkregen recht tot het nemen van aandelen uitoefent.
- 7.7** Voorkeursrechten zijn niet afzonderlijk overdraagbaar.
- 8 Storting op aandelen**
- 8.1** Bij het nemen van elk aandeel moet daarop het gehele nominale bedrag worden gestort alsmede, indien het aandeel voor een hoger bedrag wordt genomen, het verschil tussen die bedragen.
- 8.2** Storting op een aandeel moet in geld geschieden voor zover niet een andere inbreng is overeengekomen. Storting in vreemd geld kan slechts geschieden met toestemming van de vennootschap en met inachtneming van het bepaalde in artikel 2:93a van het Burgerlijk Wetboek.
- 8.3** Storting op aandelen door inbreng anders dan in geld geschiedt met inachtneming van het bepaalde in artikel 2:94b van het Burgerlijk Wetboek.
- 8.4** De raad van bestuur is bevoegd tot het aangaan van rechtshandelingen betreffende inbreng op aandelen anders dan in geld en van de andere rechtshandelingen genoemd in artikel 2:94 van het Burgerlijk Wetboek, zonder voorafgaande goedkeuring van de algemene vergadering.

## **HOOFDSTUK V**

### **EIGEN AANDELEN; VERMINDERING VAN HET GEPLAATSTE KAPITAAL**

#### **9 Eigen aandelen**

- 9.1** De vennootschap kan bij uitgifte van aandelen geen eigen aandelen nemen.
- 9.2** De vennootschap mag volgestorte eigen aandelen of certificaten daarvan verkrijgen, maar alleen om niet of indien:
- (a) het uitkeerbare eigen vermogen ten minste gelijk is aan de verkrijgingsprijs;
  - (b) het gezamenlijke nominale bedrag van de te verkrijgen en de reeds door de vennootschap en de dochtermaatschappijen tezamen gehouden aandelen of certificaten daarvan, en van de aandelen of certificaten daarvan die in pand worden gehouden door de vennootschap, niet meer dan de helft van het geplaatste kapitaal van de vennootschap bedraagt; en
  - (c) de algemene vergadering de raad van bestuur daartoe heeft gemachtigd. Deze machtiging geldt voor ten hoogste achttien (18) maanden. De algemene vergadering moet in de machtiging bepalen hoeveel aandelen mogen worden verkregen, hoe zij mogen worden verkregen en tussen welke grenzen de prijs moet liggen.
- 9.3** Voor de geldigheid van de verkrijging is bepalend de grootte van het eigen vermogen volgens de laatst vastgestelde balans, verminderd met de verkrijgingsprijs voor aandelen of certificaten daarvan, het bedrag van leningen als bedoeld in artikel 10.3 en uitkeringen uit winst of reserves aan anderen, die de vennootschap en haar dochtermaatschappijen na de balansdatum verschuldigd werden. Is een boekjaar meer dan zes maanden verstreken zonder dat de jaarrekening is vastgesteld, dan is verkrijging overeenkomstig artikel 9.2 niet toegestaan.

- 9.4** Het is de vennootschap, zonder de machtiging als bedoeld in artikel 9.2(c), toegestaan eigen aandelen die zijn opgenomen in de prijscourant van een beurs te verkrijgen om deze over te dragen aan werknemers in dienst van de vennootschap of van een groepsmaatschappij van de vennootschap als bedoeld in artikel 2:24b van het Burgerlijk Wetboek krachtens een voor die werknemers geldende regeling.
- 9.5** De voorgaande bepalingen van dit artikel 9 gelden niet voor aandelen of certificaten daarvan die de vennootschap onder algemene titel verkrijgt.
- 9.6** Op verkrijging van aandelen of certificaten daarvan door een dochtermaatschappij is het bepaalde in artikel 2:98d van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.
- 9.7** Vervreemding van door de vennootschap gehouden eigen aandelen of certificaten daarvan geschiedt ingevolge een besluit van de raad van bestuur.
- 9.8** Voor aandelen die toebehoren aan de vennootschap of een dochtermaatschappij en voor aandelen waarvan de vennootschap of een dochtermaatschappij de certificaten houdt, kan in de algemene vergadering van aandeelhouders geen stem worden uitgebracht. Pandhouders en vruchtgebruikers van aandelen die aan de vennootschap of een dochtermaatschappij toebehoren, zijn evenwel niet van het stemrecht uitgesloten, indien het pandrecht of het vruchtgebruik was gevestigd voordat het aandeel aan de vennootschap of die dochtermaatschappij toebehoorde. De vennootschap of een dochtermaatschappij kan geen stem uitbrengen voor een aandeel waarop zij een pandrecht of een vruchtgebruik heeft.
- 10 Financiële steunverlening**
- 10.1** De vennootschap mag niet, met het oog op het nemen of verkrijgen door anderen van aandelen of certificaten daarvan, zekerheid stellen, een koersgarantie geven, zich op andere wijze sterk maken of zich hoofdelijk of anderszins naast of voor anderen verbinden. Dit verbod geldt ook voor dochtermaatschappijen.
- 10.2** Het verbod van artikel 10.1 geldt niet indien aandelen of certificaten daarvan worden genomen of verkregen door of voor werknemers in dienst van de vennootschap of van een groepsmaatschappij van de vennootschap als bedoeld in artikel 2:24b van het Burgerlijk Wetboek.
- 10.3** De vennootschap en haar dochtermaatschappijen mogen leningen met het oog op het nemen of verkrijgen door anderen van aandelen of certificaten daarvan verstrekken, maar slechts indien toegestaan onder en overeenkomstig de in artikel 2:98c van het Burgerlijk Wetboek gestelde voorwaarden.
- 11 Vermindering van het geplaatste kapitaal**
- 11.1** De algemene vergadering kan besluiten tot vermindering van het geplaatste kapitaal van de vennootschap, met dien verstande dat een dergelijk besluit slechts kan worden genomen op voorstel van de raad van bestuur.
- 11.2** Een vermindering van het geplaatste kapitaal van de vennootschap kan geschieden:
- (a) door intrekking van aandelen die de vennootschap zelf houdt of waarvan zij de certificaten houdt; of

- (b) door het nominale bedrag van aandelen bij statutenwijziging te verminderen.
- 11.3** Indien in een algemene vergadering van aandeelhouders minder dan de helft van het geplaatste kapitaal van de vennootschap aanwezig of vertegenwoordigd is, behoeft een besluit van de algemene vergadering tot vermindering van het geplaatste kapitaal een meerderheid van ten minste twee derden van de uitgebrachte stemmen.
- 11.4** Vermindering van het nominale bedrag van aandelen zonder terugbetaling moet naar evenredigheid op alle aandelen geschieden. Van het vereiste van evenredigheid mag worden afgeweken met instemming van alle aandeelhouders.
- 11.5** De oproeping tot de algemene vergadering van aandeelhouders waarin een voorstel tot kapitaalvermindering wordt gedaan, vermeldt het doel van de kapitaalvermindering en de wijze van uitvoering. Hetgeen in deze statuten is bepaald ter zake van een voorstel tot statutenwijziging is van overeenkomstige toepassing.
- 11.6** Op een vermindering van het geplaatste kapitaal van de vennootschap zijn voorts van toepassing de bepalingen van de artikelen 2:99 en 2:100 van het Burgerlijk Wetboek.

## **HOOFDSTUK VI**

### **LEVERING VAN AANDELEN**

#### **12 Levering van aandelen**

- 12.1** Indien artikel 2:86c van het Burgerlijk Wetboek van toepassing is, is voor de levering van een aandeel een daartoe bestemde akte vereist, alsmede, behoudens in het geval dat de vennootschap zelf bij die rechtshandeling partij is, schriftelijke erkenning door de vennootschap van de levering. De erkenning geschiedt in de akte, of door een gedagtekende verklaring houdende de erkenning op de akte of op een notarieel of door de vervreemder gewaarmerkt afschrift of uittreksel daarvan. Met de erkenning staat gelijk de betekening van die akte of dat afschrift of uittreksel aan de vennootschap.
- 12.2** Indien artikel 2:86 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing is, is voor de levering van een aandeel, onder meer, een daartoe bestemde ten overstaan van een in Nederland standplaats hebben notaris verleden akte waarbij ook de betrokkenen partij zijn vereist.
- 12.3** De erkenning van levering door de vennootschap wordt getekend door één of meer personen die tot vertegenwoordiging van de vennootschap bevoegd zijn.
- 12.4** Het bepaalde in de artikelen 12.1 en 12.2 vindt overeenkomstige toepassing op de toedeling van aandelen bij verdeling van enige gemeenschap.

## **HOOFDSTUK VII**

### **PANDRECHT EN VRUCHTGEBRUIK OP AANDELEN**

#### **13 Pandrecht en vruchtgebruik op aandelen**

- 13.1** Het bepaalde in artikel 12 is van overeenkomstige toepassing op de vestiging van een pandrecht op aandelen en op de vestiging of levering van een vruchtgebruik op aandelen.
- 13.2** Bij de vestiging van een pandrecht of vruchtgebruik op een aandeel kan het stemrecht aan de pandhouder of vruchtgebruiker worden toegekend, met

inachtneming van hetgeen terzake in de Nederlandse wet is bepaald. Zowel de aandeelhouder die geen stemrecht heeft als de pandhouder of vruchtgebruiker die wel stemrecht heeft, heeft de rechten die de Nederlandse wet toekent aan houders van met medewerking van een vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen in haar kapitaal. De pandhouder of vruchtgebruiker die geen stemrecht heeft, heeft niet de rechten als bedoeld in de voorgaande volzin.

## **HOOFDSTUK VIII**

### **DE RAAD VAN BESTUUR**

#### **14 Samenstelling; bezoldiging**

**14.1** De raad van bestuur bestaat uit minimaal één uitvoerende bestuurder en minimaal drie niet-uitvoerende bestuurders, met dien verstande dat de raad van bestuur uit maximaal zeven bestuurders bestaat en dat de raad van bestuur in meerderheid uit niet-uitvoerende bestuurders bestaat. Met inachtneming van het voorgaande, stelt de algemene vergadering het aantal uitvoerende bestuurders en niet-uitvoerende bestuurders vast. Slechts natuurlijke personen kunnen niet-uitvoerende bestuurders zijn. De uitvoerende bestuurders en de niet-uitvoerende bestuurders worden als zodanig benoemd door de algemene vergadering, met dien verstande dat de bestuurders worden ingedeeld, met betrekking tot de benoemings- en zittingstermijn van iedere bestuurder, in drie soorten, zo goed als redelijkerwijs mogelijk in aantal gelijk. De eerste bestuurders I nemen zitting in het bestuur gedurende een periode welke afloopt onmiddellijk volgend op de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders te houden in het boekjaar tweeduizend elf, de eerste bestuurders II nemen zitting in het bestuur gedurende een periode welke afloopt onmiddellijk volgend op de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders te houden in het boekjaar tweeduizend twaalf en de eerste bestuurders III nemen zitting in het bestuur gedurende een periode welke afloopt onmiddellijk volgend op de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders te houden in het boekjaar tweeduizend dertien. Op iedere jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders worden bestuurders, die worden benoemd ter opvolging van de bestuurders waarvan de zittingstermijn afloopt, benoemd voor een periode welke afloopt onmiddellijk volgend op de derde opvolgende jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders te houden na hun benoeming. Onverminderd het voorgaande zetten de benoemde bestuurders hun zitting in de raad van bestuur voort tot het moment waarop hun opvolgers rechtsgeldig benoemd en bevoegd zijn, of tot het moment van hun eerdere terugreden, overlijden of ontslag. Indien een vacature ontstaat neemt een bestuurder, die is benoemd om in die vacature te voorzien, zitting voor het restant van de volledige zittingstermijn van de bestuurder ten aanzien van wie de vacature is ontstaan. De raad van bestuur heeft een voordrachtsrecht met betrekking tot de benoeming van een bestuurder. Een door de raad van bestuur opgemaakte voordracht kan bestaan uit één of meer kandidaten per vacature. Indien in een voordracht twee of meer kandidaten zijn opgenomen is deze bindend en de benoeming ter vervulling van de betreffende vacature zal geschieden uit de personen

opgenomen in de bindende lijst van kandidaten en zal worden geëffectueerd door benoeming. Onverminderd het voorgaande kan de algemene vergadering echter aan deze voordracht steeds het bindend karakter ontnemen bij een besluit genomen met een meerderheid van twee derden van de uitgebrachte stemmen, die meer dan de helft van het geplaatste kapitaal van de vennootschap vertegenwoordigen. Een bestuurder kan worden herbenoemd. De enkele benoeming van een bestuurder leidt niet tot een arbeidsovereenkomst tussen de bestuurder en de vennootschap.

- 14.2** De raad van bestuur kan aan een uitvoerend bestuurder de titel chieff executive officer ("**Chief Executive Officer**" of "**CEO**") en aan een uitvoerend bestuurder de titel president ("**President**") toekennen. Deze titels kunnen ook aan één en dezelfde uitvoerende bestuurder worden toegekend.
- 14.3** Een bestuurder kan te allen tijde door de algemene vergadering worden geschorst en ontslagen bij een besluit genomen met een meerderheid van twee derden van de uitgebrachte stemmen, die meer dan de helft van het geplaatste kapitaal van de vennootschap vertegenwoordigen. Een bestuurder kan ook worden geschorst door de raad van bestuur indien toegestaan onder de Nederlandse wet. Een schorsing kan in totaal niet langer duren dan drie maanden. Is na verloop van die tijd geen beslissing genomen omtrent de opheffing van de schorsing, dan eindigt de schorsing.
- 14.4** De raad van bestuur kan een secretaris van de vennootschap (de "**vennootschapssecretaris**") benoemen die de raad van bestuur terzijde staat. Aan de vennootschapssecretaris komen de bevoegdheden toe die in deze statuten aan hem zijn toegekend en, behoudens het bepaalde in deze statuten, die aan hem zijn of worden toegekend door de raad van bestuur bij of na zijn benoeming.
- 14.5** De vennootschap heeft een beleid op het terrein van bezoldiging van de raad van bestuur. Het beleid wordt, op voorstel van de raad van bestuur, vastgesteld door de algemene vergadering. In het bezoldigingsbeleid komen ten minste de in de artikelen 2:383c tot en met 2:383e van het Burgerlijk Wetboek omschreven onderwerpen aan de orde, voor zover deze de raad van bestuur betreffen.
- 14.6** De bezoldiging van een uitvoerend bestuurder wordt vastgesteld door de raad van bestuur met inachtneming van het bezoldigingsbeleid bedoeld in artikel 14.5. De bezoldiging van een niet-uitvoerend bestuurder wordt, op voorstel van de raad van bestuur, vastgesteld door de algemene vergadering met inachtneming van het bezoldigingsbeleid bedoeld in artikel 14.5.
- 14.7** De raad van bestuur legt ten aanzien van regelingen in de vorm van aandelen of rechten tot het nemen van aandelen een voorstel ter goedkeuring voor aan de algemene vergadering. In het voorstel moet ten minste zijn bepaald hoeveel aandelen of rechten tot het nemen van aandelen aan de raad van bestuur mogen worden toegekend en welke criteria gelden voor toekenning of wijziging.
- 15 Voorzitter van de raad van bestuur**
- 15.1** De raad van bestuur benoemt één van de bestuurders tot voorzitter van de raad van bestuur (de "**voorzitter**") voor een periode als door de raad van

bestuur te bepalen. De raad van bestuur kan tevens één of meer van de bestuurders tot plaatsvervangend voorzitter (een “**vice-voorzitter**”) benoemen voor een periode als door de raad van bestuur te bepalen.

- 15.2** Ingeval geen voorzitter is benoemd of ingeval van afwezigheid of weigering van de voorzitter, wordt het voorzitterschap van een vergadering van de raad van bestuur waargenomen door een vice-voorzitter of ingeval van diens afwezigheid of weigering door een daartoe door de vergadering aangewezen bestuurder of andere aanwezige persoon te belasten met de taken van de voorzitter.
- 15.3** De voorzitter heeft een doorslaggevende stem ingeval van staken van stemmen.
- 16 Bestuurstaak, besluitvorming en taakverdeling; commissies**
- 16.1** Behoudens de beperkingen volgens deze statuten, is de raad van bestuur belast met het besturen van de vennootschap.
- 16.2** De niet-uitvoerende bestuurders houden toezicht op het beleid en de taakuitoefening van de uitvoerende bestuurders en op de algemene gang van zaken in de vennootschap en de met haar verbonden onderneming en zij vervullen voorts de taken die bij of krachtens deze statuten aan hen zijn en worden opgedragen.
- 16.3** De raad van bestuur kan, met inachtneming van deze statuten, regels vaststellen omtrent de besluitvorming door en werkwijze van de raad van bestuur, diens functioneren, de samenstelling, de taak en de werkwijze van commissies en andere aangelegenheden die de raad van bestuur, de uitvoerende bestuurders, de niet-uitvoerende bestuurders en de door de raad van bestuur ingestelde commissies betreffen.
- 16.4** De vennootschap heeft een auditcommissie (*audit committee*), een selectie- en benoemingscommissie (*nominating committee*) en een beloningscommissie (*compensation committee*). De raad van bestuur kan zodanige andere commissies instellen die hij nodig acht, bestaande uit één of meer bestuurders. De raad van bestuur wijst de leden van iedere commissie aan en stelt de taken van iedere commissie vast. De raad van bestuur kan op ieder moment de taken en de samenstelling van iedere commissie wijzigen.
- 16.5** Vergaderingen van de raad van bestuur kunnen worden gehouden door het bijeenkomen van bestuurders of door middel van telefoongesprekken, “video conference” of via andere communicatiemiddelen, waarbij alle deelnemende bestuurders in staat zijn gelijktijdig met elkaar te communiceren. Deelname aan een op deze wijze gehouden vergadering geldt als het ter vergadering aanwezig zijn.
- 16.6** Besluiten van de raad van bestuur kunnen ook buiten vergadering worden genomen, schriftelijk of op andere wijze, mits het desbetreffende voorstel aan alle in functie zijnde bestuurders is voorgelegd en geen van hen zich tegen deze wijze van besluitvorming heeft verzet. Van een besluit buiten vergadering dat niet schriftelijk is genomen, wordt door een van de bestuurders een verslag opgemaakt dat door deze bestuurder wordt ondertekend en dat in de volgende vergadering van de raad van bestuur ter kennis van de bestuurders



wordt gebracht. Schriftelijke besluitvorming geschiedt door middel van schriftelijke verklaringen van alle in functie zijnde bestuurders.

**17 Vertegenwoordiging; tegenstrijdig belang**

**17.1** De raad van bestuur is bevoegd de vennootschap te vertegenwoordigen. De bevoegdheid tot vertegenwoordiging komt mede toe aan iedere uitvoerende bestuurder.

**17.2** De raad van 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 de raad van bestuur bepaald. De vertegenwoordigingsbevoegdheid van een aldus benoemde functionaris kan zich niet uitstrekken tot gevallen waarin de vennootschap een tegenstrijdig belang heeft met de desbetreffende functionaris of met één of meer bestuurders.

**17.3** In alle gevallen waarin de vennootschap een tegenstrijdig belang heeft met één of meer bestuurders, blijft het bepaalde in artikel 17.1 onverkort van kracht tenzij de algemene vergadering één of meer andere personen heeft aangewezen om de vennootschap in het desbetreffende geval of in dergelijke gevallen te vertegenwoordigen.

**18 Goedkeuring van besluiten van de raad van bestuur**

**18.1** Aan de goedkeuring van de algemene vergadering zijn onderworpen de besluiten van de raad van bestuur omtrent een belangrijke verandering van de identiteit of het karakter van de vennootschap of de met haar verbonden onderneming, waaronder in ieder geval:

- (a) overdracht van de onderneming of vrijwel de gehele onderneming aan een derde;
- (b) het aangaan of verbreken van duurzame samenwerking van de vennootschap of een dochtermaatschappij met een andere rechtspersoon of vennootschap dan wel als volledig aansprakelijke vennote in een commanditaire vennootschap of vennootschap onder firma, indien deze samenwerking of verbreking van ingrijpende betekenis is voor de vennootschap; en
- (c) het nemen of afstoten van een deelneming in het kapitaal van een vennootschap ter waarde van ten minste één derde van het bedrag van de activa volgens de balans met toelichting of, indien de vennootschap een geconsolideerde balans opstelt, volgens de geconsolideerde balans met toelichting volgens de laatst vastgestelde jaarrekening van de vennootschap, door haar of een dochtermaatschappij.

**18.2** Het ontbreken van goedkeuring van de algemene vergadering op een besluit als bedoeld in artikel 18.1 tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van de raad van bestuur of een uitvoerende bestuurder niet aan.

**19 Ontstentenis of belet**

In geval van ontstentenis of belet van een bestuurder blijven de taken, rechten en vaardigheden ten opzichte van hetgeen bestond voorafgaand aan de ontstentenis of belet van een bestuurder onveranderd behoudens dat in geval

van ontstentenis of belet van de enig uitvoerend bestuurder diens taken, rechten en vaardigheden tijdelijk worden waargenomen door één of meer van de niet-uitvoerende bestuurders of door een daartoe door de niet-uitvoerende bestuurders aangewezen persoon. In geval van ontstentenis of belet van alle bestuurders of van de enige bestuurder is de persoon of zijn de personen die daartoe door de algemene vergadering wordt of worden aangewezen tijdelijk met het bestuur van de vennootschap belast.

## **20 Vrijwaring**

- 20.1** Met inachtneming van het bepaalde in artikel 20.3 hierna verleent de vennootschap vrijwaring aan iedere huidige en voormalige bestuurder die verweer voert tegen (dreigende) aanspraken of naar wie een onderzoek is ingesteld of dreigt ingesteld te worden wegens handelen of nalaten in de uitoefening van zijn of haar functie of wegens enige andere taak die door hem of haar wordt of is uitgevoerd op verzoek van de vennootschap, of wie in juridische procedures verschijnt waarin hij of zij betrokken is als (voormalig) bestuurder of op grond van de uitoefening van een andere taak op verzoek van de vennootschap – met uitzondering van procedures die primair zijn gericht op aanspraken in het eigen belang (daaronder niet begrepen regresvorderingen met betrekking tot aanspraken of onderzoeken zoals eerder in dit lid vermeld) – voor alle kosten die redelijkerwijs door hem of haar zijn gemaakt en zal alle schade of boetes die moeten worden betaald door de (voormalig) bestuurder vanwege handelen of nalaten zoals eerder in dit artikel 20.1 is vermeld betalen. Deze vrijwaring ziet ook op vorderingen ingesteld door de vennootschap of door een aandeelhouder van de vennootschap.
- 20.2** Kosten, schade en boetes die zijn opgelopen door een (voormalig) bestuurder als bedoeld in artikel 20.1 worden door de vennootschap vergoed na ontvangst van een specificatie en een schriftelijke bevestiging van de (voormalig) bestuurder dat hij of zij een bedrag wat door de vennootschap is vergoed zal terugbetalen aan de vennootschap als wordt vastgesteld dat hij of zij geen aanspraak heeft op de vergoeding onder dit artikel 20 of als en voorzover een verzekeraar vervolgens ook het bedrag van de kosten, schade en/of boetes uitbetaald aan de (voormalig) bestuurder.
- 20.3** Er zal geen gerechtigheid bestaan tot de vrijwaring onder dit artikel 20:
- (a) als en voorzover Nederlands recht de vrijwaring niet toestaat;
  - (b) als en voorzover de Nederlandse rechter bij gewijsde vast stelt dat het handelen of nalaten van de (voormalig) bestuurder kan worden gekenschetst als opzettelijk, bewust roekeloos of ernstig verwijtbaar, tenzij uit de wet anders voortvloeit of zulks in de gegeven omstandigheden naar maatstaven van redelijkheid en billijkheid onaanvaardbaar zou zijn; of
  - (c) als en voorzover de kosten, schade of boetes die moeten worden betaald door de (voormalig) bestuurder zijn gedekt door een verzekering en de verzekeraar deze kosten of de schade of boetes heeft uitbetaald.
- 20.4** Een wijziging van dit artikel 20 zal geen afbreuk doen aan de rechten van een (voormalig) bestuurder als deze zijn verkregen voor de betreffende wijziging,

tenzij de betreffende (voormalig) bestuurder specifiek instemt met de wijziging. Als er geen specifieke instemming is zullen de verplichtingen van de vennootschap onder dit artikel 20 van toepassing zijn alsof de betreffende wijzigingen niet geïmplementeerd waren maar alleen voorzover de betreffende wijzigingen afbreuk doen aan de rechten van de betreffende (voormalig) bestuurder. De vrijwaring is ook ten behoeve van de erfgenamen van de (voormalig) bestuurder.

- 20.5** De betreffende (voormalig) bestuurder dient instructies van de vennootschap in verband met de wijze van verdediging op te volgen en de wijze van verdediging vooraf af te stemmen met de vennootschap. De betrokkene zal niet: (i) persoonlijke aansprakelijkheid erkennen, (ii) afzien van verweer en (iii) een schikking aangaan, zonder voorafgaande schriftelijke toestemming van de vennootschap.
- 20.6** De vennootschap kan ten behoeve van de (voormalig) bestuurders verzekeringen tegen aansprakelijkheid afsluiten. Als de vennootschap dergelijke verzekeringen ten behoeve van de (voormalig) bestuurders heeft afgesloten zullen de (voormalig) bestuurders, voorzover redelijk, in overeenstemming met de verzekeringsvoorwaarden handelen.
- 20.7** Alle rechten en verplichtingen onder dit artikel 20 worden beheerst door Nederlands recht. Geschillen tussen de vennootschap en een (voormalig) bestuurder in verband met deze vrijwaring zullen uitsluitend worden beslecht door arbitrage overeenkomstig het reglement van het Nederlands Arbitrage Instituut. Het scheidsgerecht zal bestaan uit één arbiter. De plaats van arbitrage zal Amsterdam zijn. Het geding zal worden gevoerd in de Engelse taal. Het scheidsgerecht zal beslissen naar de regelen des rechts.
- 20.8** De raad van bestuur kan al dan niet bij overeenkomst nadere uitvoering geven aan de vrijwaring.

## **HOOFDSTUK IX**

### **BOEKJAAR EN JAARREKENING; WINST EN UITKERINGEN**

#### **21 Boekjaar en jaarrekening**

- 21.1** Het boekjaar van de vennootschap valt samen met het kalenderjaar.
- 21.2** Jaarlijks binnen vijf maanden na afloop van het boekjaar, behoudens verlenging van deze termijn met ten hoogste zes maanden door de algemene vergadering op grond van bijzondere omstandigheden, maakt de raad van bestuur een jaarrekening op en legt deze voor de aandeelhouders en de personen met certificaathoudersrechten ter inzage ten kantore van de vennootschap.
- 21.3** Binnen deze termijn legt de raad van bestuur ook het jaarverslag ter inzage voor de aandeelhouders en de personen met certificaathoudersrechten.
- 21.4** De jaarrekening bestaat uit een balans, een winst- en verliesrekening en een toelichting.
- 21.5** De jaarrekening wordt ondertekend door de bestuurders. Ontbreekt de handtekening van één of meer van hen, dan wordt daarvan onder opgave van reden melding gemaakt.
- 21.6** De vennootschap zal aan een accountant opdracht verlenen tot onderzoek van de jaarrekening. Tot het verlenen van de opdracht is de algemene

vergadering bevoegd. Gaat deze daartoe niet over dan is de raad van bestuur bevoegd. De opdracht kan worden ingetrokken door de algemene vergadering alsmede, indien de opdracht werd verleend door de raad van bestuur, door de raad van bestuur. De opdracht kan enkel worden ingetrokken om gegronde redenen; daartoe behoort niet een meningsverschil over methoden van verslaggeving of controlewerkzaamheden.

- 21.7** De vennootschap zorgt dat de opgemaakte jaarrekening en het jaarverslag en de krachtens de Nederlandse wet toe te voegen gegevens vanaf de oproeping tot de algemene vergadering van aandeelhouders waarin de jaarrekening en het jaarverslag zullen worden besproken en waarin over vaststelling van de jaarrekening zal worden besloten te haren kantore aanwezig zijn. Aandeelhouders en personen met certificaathoudersrechten kunnen de stukken aldaar inzien en er kosteloos een afschrift van verkrijgen.
- 21.8** Op de jaarrekening, het jaarverslag, de krachtens de Nederlandse wet toe te voegen gegevens en de accountantscontrole, alsmede op nederlegging van stukken bij het Nederlandse handelsregister, zijn voorts van toepassing de bepalingen van Boek 2, Titel 9 van het Burgerlijk Wetboek.

## **22 Vaststelling van de jaarrekening en kwijting**

**22.1** De algemene vergadering stelt de jaarrekening vast.

**22.2** In de algemene vergadering van aandeelhouders waarin tot vaststelling van de jaarrekening wordt besloten, worden afzonderlijk aan de orde gesteld een voorstel tot het verlenen van kwijting aan de uitvoerende bestuurders voor het gevoerde bestuur en een voorstel tot het verlenen van kwijting aan de niet-uitvoerende bestuurders voor hun toezicht daarop, voor zover van hun taakuitoefening blijkt uit de jaarrekening of uit informatie die anderszins voorafgaand aan de vaststelling van de jaarrekening aan de algemene vergadering is verstrekt.

## **23 Winst en uitkeringen**

**23.1** De raad van bestuur bepaalt, ter vrije beoordeling, welk gedeelte van de winst die in een boekjaar is behaald zal worden gereserveerd.

**23.2** De na toepassing van artikel 23.1 resterende winst staat ter beschikking van de algemene vergadering.

**23.3** Uitkering van winst geschiedt na de vaststelling van de jaarrekening waaruit blijkt dat zij geoorloofd is.

**23.4** De raad van bestuur kan besluiten tot het doen van tussentijdse dividend uitkeringen.

**23.5** De algemene vergadering kan besluiten tot het doen van uitkeringen ten laste van een reserve van de vennootschap, met dien verstande dat een dergelijk besluit slechts op voorstel van de raad van bestuur kan worden genomen.

**23.6** In geld betaalbaar gestelde uitkeringen op aandelen worden betaald in euro, tenzij de raad van bestuur besluit dat betaling in vreemd geld geschiedt.

**23.7** Uitkeringen op aandelen kunnen in plaats van in geld in natura in de vorm van aandelen geschieden, met dien verstande dat te allen tijde de goedkeuring van de raad van bestuur benodigd is alsmede, indien en voor zover de raad van bestuur niet bevoegd is aandelen uit te geven en het voorkeursrecht te beperken of uit te sluiten, een besluit van het tot uitgifte van aandelen en tot

beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht bevoegde vennootschapsorgaan.

- 23.8** Uitkeringen op aandelen kunnen slechts plaats hebben tot ten hoogste het bedrag van het uitkeerbare eigen vermogen. Indien het een tussentijdse dividend uitkering of uitkering ten laste van een reserve van de vennootschap betreft moet aan dit vereiste zijn voldaan blijkens een tussentijdse vermogensopstelling als bedoeld in artikel 2:105 lid 4 van het Burgerlijk Wetboek. De vennootschap legt de vermogensopstelling ten kantore van het Nederlandse handelsregister neer binnen acht dagen na de dag waarop het besluit tot uitkering wordt bekend gemaakt.
- 23.9** De datum van betaalbaarstelling van een uitkering op aandelen wordt bepaald door het vennootschapsorgaan dat bevoegd is te besluiten tot het doen van de betreffende uitkering op aandelen. De vordering van een aandeelhouder tot een uitkering op aandelen verjaart door een tijdsverloop van vijf jaren na de datum van betaalbaarstelling.
- 23.10** Op aandelen die de vennootschap in haar kapitaal houdt vindt geen uitkering plaats, tenzij een pandrecht of vruchtgebruik op die aandelen is gevestigd en de bevoegdheid tot inning van een uitkering respectievelijk het recht op uitkering toekomt aan de pandhouder respectievelijk de vruchtgebruiker. Bij de berekening van uitkeringen tellen de aandelen waarop ingevolge dit artikel 23.10 geen uitkering plaatsvindt, niet mee.

## **HOOFDSTUK X**

### **DE ALGEMENE VERGADERING**

#### **24 Jaarvergadering**

- 24.1** De jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders wordt gehouden binnen zes maanden na afloop van het boekjaar.
- 24.2** De agenda van deze jaarvergadering vermeldt, voor zover de termijn voor het opmaken van de jaarrekening en het jaarverslag niet is verlengd overeenkomstig het bepaalde in de artikelen 21.2 en 21.3, in elk geval de volgende onderwerpen:
- (a) bespreking van het jaarverslag;
  - (b) bespreking en vaststelling van de jaarrekening;
  - (c) verlening van kwijting aan uitvoerende bestuurders voor het gevoerde bestuur gedurende het betreffende boekjaar;
  - (d) verlening van kwijting aan niet-uitvoerende bestuurders voor hun toezicht op het gevoerde bestuur gedurende het betreffende boekjaar;
  - (e) benoemingen ter vervulling van vacatures; en
  - (f) vaststelling van de winstbestemming.

De agenda vermeldt voorts andere onderwerpen door de raad van bestuur dan wel aandeelhouders en/of personen met certificaathoudersrechten aan de orde gesteld met inachtneming van het in de statuten bepaalde en aangekondigd met inachtneming van het bepaalde in artikel 26.

#### **25 Andere algemene vergaderingen van aandeelhouders**

- 25.1** Andere algemene vergaderingen van aandeelhouders worden gehouden zo dikwijls de raad van bestuur of de CEO dat nodig acht, onverminderd het hierna in dit artikel 25 bepaalde.

- 25.2** Aandeelhouders en/of personen met certificaathoudersrechten die alleen of gezamenlijk ten minste één tiende gedeelte van het geplaatste kapitaal van de vennootschap vertegenwoordigen, hebben het recht aan de raad van bestuur te verzoeken een algemene vergadering van aandeelhouders bijeen te roepen, onder nauwkeurige opgave van de te behandelen onderwerpen. Indien de raad van bestuur niet binnen vier weken tot oproeping is overgegaan, zodanig dat de vergadering binnen zes weken na ontvangst van het verzoek kan worden gehouden, zijn de verzoekers zelf tot bijeenroeping bevoegd.
- 25.3** Binnen drie maanden nadat het voor de raad van bestuur aannemelijk is dat het eigen vermogen van de vennootschap is gedaald tot een bedrag gelijk aan of lager dan de helft van het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal, wordt een algemene vergadering van aandeelhouders gehouden ter bespreking van zo nodig te nemen maatregelen.
- 26 Oproeping, agenda en plaats van vergaderingen**
- 26.1** Algemene vergaderingen van aandeelhouders worden bijeengeroepen door de raad van bestuur of de CEO.
- 26.2** De oproeping geschiedt ten minste zoveel dagen vóór de dag van de vergadering als voorgeschreven door de Nederlandse wet.
- 26.3** De oproeping bevat of wordt vergezeld door de agenda voor de vergadering of vermeldt waar de agenda kan worden verkregen, hetgeen in ieder geval ten kantore van de vennootschap in Nederland is, onverminderd hetgeen terzake overigens in de Nederlandse wet is bepaald met betrekking tot kapitaalvermindering en statutenwijziging.
- 26.4** Een onderwerp, waarvan de behandeling schriftelijk is verzocht door één of meer aandeelhouders en/of personen met certificaathoudersrechten die alleen of gezamenlijk ten minste het gedeelte van het geplaatste aandelenkapitaal van de vennootschap vertegenwoordigen als voorgeschreven door de Nederlandse wet, of anderszins aan de relevante eisen van de Nederlandse wet voldoen, wordt opgenomen in de oproeping of op dezelfde wijze aangekondigd indien de vennootschap het met redenen omklede verzoek of een voorstel voor een besluit niet later dan op de zestigste dag voor die van de vergadering heeft ontvangen.
- 26.5** De oproeping geschiedt door middel van oproepingsbrieven gericht aan de adressen van de aandeelhouders, zoals deze zijn vermeld in het register van aandeelhouders. Indien een aandeelhouder of de pandhouder of vruchtgebruiker met stemrecht daarmee instemt, kan de oproeping ook geschieden door een langs elektronische weg toegezonden leesbaar en reproduceerbaar bericht aan het adres dat door de aandeelhouder, pandhouder of vruchtgebruiker voor dit doel aan de vennootschap bekendgemaakt is.
- 26.6** In aanvulling op het bepaalde in artikel 26.5 zal een algemene vergadering van aandeelhouders worden opgeroepen door een langs elektronische weg openbaar gemaakte aankondiging welke rechtstreeks en permanent toegankelijk is tot aan de vergadering en voorts op de wijze als

voorgeschreven ten einde te voldoen aan de toepasselijke regels gesteld door de New York Stock Exchange.

- 26.7** Algemene vergaderingen van aandeelhouders worden gehouden in de Engelse taal en in de gemeente waar de vennootschap volgens deze statuten gevestigd is, te luchthaven Schiphol (gemeente Haarlemmermeer) of te Hoofddorp. Algemene vergaderingen van aandeelhouders kunnen ook elders worden gehouden, maar dan kunnen geldige besluiten van de algemene vergadering alleen worden genomen, indien het gehele geplaatste kapitaal van de vennootschap en alle personen met certificaathoudersrechten aanwezig of vertegenwoordigd zijn.
- 27 Toegang en vergaderrechten**
- 27.1** Iedere aandeelhouder en iedere persoon met certificaathoudersrechten is bevoegd de algemene vergaderingen van aandeelhouders bij te wonen, daarin het woord te voeren en, voor zover hem het stemrecht toekomt, het stemrecht uit te oefenen. Van het voornemen de vergadering bij te wonen dient de raad van bestuur schriftelijk in kennis te worden gesteld. Deze kennisgeving moet uiterlijk op de bij de oproeping te vermelden dag door de raad van bestuur zijn ontvangen.
- 27.2** De in artikel 27.1 bedoelde vergaderrechten kunnen bij schriftelijk gevolmachtigde worden uitgeoefend, mits de volmacht uiterlijk op de bij de oproeping te vermelden dag door de raad van bestuur is ontvangen. De volmacht kan aan de raad van bestuur worden verstrekt door middel van een elektronisch communicatiemiddel.
- 27.3** Indien het stemrecht op een aandeel aan de vruchtgebruiker of de pandhouder toekomt in plaats van aan de aandeelhouder, is de aandeelhouder eveneens bevoegd de algemene vergadering van aandeelhouders bij te wonen en daarin het woord te voeren, mits de raad van bestuur in kennis is gesteld van het voornemen de algemene vergadering van aandeelhouders bij te wonen met inachtneming van het bepaalde in artikel 27.1. Het bepaalde in artikel 27.2 is van overeenkomstige toepassing.
- 27.4** Iedere stemgerechtigde die ter vergadering aanwezig is, of diens schriftelijk gevolmachtigde, moet de presentielijst tekenen. De voorzitter van de vergadering kan bepalen dat de presentielijst ook moet worden getekend door andere personen die ter vergadering aanwezig zijn. De raad van bestuur kan besluiten dat iedere vergadergerechtigde bevoegd is om door middel van een elektronisch communicatiemiddel rechtstreeks kennis te nemen van de verhandelingen ter vergadering, daaraan deel te nemen en (waar relevant) daarin stem uit te brengen.
- 27.5** De raad van bestuur kan een registratiedatum als bedoeld in artikel 2:119 van het Burgerlijk Wetboek vaststellen.
- 27.6** De bestuurders hebben als zodanig in de algemene vergaderingen van aandeelhouders een raadgevende stem.
- 27.7** Omtrent toelating van andere personen tot de vergadering beslist de voorzitter van de vergadering.

**28 Voorzitter en notulist van de vergadering**

- 28.1** De algemene vergaderingen van aandeelhouders worden geleid door de voorzitter of, bij diens afwezigheid, door een daartoe door de voorzitter aangewezen bestuurder.
- 28.2** Indien niet volgens het bepaalde in artikel 28.1 in het voorzitterschap van een vergadering is voorzien, wordt de voorzitter van de vergadering aangewezen door de algemene vergadering zelf. Tot het moment waarop dat is gebeurd, treedt een door de raad van bestuur aangewezen bestuurder als voorzitter van de vergadering op.
- 28.3** De voorzitter van de vergadering wijst voor de vergadering een notulist aan.

**29 Notulen; aantekening van aandeelhoudersbesluiten**

- 29.1** Van het verhandelde in een algemene vergadering van aandeelhouders worden notulen gehouden door de notulist van de vergadering. De notulen worden vastgesteld door de voorzitter en de notulist van de vergadering en ten blijke daarvan door hen ondertekend.
- 29.2** De voorzitter van de vergadering of degene die de vergadering heeft bijeengeroepen kan bepalen dat van het verhandelde een notarieel proces-verbaal wordt opgemaakt. Het notarieel proces-verbaal wordt mede-ondertekend door de voorzitter van de vergadering.
- 29.3** De raad van bestuur maakt aantekening van alle door de algemene vergadering genomen besluiten. Indien de raad van bestuur niet ter vergadering aanwezig of vertegenwoordigd is, wordt door of namens de voorzitter van de vergadering een afschrift van de genomen besluiten zo spoedig mogelijk na de vergadering aan de raad van bestuur verstrekt. De aantekeningen liggen ten kantore van de vennootschap ter inzage van de aandeelhouders en de personen met certificaathoudersrechten. Aan ieder van hen wordt desgevraagd een afschrift van of uittreksel uit de aantekeningen verstrekt, tegen ten hoogste de kostprijs.

**30 Besluitvorming in vergadering**

- 30.1** Elk aandeel geeft recht op één stem.
- 30.2** Voor zover de wet of deze statuten niet anders bepalen worden alle besluiten van de algemene vergadering genomen bij volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen, zonder dat een quorum is vereist.
- 30.3** Staken de stemmen, dan is het voorstel verworpen, onverminderd het bepaalde in artikel 31.3.
- 30.4** Indien de door de wet of deze statuten gegeven voorschriften voor het oproepen en houden van algemene vergaderingen van aandeelhouders niet in acht zijn genomen, kunnen ter vergadering alleen geldige besluiten van de algemene vergadering worden genomen, indien het gehele geplaatste kapitaal van de vennootschap en alle personen met certificaathoudersrechten aanwezig of vertegenwoordigd zijn en met algemene stemmen.
- 30.5** Bij de vaststelling in hoeverre aandeelhouders stemmen, aanwezig of vertegenwoordigd zijn, of in hoeverre het geplaatste kapitaal van de vennootschap aanwezig of vertegenwoordigd is, wordt geen rekening gehouden met aandelen waarvan de wet of deze statuten bepalen dat daarvoor geen stem kan worden uitgebracht.



**31 Stemmingen**

- 31.1** Alle stemmingen geschieden mondeling. De voorzitter van de vergadering kan echter bepalen dat de stemmen schriftelijk worden uitgebracht. Indien het betreft een stemming over personen kan ook een ter vergadering aanwezige of vertegenwoordigde stemgerechtigde verlangen dat de stemmen schriftelijk worden uitgebracht. Schriftelijke stemming geschiedt bij gesloten, ongetekende stembriefjes.
- 31.2** Blanco stemmen en ongeldige stemmen gelden als niet uitgebracht.
- 31.3** In een algemene vergadering van aandeelhouders kan een stemming over een persoon slechts geschieden indien ten tijde van de oproeping voor de vergadering de naam van die persoon in de agenda voor die vergadering is opgenomen.
- 31.4** Indien bij een verkiezing van personen niemand de meerderheid van de uitgebrachte stemmen heeft verkregen, heeft een tweede vrije stemming plaats. Heeft alsdan weer niemand de meerderheid verkregen, dan vinden herstemmingen plaats, totdat hetzij één persoon de meerderheid van de uitgebrachte stemmen heeft verkregen, hetzij tussen twee personen is gestemd en de stemmen staken. Bij gemelde herstemmingen (waaronder niet begrepen de tweede vrije stemming) wordt telkens gestemd tussen de personen op wie bij de voorafgaande stemming is gestemd, uitgezonderd de persoon op wie bij de voorafgaande stemming het geringste aantal stemmen is uitgebracht. Is bij de voorafgaande stemming het geringste aantal stemmen op meer dan één persoon uitgebracht, dan wordt door loting uitgemaakt op wie van die personen bij de nieuwe stemming geen stemmen meer kunnen worden uitgebracht. Ingeval bij een stemming tussen twee personen de stemmen staken, beslist het lot wie van beiden is gekozen.
- 31.5** Besluiten kunnen bij acclamatie worden genomen, indien geen van de ter vergadering aanwezige of vertegenwoordigde stemgerechtigden zich daartegen verzet.
- 31.6** De raad van bestuur kan besluiten dat iedere stemgerechtigde bevoegd is om door middel van een elektronisch communicatiemiddel, hetzij in persoon, hetzij bij een schriftelijk gevolmachtigde, het stemrecht uit te oefenen. Daartoe is vereist dat de stemgerechtigde via het elektronische communicatiemiddel kan worden geïdentificeerd, rechtstreeks kan kennisnemen van de verhandelingen ter vergadering en het stemrecht kan uitoefenen. De raad van bestuur kan voorwaarden verbinden aan het gebruik van het elektronische communicatiemiddel welke voorwaarden bij de oproeping tot de algemene vergadering van aandeelhouders bekend worden gemaakt en op de website van de vennootschap worden geplaatst.
- 31.7** Het ter vergadering uitgesproken oordeel van de voorzitter van de vergadering omtrent de uitslag van een stemming is beslissend. Hetzelfde geldt voor de inhoud van een genomen besluit voor zover gestemd werd over een niet schriftelijk vastgelegd voorstel. Wordt echter onmiddellijk na het uitspreken van dat oordeel de juistheid daarvan betwist, dan vindt een nieuwe stemming plaats wanneer de meerderheid van de ter vergadering aanwezige of vertegenwoordigde stemgerechtigden of, indien de oorspronkelijke stemming

niet hoofdelijk of schriftelijk geschiedde, een ter vergadering aanwezige of vertegenwoordigde stemgerechtigde dit verlangt. Door deze nieuwe stemming vervallen de rechtsgevolgen van de oorspronkelijke stemming.

**32 Besluitvorming buiten vergadering**

**32.1** De aandeelhouders kunnen besluiten van de algemene vergadering in plaats van in een vergadering schriftelijk nemen, mits met algemene stemmen van alle stemgerechtigde aandeelhouders. Het bepaalde in artikel 27.5 is van overeenkomstige toepassing. Besluitvorming buiten vergadering is evenwel niet mogelijk indien er pandhouders of vruchtgebruikers met stemrecht zijn.

**32.2** Iedere aandeelhouder is verplicht er voor zorg te dragen dat de aldus genomen besluiten zo spoedig mogelijk schriftelijk ter kennis van de raad van bestuur worden gebracht. De raad van bestuur maakt van de genomen besluiten aantekening en voegt deze aantekeningen bij de aantekeningen bedoeld in artikel 29.3.

**33 Bijzondere besluiten van de algemene vergadering**

Onverminderd het in de Nederlandse wet en het elders in deze statuten bepaalde, kunnen besluiten van de algemene vergadering omtrent de volgende onderwerpen slechts worden genomen met een meerderheid van twee derden van de uitgebrachte stemmen, die ten minste de helft van het geplaatste kapitaal van de vennootschap vertegenwoordigen of met inachtneming van het bepaalde in artikel 32.1:

- (a) een wijziging van de statuten van de vennootschap;
- (b) een juridische fusie of juridische splitsing als bedoeld in artikel 35; en
- (c) de ontbinding van de vennootschap als bedoeld in artikel 36.

**HOOFDSTUK XI**

**STATUTENWIJZIGING; OMZETTING; JURIDISCHE FUSIE EN JURIDISCHE SPLITSING; ONTBINDING EN VEREFFENING**

**34 Statutenwijziging; omzetting**

**34.1** De algemene vergadering is bevoegd deze statuten te wijzigen, met dien verstande dat een dergelijk besluit slechts kan worden genomen op voorstel van de raad van bestuur. Wanneer aan de algemene vergadering een voorstel tot statutenwijziging zal worden gedaan, moet dat steeds bij de oproeping tot de algemene vergadering van aandeelhouders worden vermeld. Tegelijkertijd moet een afschrift van het voorstel, waarin de voorgedragen wijziging woordelijk is opgenomen, ten kantore van de vennootschap ter inzage worden gelegd voor de aandeelhouders en de personen met certificaathoudersrechten tot de afloop van de vergadering. Vanaf de dag van de nederlegging tot de dag van de vergadering wordt aan een aandeelhouder, op diens verzoek, kosteloos een afschrift van het voorstel verstrekt. Van een wijziging van deze statuten wordt een notariële akte opgemaakt.

**34.2** De vennootschap kan zich omzetten in een andere rechtsvorm. Voor omzetting is vereist een besluit tot omzetting, genomen door de algemene vergadering, alsmede een besluit tot statutenwijziging, met dien verstande dat dergelijke besluiten slechts kunnen worden genomen op voorstel van de raad van bestuur. Op een omzetting zijn voorts van toepassing de desbetreffende

bepalingen van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek. Omzetting beëindigt het bestaan van de rechtspersoon niet.

### **35 Juridische fusie en juridische splitsing**

**35.1** De vennootschap kan een juridische fusie aangaan met één of meer andere rechtspersonen. Een besluit tot fusie kan slechts worden genomen op basis van een voorstel tot fusie, opgesteld door de besturen van de fuserende rechtspersonen. In de vennootschap wordt het besluit tot fusie genomen door de algemene vergadering, met dien verstande dat een dergelijk besluit slechts kan worden genomen op voorstel van de raad van bestuur. Echter, in de gevallen bedoeld in artikel 2:331 van het Burgerlijk Wetboek, kan het besluit tot fusie worden genomen door de raad van bestuur.

**35.2** De vennootschap kan partij zijn bij een juridische splitsing. Onder juridische splitsing wordt zowel verstaan zuivere splitsing als afsplitsing. Een besluit tot splitsing kan slechts worden genomen op basis van een voorstel tot splitsing, opgesteld door de besturen van de partijen bij de splitsing. In de vennootschap wordt het besluit tot splitsing genomen door de algemene vergadering, met dien verstande dat een dergelijk besluit slechts kan worden genomen op voorstel van de raad van bestuur. Echter, in de gevallen bedoeld in artikel 2:334ff van het Burgerlijk Wetboek kan het besluit tot splitsing worden genomen door de raad van bestuur.

**35.3** Op juridische fusies en juridische splitsingen zijn voorts van toepassing de desbetreffende bepalingen van Boek 2, Titel 7 van het Burgerlijk Wetboek.

### **36 Ontbinding en vereffening**

**36.1** De vennootschap kan worden ontbonden door een daartoe strekkend besluit van de algemene vergadering, met dien verstande dat een dergelijk besluit slechts kan worden genomen op voorstel van de raad van bestuur. Wanneer aan de algemene vergadering een voorstel tot ontbinding van de vennootschap zal worden gedaan, moet dat bij de oproeping tot de algemene vergadering van aandeelhouders worden vermeld.

**36.2** In geval van ontbinding van de vennootschap krachtens besluit van de algemene vergadering worden de uitvoerende bestuurders vereffenaars van het vermogen van de ontbonden vennootschap, tenzij de algemene vergadering besluit één of meer andere personen tot vereffenaar te benoemen, en worden de niet-uitvoerende bestuurders belast met het toezicht op de vereffening.

**36.3** Gedurende de vereffening blijven de bepalingen van deze statuten zo veel mogelijk van kracht.

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

**36.5** Na afloop van de vereffening blijven de boeken, bescheiden en andere gegevensdragers van de ontbonden vennootschap gedurende de bij de wet voorgeschreven termijn onder berusting van een daartoe door de algemene vergadering en bij gebreke daaraan door de vereffenaars aan te wijzen persoon.

- 36.6** Op de vereffening zijn voorts van toepassing de desbetreffende bepalingen van Boek 2, Titel 1 van het Burgerlijk Wetboek.
- 37** **Overgangsbepaling (onderaandelen)**
- 37.1** Met ingang van de onderhavige Derde Statutenwijziging ingevolge welke dit artikel 37 is ingevoegd zijn de onmiddellijk voorafgaand daaraan door een aandeelhouder gehouden aandelen in het kapitaal van de vennootschap, met een nominaal bedrag van twee eurocent (EUR 0,02) elk, samengevoegd tot zoveel gewone aandelen in het kapitaal van de vennootschap, met een nominaal bedrag van tien eurocent (EUR 0,10) elk, als wordt gevonden door het totale aantal door de desbetreffende aandeelhouder onmiddellijk voorafgaand aan de Derde Statutenwijziging gehouden aandelen in het kapitaal van de vennootschap met een nominaal bedrag van twee eurocent (EUR 0,02) elk te delen door vijf (5), met dien verstande dat indien uit die deling een fractie resulteert, zodanige fractie één (1) onderaandeel met een nominale waarde van twee eurocent (EUR 0,02) vormt.
- 37.2** Ieder onderaandeel heeft een nominale waarde van twee eurocent (EUR 0,02) en luidt op naam.
- 37.3** Onverminderd het overigens in dit artikel 37 bepaalde vinden de bepalingen van Titel 4 van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek over aandelen en aandeelhouders overeenkomstige toepassing op onderaandelen en houders van onderaandelen, voor zover uit die bepalingen niet anders blijkt.
- 37.4** De bepalingen in deze statuten over aandelen en aandeelhouders zijn van overeenkomstige toepassing op onderaandelen en houders van onderaandelen, voor zover uit die bepalingen en de artikelen 37.5 en 37.6 niet anders blijkt.
- 37.5** Een houder van één of meer onderaandelen kan tezamen met één of meer andere houders van één of meer onderaandelen de aan een gewoon aandeel met een nominaal bedrag van tien eurocent (EUR 0,10) verbonden vergaderen en stemrechten uitoefenen voor zover het door zodanige houders van één of meer onderaandelen gezamenlijk gehouden aantal onderaandelen gelijk is aan vijf (5) of een veelvoud daarvan. Deze rechten worden uitgeoefend hetzij door één van hen, daartoe door de anderen schriftelijk gevolmachtigd, hetzij door een gevolmachtigde aan wie daartoe door die houders van onderaandelen schriftelijk volmacht is verleend.
- 37.6** Iedere houder van een onderaandeel is gerechtigd tot één vijfde (1/5) gedeelte van het (interim-)dividend en enige andere uitkering waartoe een houder van één gewoon aandeel met een nominaal bedrag van tien eurocent (EUR 0,10) is gerechtigd.
- 37.7** Indien de houder van één of meer onderaandelen een zodanig aantal onderaandelen verkrijgt dat het totaal door hem gehouden aantal onderaandelen ten minste gelijk is aan vijf (5), worden telkens vijf (5) door hem gehouden onderaandelen van rechtswege samengevoegd tot één gewoon aandeel van tien eurocent (EUR 0,10). Daarvan zal aantekening geschieden in het register van aandeelhouders van de vennootschap. De vennootschap zal terzake van een samenvoeging als hierboven in dit artikel 37.7 bedoeld geen kosten in rekening brengen.

**37.8** Dit artikel 37, inclusief het opschrift, vervalt na het deponeren van een kennisgeving door de raad van bestuur bij het handelsregister van de Kamers van Koophandel. De raad van bestuur zal zorg dragen voor deze deponering bij het handelsregister van de Kamers van Koophandel terstond na vaststelling dat er geen onderaandelen van aandelen in het kapitaal van de vennootschap meer bestaan.

**38 Overgangsbepaling (aanwijzing raad van bestuur)**

**38.1** Naast de separate aanwijzing van de raad van bestuur als het bevoegde orgaan van de vennootschap tot uitgifte van aandelen of het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen, met de bevoegdheid het daarmee verband houdende voorkeursrecht te beperken of uit te sluiten, krachtens (i) wijzigingen van de statuten van de vennootschap overeenkomstig de conceptakten van statutenwijziging met referentienummer A12908367 en met referentienummer A12909562, beide zoals opgesteld door Linklaters LLP, kantoor Amsterdam; en (ii) een door de algemene vergadering daartoe genomen besluit op zesentwintig januari tweeduizend elf, zulke separate aanwijzingen van de raad van bestuur gedaan in het kader van de notering van de vennootschap in New York aan de New York Stock Exchange, is de raad van bestuur hierbij aangewezen als het bevoegde orgaan van de vennootschap tot uitgifte van aandelen of het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen, met de bevoegdheid het daarmee verband houdende voorkeursrecht te beperken of uit te sluiten en voorts met inachtneming van het volgende:

- (a) de aanwijzing mag door de algemene vergadering worden verlengd, iedere keer voor een periode van ten hoogste vijf jaar;
- (b) de aanwijzing betreft éénhonderd procent (100%) van de aandelen van het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap, zoals dat van tijd tot tijd luidt.

**38.2** De krachtens artikel 38.1 aan de raad van bestuur toegekende bevoegdheid eindigt op achtentwintig januari tweeduizend zestien en dit artikel 38, inclusief het opschrift, vervalt op die dag.

**Articles of association:****CHAPTER I****1 Definitions and interpretation**

**1.1** In these articles of association, the following terms shall have the following meanings:

**“Board”** means the board of Directors of the Company.

**“Chairman”** has the meaning attributed thereto in article 15.1.

**“Chief Executive Officer”** or **“CEO”** has the meaning attributed thereto in article 14.2.

**“Company”** means the company the internal organisation of which is governed by these articles of association.

**“Company Secretary”** has the meaning attributed thereto in article 14.4.

**“Director”** means each member of the Board; unless the contrary is apparent, this shall include each Executive Director and each Non-Executive Director.

**“Distributable Equity”** means the part of the Company’s equity which exceeds the aggregate of the issued capital and the reserves which must be maintained pursuant to the laws of the Netherlands.

**“Executive Director”** means a member of the Board, which member is particularly responsible for the daily affairs of the Company.

**“General Meeting”** or **“General Meeting of Shareholders”** means the body of the Company consisting of the person or persons to whom, as a Shareholder or otherwise, voting rights attached to Shares accrue or (as the case may be) a meeting of such persons (or their representatives) and other persons entitled to attend such meetings.

**“in writing”** means transmitted by letter, telecopier or e-mail, or any other electronic means of communication, provided the relevant message is legible and reproducible.

**“Non-Executive Director”** means a member of the Board, which member is particularly responsible for the supervision on the policy of the Executive Directors and the general affairs of the Company.

**“President”** has the meaning attributed thereto in article 14.2.

**“Share”** means an ordinary share in the capital of the Company.

**“Shareholder”** means a holder of one or more Shares.

**“Subsidiary”** means a subsidiary of the Company as referred to in Section 2:24a of the Dutch Civil Code.

**“Vice-Chairman”** has the meaning attributed thereto in article 15.1.

**1.2** References to “articles” refer to articles that are part of these articles of association, except where expressly indicated otherwise.

**CHAPTER II****NAME, OFFICIAL SEAT AND OBJECTS****2 Name and official seat**

**2.1** The Company’s name is:

**InterXion Holding N.V.**

**2.2** The Company has its official seat in Amsterdam, the Netherlands.

**3 Objects**

The objects of the Company are:

- (a) to incorporate, to participate in any way whatsoever in, to manage, to supervise businesses and companies;
- (b) to finance businesses and companies;
- (c) to borrow, to lend and to raise funds, including through the issue of bonds, debt instruments or other securities or evidence of indebtedness as well as to enter into agreements in connection with aforementioned activities;
- (d) to render advice and services to businesses and companies with which the Company forms a group and to third parties;
- (e) to grant guarantees, to bind the Company and to pledge its assets for obligations of businesses and companies with which it forms a group and on behalf of third parties;
- (f) to perform any and all activities of an industrial, financial or commercial nature;

and to do all that is connected therewith or may be conducive thereto, all to be interpreted in the broadest sense.

### **CHAPTER III**

#### **AUTHORISED CAPITAL; SHARES; REGISTER OF SHAREHOLDERS**

##### **4 Authorised capital**

- 4.1** The authorised capital of the Company is twenty million euro (EUR 20,000,000).
- 4.2** The authorised capital of the Company is divided into two hundred million (200,000,000) Shares, with a nominal value of ten eurocents (EUR 0.10) each, numbered 1 through 200,000,000.

##### **5 Shares; register of Shareholders.**

- 5.1** All Shares shall be registered and shall be available in the form of an entry in the register of Shareholders. No share certificates shall be issued.
- 5.2** With due observance of the applicable provisions of the laws of the Netherlands in respect of Shares, a register of Shareholders shall be kept by or on behalf of the Company, which register shall be regularly updated and, at the discretion of the Board, may, in whole or in part, be kept in more than one copy and at more than one address. Part of the register of Shareholders may be kept abroad in order to comply with applicable foreign statutory provisions or rules of the New York Stock Exchange.
- 5.3** The form and contents of the register of Shareholders shall be determined by the Board with due observance of the provisions of articles 5.2 and 5.5.
- 5.4** All entries and notes in the register shall be signed by one or more persons authorised to represent the Company.
- 5.5** Each Shareholder's name, his address and such further information as required by the laws of the Netherlands or considered appropriate by the Board, shall be recorded in the register of Shareholders.
- 5.6** Upon his request and free of charge, a Shareholder shall be provided with written evidence of the contents of the register of Shareholders with regard to the Shares registered in his name, and the statement so issued may be validly signed on behalf of the Company by a person to be designated for that purpose by the Board. In order to comply with applicable foreign statutory

provisions or rules of the New York Stock Exchange, the Company may allow inspection of the register of Shareholders by, or provide information included in the register of Shareholders to, any applicable supervisory authority.

- 5.7** The provisions of articles 5.5 and 5.6 shall equally apply to persons who hold a pledge on or usufruct in a Share.

#### **CHAPTER IV**

#### **ISSUANCE OF SHARES**

##### **6 Resolution to issue; conditions**

- 6.1** Shares may be issued pursuant to a resolution of the General Meeting or of another body of the Company designated for that purpose by a resolution of the General Meeting or these articles of association for a fixed period, not exceeding five years. On such designation, the number of Shares which may be issued must be specified. The designation may be extended, from time to time, for a period not exceeding five years. Unless the designation provides otherwise, it may not be withdrawn. A resolution of the General Meeting to issue Shares or to designate another body of the Company as the competent body to issue Shares can only be adopted at the proposal of the Board.
- 6.2** Within eight days after each resolution of the General Meeting to issue Shares or to designate another body of the Company as the competent body to issue Shares, the full wording of the resolution involved shall be deposited at the office of the Dutch Trade Register.
- 6.3** The provisions of articles 6.1 and 6.2 shall apply by analogy to the granting of rights to subscribe for Shares, but shall not be applicable to the issue of Shares to persons exercising a right to subscribe for Shares previously granted.
- 6.4** Within eight days after the end of each calendar quarter, each issue of Shares in such calendar quarter shall be notified to the office of the Dutch Trade Register, stating the number of Shares issued.
- 6.5** A resolution to issue Shares shall stipulate the issue price and the other conditions of issue. The issue price shall not be less than par, without prejudice to the provisions laid down in Section 2:80, subsection 2, of the Dutch Civil Code.

##### **7 Rights of pre-emption**

- 7.1** Upon issuance of Shares, each Shareholder shall have a right of pre-emption in proportion to the aggregate nominal value of his Shares, subject to the provisions of articles 7.2, 7.3 and 7.6. Shareholders shall have a similar right of pre-emption if rights are granted to subscribe for Shares.
- 7.2** Shareholders shall have no right of pre-emption on Shares which are issued against non-cash contributions nor on Shares which are issued to employees of the Company or of a group company as defined in Section 2:24b of the Dutch Civil Code.
- 7.3** Prior to each single issuance of Shares, the right of pre-emption may be limited or excluded by a resolution of the General Meeting. The right of pre-emption may also be limited or excluded by the body of the Company designated pursuant to article 6.1 hereof, if, by a resolution of the General Meeting or these articles of association, it was designated and authorised for



a fixed period, not exceeding five years, to limit or exclude such right of pre-emption. The designation may be extended, from time to time, for a period not exceeding five years. Unless the designation provides otherwise, it may not be withdrawn. If less than one-half of the Company's issued capital is present or represented at the meeting, a majority of at least two-thirds of the votes cast shall be required for a resolution of the General Meeting to limit or exclude such right of pre-emption or to make such designation. A resolution of the General Meeting to limit or exclude the right of pre-emption or to designate another body of the Company as the competent body to limit or exclude the right of pre-emption can only be adopted at the proposal of the Board.

**7.4** Within eight days after each resolution of the General Meeting to designate another body of the Company as the competent body to limit or exclude the right of pre-emption, the full wording of the resolution involved shall be deposited at the office of the Dutch Trade Register.

**7.5** The Company shall announce any issuance of Shares with rights of pre-emption and the period of time within which such rights of pre-emption may be exercised in the Dutch Government Gazette (*Staatscourant*) and in a nationally distributed newspaper, unless the announcement is made to all Shareholders in writing to the address provided by each of them, and furthermore in such other manner as may be required to comply with the rules of the New York Stock Exchange. Such rights of pre-emption can be exercised during at least two weeks after the day of notice in the Dutch Government Gazette (*Staatscourant*) or after the dispatch of the announcement to the Shareholders.

**7.6** Shareholders shall have no right of pre-emption in respect of Shares which are issued to a person exercising a right to subscribe for Shares previously granted.

**7.7** Rights of pre-emption may not be separately disposed of.

## **8 Payment for Shares**

**8.1** The full nominal value of each Share must be paid upon subscription, and, in addition, if the Share is issued at a higher amount, the difference between such amounts.

**8.2** Payment for a Share must be made in cash insofar as no non-cash contribution has been agreed upon. Payment in a currency other than euro may only be made with the consent of the Company and with due observance of the provisions of Section 2:93a of the Dutch Civil Code.

**8.3** Non-cash contributions on Shares are subject to the provisions of Section 2:94b of the Dutch Civil Code.

**8.4** The Board shall be authorised to perform legal acts relating to non-cash contributions on Shares and other legal acts as referred to in Section 2:94 of the Dutch Civil Code, without prior approval of the General Meeting.

## **CHAPTER V**

### **OWN SHARES; REDUCTION OF THE ISSUED CAPITAL**

#### **9 Own Shares**

**9.1** When issuing Shares, the Company may not subscribe for its own Shares.

- 9.2** The Company may acquire fully paid-up Shares or depositary receipts thereof, provided either no valuable consideration is given, or:
- (a) the Distributable Equity is at least equal to the purchase price;
  - (b) the aggregate nominal value of the Shares or depositary receipts thereof to be acquired, and of the Shares or depositary receipts thereof already held, by the Company its Subsidiaries, and of the Shares and depositary receipts thereof held in pledge by the Company, does not exceed one-half of the Company's issued capital; and
  - (c) the Board has been authorised by the General Meeting thereto. Such authorisation shall be valid for not more than eighteen (18) months. The General Meeting must specify in the authorisation the number of Shares which may be acquired, the manner in which they may be acquired and the limits within which the price must be set.
- 9.3** The validity of the acquisition shall be decided on the basis of the amount of equity appearing from the last adopted balance sheet, less the aggregate of the acquisition price for Shares or depositary receipts thereof, the amount of loans as referred to in article 10.3 and any distributions of profits or at the expense of reserves to others which have become due by the Company and its Subsidiaries after the balance sheet date. An acquisition in accordance with article 9.2 shall not be permitted, if more than six months have elapsed after the end of a financial year without the annual accounts having been adopted.
- 9.4** The Company may, without the authorisation as referred to in article 9.2(c), acquire own Shares which are quoted in the listing of any stock exchange in order to transfer them to employees of the Company or of a group company of the Company as referred to in Section 2:24b of the Dutch Civil Code pursuant to a plan applicable to such employees.
- 9.5** The foregoing provisions of this article 9 shall not apply to Shares or depositary receipts thereof which the Company acquires by universal succession of title.
- 9.6** The acquisition of Shares or depositary receipts thereof by a Subsidiary shall be subject to the provisions of Section 2:98d of the Dutch Civil Code.
- 9.7** Shares or depositary receipts thereof held by the Company may be transferred pursuant to a resolution of the Board.
- 9.8** In the General Meeting, no voting rights may be exercised for any Share held by the Company or a Subsidiary, or for any Share for which the Company or a Subsidiary holds the depositary receipts. However, pledgees and usufructuaries of Shares owned by the Company or a Subsidiary are not excluded from exercising voting rights if the right of pledge or the usufruct was created before the Share was owned by the Company or such Subsidiary. The Company or a Subsidiary may not exercise voting rights for a Share in which it holds a right of pledge or a usufruct.
- 10 Financial assistance**
- 10.1** The Company may not give security, guarantee the price, or in any other way answer to or bind itself, either severally or jointly, for or on behalf of third parties, with a view to a subscription for or an acquisition of Shares or

depository receipts thereof by others. This prohibition also applies to Subsidiaries.

**10.2** The prohibition of article 10.1 shall not apply to Shares or depository receipts thereof subscribed or acquired by or for employees of the Company or of a group company as defined in Section 2:24b of the Dutch Civil Code.

**10.3** The Company and its Subsidiaries may provide loans with a view to the subscription or acquisition by others of Shares or depository receipts thereof in the Company, but only to the extent permitted under and in compliance with Section 2:98c of the Dutch Civil Code.

## **11 Reduction of the issued capital**

**11.1** The General Meeting may resolve to reduce the Company's issued capital, provided that such resolution can only be adopted at the proposal of the Board.

**11.2** A reduction of the Company's issued capital may be effected:

- (a) by cancellation of Shares held by the Company or for which the Company holds the depository receipts; or
- (b) by reducing the nominal value of Shares, to be effected by an amendment of these articles of association.

**11.3** If less than one-half of the Company's issued capital is present or represented at a General Meeting of Shareholders, a majority of at least two-thirds of the votes cast shall be required for a resolution of the General Meeting to reduce the Company's issued capital.

**11.4** A reduction of the nominal value of Shares without repayment must be effected in proportion to all Shares. This principle may be deviated from with the consent of all Shareholders.

**11.5** The notice convening a General Meeting of Shareholders, at which a proposal to reduce the Company's issued capital will be made, shall state the purpose of the capital reduction and the manner in which it is to be achieved. The provisions in these articles of association relevant to a proposal to amend the articles of association shall apply by analogy.

**11.6** A reduction of the Company's issued capital shall furthermore be subject to the provisions of Sections 2:99 and 2:100 of the Dutch Civil Code.

## **CHAPTER VI**

### **TRANSFER OF SHARES**

#### **12 Transfer of Shares**

**12.1** If Section 2:86c of the Dutch Civil Code applies, the transfer of a Share shall require a private deed to that effect and, except in the event the Company is party to that legal act, an acknowledgement in writing by the Company of the transfer. The acknowledgement shall be given in the private deed, or by a dated statement embodying such acknowledgement on the private deed or on a true copy or extract thereof duly authenticated by a civil law notary or by the transferor. Serving of such private deed, true copy or extract on the Company shall be deemed to be equal to acknowledgement.

**12.2** If Section 2:86c of the Dutch Civil Code applies, the transfer of a Share shall, inter alia, require a notarial deed to that effect to be executed for that purpose

before a civil law notary registered in the Netherlands, to which deed those involved in the transfer shall be parties..

- 12.3** The acknowledgement of transfer by the Company shall be signed by one or more persons authorised to represent the Company.
- 12.4** The provisions of articles 12.1 and 12.2 shall apply correspondingly to the allotment of Shares by distribution of any community.

## **CHAPTER VII**

### **PLEDGING OF SHARES AND USUFRUCT ON SHARES**

#### **13 Pledging of Shares and usufruct on Shares**

- 13.1** The provisions of article 12 shall apply by analogy to the pledging of Shares and to the creation or transfer of a usufruct on Shares.
- 13.2** Upon the creation of a right of pledge or usufruct on a Share, the voting rights attached to such Share may be assigned to the pledgee or usufructuary, with due observance of the relevant provisions of the laws of the Netherlands. Both the Shareholder without voting rights and the pledgee or usufructuary with voting rights shall have the rights conferred by the laws of the Netherlands upon holders of depositary receipts issued with a company's cooperation for shares in its capital. The pledgee or usufructuary without voting rights shall not have the rights referred to in the preceding sentence.

## **CHAPTER VIII**

### **THE BOARD**

#### **14 Composition; remuneration**

- 14.1** The Board shall consist of a minimum of one Executive Director and a minimum of three Non-Executive Directors, provided that the Board shall be comprised of a maximum of seven Directors and that the majority of the Board consists of Non-Executive Directors. With due observance of the foregoing, the General Meeting shall determine the number of Executive Directors and Non-Executive Directors. Only natural persons can be Non-Executive Directors. The Executive Directors and the Non-Executive Directors as such shall be appointed by the General Meeting, provided that the Directors shall be classified, with respect to the term for which each Director will severally be appointed and serve as Director, into three classes, as nearly equal in number as reasonably possible. The initial class I Directors shall serve for a term of office expiring immediately following the annual General Meeting of Shareholders to be held in the financial year two thousand and eleven, the initial class II Directors shall serve for a term of office expiring immediately following the annual General Meeting of Shareholders to be held in the financial year two thousand and twelve, and the initial class III Directors shall serve for a term of office expiring immediately following the annual General Meeting of Shareholders to be held in the financial year two thousand and thirteen. At each annual General Meeting of Shareholders, Directors appointed to succeed those Directors whose terms expire shall be appointed to serve for a term of office to expire immediately following the third succeeding annual General Meeting of Shareholders after their appointment. Notwithstanding the foregoing, the Directors appointed shall continue to serve their term in office until their successors are duly appointed and qualified or

until their earlier resignation, death or removal. If a vacancy occurs, any Director so appointed to fill that vacancy will serve its term in office for the remainder of the full term of the Directors with respect where to the vacancy occurred. The Board shall have nomination rights with respect to the appointment of a Director. Any nomination by the Board may consist of one or more candidates per vacant seat. If a nomination consists of a list of two or more candidates, it shall be binding and the appointment to the vacant seat concerned shall be from the persons placed on the binding list of candidates and shall be effected through election. Notwithstanding the foregoing, the General Meeting may, at all times, by a resolution passed with a two-thirds majority of the votes cast representing more than one-half of the Company's issued capital, resolve that such list of candidates shall not be binding. A Director may be reappointed. The appointment of a Director in itself does not constitute an employment contract (*arbeidsovereenkomst*) between the Director and the Company.

- 14.2** The Board may assign to an Executive Director the title of chief executive officer ("**Chief Executive Officer**" or "**CEO**") and to an Executive Director the title of president (the "**President**"). These titles may also be assigned to the same Executive Director.
- 14.3** A Director may be suspended or removed by the General Meeting at any time by a resolution passed with a two-thirds majority of the votes cast representing more than one-half of the Company's issued capital. If permitted under the laws of the Netherlands, a Director may also be suspended by the Board. Any suspension may not last longer than three months in the aggregate. If, at the end of that period, no decision has been taken on termination of the suspension, the suspension shall end.
- 14.4** The Board may appoint a company secretary (the "**Company Secretary**"), which shall assist the Board. The Company Secretary shall have such powers as are assigned to him in these articles of association and, subject to the provisions of these articles of association, as assigned to him by the Board on or after his appointment.
- 14.5** The Company has a policy on the remuneration of the Board. The policy shall be adopted by the General Meeting, upon a proposal of the Board. The policy on remuneration shall, in any case, include the subjects referred to in Sections 2:383c up to and including 2:383e of the Dutch Civil Code, insofar as these relate to the Board.
- 14.6** Remuneration of an Executive Director shall be determined by the Board within the framework of the remuneration policy referred to in article 14.5. Remuneration of a Non-Executive Director shall be determined upon a proposal of the Board by the General Meeting within the framework of the remuneration policy referred to in article 14.5.
- 14.7** Proposals concerning remuneration in the form of shares or share options to Directors shall be submitted by the Board to the General Meeting for its approval. Such proposals must, at a minimum, state the number of shares or share options that may be granted to the Board and the criteria that apply to

the granting of such shares or share options or the alteration of such arrangements.

**15 Chairman of the Board**

**15.1** The Board shall appoint one of the Directors to be the chairman of the Board (the “**Chairman**”) for such period as the Board may decide. The Board may also appoint one or more of its Directors as vice-chairman of the Board (a “**Vice-Chairman**”) for such period as the Board may decide.

**15.2** If no Chairman has been appointed or if the Chairman is absent or unwilling to take the chair, a meeting of the Board shall be presided over by a Vice-Chairman or in the event of his absence or unwillingness to take the chair, by a Director or another person present designated for such purpose by the meeting to be entrusted with such of the duties of the Chairman.

**15.3** The Chairman shall have a casting vote in the event of a tie of the votes.

**16 Duties, decision-making process and allocation of duties; committees**

**16.1** Subject to the restrictions imposed by these articles of association, the Board shall be entrusted with the management of the Company.

**16.2** The Non-Executive Directors shall supervise the policy and the fulfilment of duties of the Executive Directors and the general affairs of the Company and the business connected with it they shall be furthermore entrusted with such duties as are and shall be determined by or pursuant to these articles of association.

**16.3** With due observance of these articles of association, the Board may establish rules regarding its decision-making process and working methods, its internal organisation, the composition, duties and organisation of committees and any other matters concerning the Board, the Executive Directors, the Non-Executive Directors and the committees established by the Board.

**16.4** The Company shall have an audit committee, a nominating committee and a compensation committee. The Board may establish such other committees as it may deem necessary, which committees may consist of one or more Directors. The Board appoints the members of each committee and determines the tasks of each committee. The Board may, at any time, change the duties and the composition of each committee.

**16.5** Meetings of the Board may be held by means of an assembly of the Directors in person at a formal meeting or by conference call, video conference or by any other means of communication, provided that all Directors participating in such meeting are able to communicate with each other simultaneously. Participation in a meeting held in any of the above ways shall constitute presence at such meeting.

**16.6** Board resolutions may also be adopted outside a formal meeting, in writing or otherwise, provided that the proposal concerned is submitted to all Directors then in office and none of them objects to the proposed manner of adopting resolutions. A report, with respect to a resolution adopted other than in writing shall be prepared by a Director. The report shall be signed by such Director and presented to the Board for its information in the next meeting of the Board. Adoption of resolutions in writing shall be effected by written statements from all Directors then in office.

**17 Representation; conflict of interest**

**17.1** The Company shall be represented by the Board. An Executive Director acting individually shall also be authorised to represent the Company.

**17.2** The Board may appoint officers with general or limited power to represent the Company. Each officer shall be competent to represent the Company, subject to the restrictions imposed on him. The Board shall determine each officer's title. The authority of an officer thus appointed may not extend to any transaction where the Company has a conflict of interest with the officer concerned or with one or more Directors.

**17.3** In the event of a conflict of interest between the Company and one or more Directors, the provisions of article 17.1 shall continue to apply unimpaired, unless the General Meeting has designated one or more other persons to represent the Company in the case at hand or in general in the event of such a conflict.

**18 Approval of Board resolutions**

**18.1** Resolutions of the Board entailing a significant change in the identity or character of the Company or the business connected with it are subject to the approval of the General Meeting, including in any case:

- (a) the transfer of (nearly) the entire business of the Company to a third party;
- (b) entering into or termination of long-term co-operations of the Company or a Subsidiary with an other legal entity or company or as fully liable partner in a limited partnership or general partnership, if this co-operation or termination is of major significance for the Company; and
- (c) acquiring or disposing of participating interests in the capital of a company of at least one third of the sum of the assets of the Company as shown on its balance sheet plus explanatory notes or, if the Company prepares a consolidated balance sheet, its consolidated balance sheet plus explanatory notes according to the last adopted annual accounts of the Company, by the Company or a Subsidiary.

**18.2** The absence of approval by the General Meeting of a resolution as referred to in article 18.1 shall not affect the authority of the Board or an Executive Director to represent the Company.

**19 Vacancy or inability to act**

If a seat on the Board is vacant or a Director is unable to perform his duties, the remaining Directors' or Director's duties, rights and abilities shall be unchanged from that which existed prior to such vacancy or inability of a Director to perform duties save that in the event of the seat of the sole Executive Director being vacant or the sole Executive Director being unable to perform his duties, his duties, rights and abilities shall be temporarily performed by one or more of the Non-Executive Directors or by a person designated for that purpose by the Non-Executive Directors. If all seats on the Board are vacant or all Directors or the sole Director, as the case may be, are unable to perform their duties, the management of the business and affairs of the Company shall be temporarily entrusted to one or more persons designated for that purpose by the General Meeting.

**20 Indemnity**

- 20.1** Subject to the provisions of article 20.3 below, the Company shall indemnify each current and former Director who is conducting a defence against (threatening) claims or who is subject to (threatening) investigations based on acts or failures to act in the exercise of his or her duties or any other duties currently or previously performed by him or her at the Company's request, or who is appearing in other legal proceedings in which he or she is involved as a current or former Director or based on any other duties currently or previously performed by him or her at the Company's request - with the exception of proceedings primarily aimed at pursuing a claim on his or her own behalf (not including any claim for recourse in relation to claims or investigations referred to above in this article 20.1) against all costs and expenses reasonably incurred by him or her and shall pay any damages or fines payable by the (former) Director as a result of an act or failure to act as referred to above in this article 20.1. This indemnification shall also apply to any claims by the Company or by a shareholder of the Company.
- 20.2** Costs, damages and fines incurred by the (former) Director as referred to under article 20.1 shall be paid by the Company upon having received a specification of those costs, damages and fines subject to an undertaking in writing by the (former) Director that he or she shall repay any reimbursed amount to the Company if it shall ultimately be determined that he or she is not entitled to indemnification under the provisions of this article 20 or if and to the extent an insurer subsequently also pays out the costs, damages and/or fines to the (former) Director.
- 20.3** There shall be no entitlement to indemnity under this article 20:
- (a) if and to the extent the laws of the Netherlands would not permit such indemnification;
  - (b) if and to the extent a competent court has established in a final and conclusive decision that the act or failure to act of the (former) Director may be characterized as wilful (*opzettelijk*), intentionally reckless (*bewust roekeloos*) or seriously culpable (*ernstig verwijtbaar*), unless the laws of the Netherlands provide otherwise or this would, in view of the circumstances of the case, be unacceptable according to standards of reasonableness and fairness; or
  - (c) if and to the extent the costs, damages or fines payable by the (former) Director are covered by any liability insurance and the insurer has paid out the costs, damages or fines.
- 20.4** An amendment of this article 20 shall not prejudice any rights of a (former) Director if acquired under this article 20 before such amendment, unless the (former) Director specifically agrees with such amendment. If there is no specific agreement, the obligations of the Company under this article 20 shall apply as if the amendment was not implemented but only in-so-far as such amendment is a deterioration of the rights of such (former) Director. The indemnity shall also be for the benefit of any heirs of the (former) Director.
- 20.5** The relevant (former) Director shall follow the Company's instructions relating to the manner of his or her defence and consult with the Company in advance



about the manner of such defence. The person concerned shall not: (i) acknowledge any personal liability, (ii) waive any defence, or (iii) agree on a settlement, without the Company's prior written consent.

- 20.6** The Company may take out liability insurance for the benefit of the (former) Directors. In case the Company has taken out liability insurance for the benefit of the (former) Director, the (former) Director shall, to the extent reasonable, act in accordance with the provisions of the insurance policy.
- 20.7** Any rights and obligations under this article 20 shall be governed by the laws of the Netherlands. Disputes between the Company and a (former) Director arising in relation to this indemnity shall be finally settled in accordance with the Arbitration Rules of the Netherlands Arbitration Institute. The arbitral tribunal shall be composed of one arbitrator. The place of arbitration shall be Amsterdam. The procedure shall be conducted in the English language. The arbitral tribunal shall decide in accordance with the rules of law (*naar de regelen des rechts*).
- 20.8** The Board may by agreement or otherwise, give further implementation to the indemnity.

#### **CHAPTER IX**

#### **FINANCIAL YEAR AND ANNUAL ACCOUNTS; PROFITS AND DISTRIBUTIONS**

##### **21 Financial year and annual accounts**

- 21.1** The Company's financial year shall be the calendar year.
- 21.2** Annually, not later than five months after the end of the financial year, save where this period is extended by the General Meeting by not more than six months by reason of special circumstances, the Board shall prepare annual accounts, and shall deposit the same for inspection by the Shareholders and the persons having the rights conferred by the laws of the Netherlands upon holders of depositary receipts issued with a company's cooperation for shares in its capital at the Company's office.
- 21.3** Within the same period, the Board shall also deposit the annual report for inspection by the Shareholders and the persons having the rights conferred by the laws of the Netherlands upon holders of depositary receipts issued with a company's cooperation for shares in its capital.
- 21.4** The annual accounts shall consist of a balance sheet, a profit and loss account and explanatory notes.
- 21.5** The annual accounts shall be signed by the Directors. If the signature of one or more of them is missing, this shall be stated and reasons for this omission shall be given.
- 21.6** The Company shall appoint an accountant to audit the annual accounts. Such appointment shall be made by the General Meeting. If it does not proceed thereto, then the Board shall be authorised. The appointment may be revoked by the General Meeting as well as, in case the appointment was made by the Board, by the Board. The appointment may be revoked for sound reasons only; such reasons shall not include a difference in opinion with regard to reporting methods or audit activities.
- 21.7** The Company shall ensure that the annual accounts and the annual report and the information to be added by virtue of the laws of the Netherlands are

kept at its office as from the day on which notice of the annual General Meeting of Shareholders is given in which the annual accounts and the annual report shall be discussed and in which the adoption of the annual accounts shall be resolved upon. Shareholders and persons having the rights conferred by the laws of the Netherlands upon holders of depositary receipts issued with a company's cooperation for shares in its capital may inspect the documents at that place and obtain a copy free of charge.

**21.8** The annual accounts, the annual report, the information to be added by virtue of the laws of the Netherlands and the audit by an accountant, as well as deposition of documents at the Dutch Trade Register, shall furthermore be subject to the provisions of Book 2, Title 9, of the Dutch Civil Code.

**22 Adoption of the annual accounts and release from liability**

**22.1** The General Meeting shall adopt the annual accounts.

**22.2** At the General Meeting of Shareholders at which it is resolved to adopt the annual accounts, a proposal concerning release of the Executive Directors from liability for the management pursued and a proposal concerning release of the Non-Executive Directors for their supervision thereon, insofar as the exercise of their duties is reflected in the annual accounts or otherwise disclosed to the General Meeting prior to the adoption of the annual accounts, shall be brought up separately for discussion.

**23 Profits and distributions**

**23.1** The Board shall, in its sole discretion, determine the amount of the profits accrued in a financial year that shall be added to the reserves of the Company.

**23.2** The allocation of profits accrued in a financial year remaining after application of article 23.1 shall be determined by the General Meeting.

**23.3** Distribution of profits shall be made after adoption of the annual accounts if permissible under the laws of the Netherlands given the contents of the annual accounts.

**23.4** The Board may resolve to make interim dividend distributions.

**23.5** The General Meeting may resolve to make distributions at the expense of any reserve of the Company, provided that such resolution can only be adopted at the proposal of the Board.

**23.6** Distributions on Shares payable in cash shall be paid in euro, unless the Board determines that payment shall be made in another currency.

**23.7** Any distribution on Shares may be paid in kind in the form of Shares instead of in cash, provided that this will at all times require the approval of the Board and, if and to the extent the Board is not authorised to issue Shares and to limit or exclude the rights of pre-emption, a resolution of the body of the Company authorised to issue Shares and to limit or exclude the rights of pre-emption.

**23.8** Distributions on Shares may be made only up to an amount which does not exceed the amount of the Distributable Equity. If it concerns an interim dividend distribution or distribution at the expense of any reserve of the Company, compliance with this requirement must be evidenced by an interim statement of assets and liabilities as referred to in Section 2:105, subsection

4, of the Dutch Civil Code. The Company shall deposit the statement of assets and liabilities at the office of the Dutch Trade Register within eight days after the day on which the resolution to make the distribution is published.

- 23.9** The date of payment of a distribution on Shares shall be determined by the body of the Company authorised to resolve on making such distribution on Shares. A claim of a Shareholder for payment of a distribution on Shares shall be barred after five years have elapsed from the date such payment became due.
- 23.10** No distributions shall be made on Shares held by the Company in its own capital, unless these Shares have been pledged or a usufruct has been created in these Shares and the authority to collect distributions or the right to receive distributions, respectively, accrues to the pledgee or the usufructuary, respectively. For the computation of distributions, the Shares, on which no distributions shall be made pursuant to this article 23.10, shall not be taken into account.

## **CHAPTER X THE GENERAL MEETING**

### **24 Annual General Meeting of Shareholders**

- 24.1** The annual General Meeting of Shareholders shall be held within six months after the end of the financial year.
- 24.2** The agenda for this annual General Meeting of Shareholders shall, insofar as the period to prepare the annual accounts and the annual report has not been extended in accordance with the provisions of articles 21.2 and 21.3, in any case contain the following business to be discussed:
- (a) discussion of the annual report;
  - (b) discussion and adoption of the annual accounts;
  - (c) release from liability of the Executive Directors for their management during the financial year concerned
  - (d) release from liability of the Non-Executive Directors for their supervision on the management during the financial year concerned;
  - (e) appointments for any vacancies; and
  - (f) allocation of profits.

The agenda shall furthermore contain other business presented for discussion by the Board or by Shareholders and/or persons having the rights conferred by the laws of the Netherlands upon holders of depositary receipts issued with a company's cooperation for shares in its capital taking into account the provisions of these articles of association and announced with due observance of the provisions of article 26.

### **25 Other General Meetings of Shareholders**

- 25.1** Other General Meetings of Shareholders shall be held as often as the Board or the CEO deems such necessary, without prejudice to the provisions of this article 25.
- 25.2** Shareholders and/or persons having the rights conferred by the laws of the Netherlands upon holders of depositary receipts issued with a company's cooperation for shares in its capital representing in the aggregate at least one-tenth of the Company's issued capital may request the Board to convene a

General Meeting of Shareholders, stating specifically the business to be discussed. If the Board has not given proper notice of a General Meeting of Shareholders within four weeks following receipt of such request such that the meeting can be held within six weeks after receipt of the request, the applicants shall be authorised to convene a meeting themselves.

**25.3** Within three months of it becoming apparent to the Board that the equity of the Company has decreased to an amount equal to or lower than one-half of the paid and called-up part of the capital, a General Meeting of Shareholders shall be held to discuss any requisite measures.

**26 Notice, agenda and venue of meetings**

**26.1** Notice of General Meetings of Shareholders shall be given by the Board or the CEO.

**26.2** Notice of the meeting shall be given upon a term of at least such number of days prior to the day of the meeting as required by the laws of the Netherlands.

**26.3** The notice of the meeting shall always contain or be accompanied by the agenda for the meeting or shall mention where such agenda can be obtained, which shall, in any event, be at the offices of the Company in the Netherlands, notwithstanding the statutory provisions regarding reduction of the issued capital and amendment of the articles of association.

**26.4** Items, for which a written request has been filed to discuss them, by one or more Shareholders and/or persons having the rights conferred by the laws of the Netherlands upon holders of depositary receipts issued with a company's cooperation for shares in its capital, alone or jointly representing at least such part of the Company's issued share capital as required by the laws of the Netherlands, or otherwise meet the relevant requirements of the laws of the Netherlands, shall be included in the notice or announced in the same manner, provided that the Company received the substantiated request or a proposal for a resolution no later than on the sixtieth day before the date of the meeting.

**26.5** The notice convening the meeting shall be sent to the addresses of the Shareholders shown in the register of Shareholders. With the consent of a Shareholder or the pledgee or usufructuary with voting rights, the notice of the meeting may also be given by a legible and reproducible message sent through electronic means of communication to the address provided for the purposes hereof by that Shareholder, pledgee or usufructuary to the Company.

**26.6** In addition to the provisions of article 26.5, a general meeting of shareholders shall be convened by electronic means of communication which is directly and permanently accessible until the meeting and furthermore in such other manner as may be required to comply with any applicable rules of the New York Stock Exchange.

**26.7** General Meetings of Shareholders shall be conducted in the English language and are held in the municipality in which, according to these articles of association, the Company has its official seat, at Schiphol airport (municipality of Haarlemmermeer, the Netherlands) or in Hoofddorp, the Netherlands.

General Meetings of Shareholders may also be held elsewhere, in which case, valid resolutions of the General Meeting may only be adopted if all of the Company's issued capital and all persons having the rights conferred by the laws of the Netherlands upon holders of depositary receipts issued with a company's cooperation for shares in its capital are present or represented.

**27 Admittance and rights at meetings**

**27.1** Each Shareholder and each person having the rights conferred by the laws of the Netherlands upon holders of depositary receipts issued with a company's cooperation for shares in its capital shall be entitled to attend the General Meetings of Shareholders, to address the meeting and, if the voting rights accrue to him, to exercise his voting rights. The Board must be notified in writing of the intention to attend the meeting. Such notice must be received by the Board not later than on the date specified in the notice of the meeting.

**27.2** The right to participate in the meeting in accordance with the provisions of article 27.1 may be exercised by a proxy authorised in writing, provided that the power of attorney has been received by the Board not later than on the date specified in the notice of the meeting. The power of attorney may be provided to the Board by electronic means of communication.

**27.3** If the voting rights attributable to a Share accrue to the usufructuary or the holder of a right of pledge on Shares, instead of to the holder of Shares, the holder of Shares shall likewise be authorised to attend the General Meeting of Shareholders and to address such meeting, provided that the Board has been notified of the intention to attend the meeting in accordance with the provisions of article 27.1. The provisions of article 27.2 shall apply correspondingly.

**27.4** At a meeting, each person present with voting rights, or his proxy authorised in writing, must sign the attendance list. The chairman of the meeting may decide that the attendance list must also be signed by other persons present at the meeting. The Board may resolve that each person entitled to attend the General Meeting of Shareholders shall be authorised to take knowledge of the discussions at the meeting, participate in the meeting and (where relevant) vote therein directly by electronic means of communication.

**27.5** The Board may determine a record date as referred to in Section 2:119 of the Dutch Civil Code.

**27.6** The Directors shall, as such, have the right to give advice in the General Meetings of Shareholders.

**27.7** The chairman of the meeting shall decide on the admittance of other persons to the meeting.

**28 Chairman and secretary of the meeting**

**28.1** General Meetings of Shareholders shall be presided over by the Chairman or, in the event of his absence, a Director as appointed by the Chairman.

**28.2** If the chairman of the meeting has not been appointed in accordance with the provisions of article 28.1, the General Meeting itself shall appoint a chairman of the meeting. Until that moment, a Director appointed for that purpose by the Board shall act as chairman of the meeting.

**28.3** The chairman of the meeting shall appoint a secretary for the meeting.

**29 Minutes; recording of Shareholders' resolutions**

- 29.1** The secretary of a General Meeting of Shareholders shall keep minutes of the proceedings at the meeting. The minutes shall be adopted by the chairman and the secretary of the meeting and as evidence thereof shall be signed by them.
- 29.2** The chairman of the meeting or those who convened the meeting may determine that a notarial record must be prepared of the proceedings at the meeting. The notarial record shall be co-signed by the chairman of the meeting.
- 29.3** The Board shall keep record of all resolutions adopted by the General Meeting. If the Board is not present or represented at a meeting, the chairman of the meeting shall ensure that the Board is provided with a transcript of the resolutions adopted, as soon as possible after the meeting. The records shall be deposited at the Company's office for inspection by the Shareholders and the persons having the rights conferred by the laws of the Netherlands upon holders of depositary receipts issued with a company's cooperation for shares in its capital. On application, each of them shall be provided with a copy of or an extract from the records at not more than cost price.

**30 Adoption of resolutions in a meeting**

- 30.1** Each Share confers the right to cast one vote.
- 30.2** To the extent that the laws of the Netherlands or these articles of association do not provide otherwise, all resolutions of the General Meeting shall be adopted by a simple majority of the votes cast, without a quorum being required.
- 30.3** If there is a tie in voting, the proposal shall be deemed to have been rejected, without prejudice to the provisions of article 31.3.
- 30.4** If the formalities for convening and holding of General Meetings of Shareholders, as prescribed by the laws of the Netherlands or these articles of association, have not been complied with, valid resolutions of the General Meeting may only be adopted in a meeting, if in such meeting all of the Company's issued capital and all persons having the rights conferred by the laws of the Netherlands upon holders of depositary receipts issued with a company's cooperation for shares in its capital are present or represented and such resolutions are carried by unanimous vote.
- 30.5** When determining how many votes are cast by Shareholders, how many Shareholders are present or represented, or what portion of the Company's issued capital is present or represented, no account shall be taken of Shares for which no vote can be cast pursuant to the laws of the Netherlands or these articles of association.

**31 Voting**

- 31.1** All voting shall take place orally. The chairman is, however, entitled to decide that votes be cast by a secret ballot. If it concerns the holding of a vote on persons, anyone present at the meeting with voting rights may demand a vote by a secret ballot. Votes by secret ballot shall be cast by means of secret, unsigned ballot papers.
- 31.2** Blank and invalid votes shall not be counted as votes.

- 31.3** Any vote on a person at a General Meeting of Shareholders can only be made if the name of that person has been placed on the agenda for that meeting at the time the notice for that meeting is given.
- 31.4** If a majority of the votes cast is not obtained in an election of persons, a second free vote shall be taken. If a majority is not obtained again, further votes shall be taken until either one person obtains a majority of the votes cast or the election is between two persons only, both of whom receive an equal number of votes. In the event of such further elections (not including the second free vote), each election shall be between the candidates in the preceding election, with the exclusion of the person who received the smallest number of votes in such preceding election. If in the preceding election more than one person has received the smallest number of votes, it shall be decided which candidate should not participate in the new election by randomly choosing a name. If votes are equal in an election between two persons, it shall be decided who is elected by randomly choosing a name.
- 31.5** Resolutions may be adopted by acclamation if none of the persons with voting rights present or represented at the meeting objects.
- 31.6** The Board may decide that each person entitled to vote is authorised to vote by electronic means of communication, either in person or by proxy. In such case, it shall be required that the person entitled to vote can be identified through the electronic means of communication, can take knowledge of the discussions at the meeting directly and can vote. The Board may attach conditions to the use of the electronic means of communication, which conditions will be announced when convening the meeting and will be published on the Company's website.
- 31.7** The chairman's decision at the meeting on the result of a vote shall be final and conclusive. The same shall apply to the contents of an adopted resolution if a vote is taken on an unwritten proposal. However, if the correctness of such decision is challenged immediately after it is pronounced, a new vote shall be taken if either the majority of the persons with voting rights present or represented at the meeting or, where the original vote was not taken by roll call or in writing, any person with voting rights present or represented at the meeting, so demands. The legal consequences of the original vote shall be made null and void by the new vote.
- 32 Adoption of resolutions without holding meetings**
- 32.1** Shareholders may adopt resolutions of the General Meeting in writing without holding a meeting, provided they are adopted by the unanimous vote of all Shareholders entitled to vote. The provisions of article 27.6 shall apply by analogy. Adoption of resolutions outside of meetings shall not be permissible if there are pledgees or usufructuaries with voting rights.
- 32.2** Each Shareholder must ensure that the Board is informed of the resolutions thus adopted as soon as possible in writing. The Board shall keep record of the resolutions adopted and it shall add such records to those referred to in article 29.3.

**33 Exceptional resolutions of the General Meeting**

Without prejudice to any other applicable provisions of the laws of the Netherlands or these articles of association, resolutions of the General Meeting relating to the following items shall require a resolution passed with a two-thirds majority of the votes cast representing at least one-half of the Company's issued capital or in accordance with the provisions of article 32.1:

- (a) any amendment of the Company's articles of association;
- (b) a statutory merger or statutory demerger, as referred to in article 35; and
- (c) the dissolution of the Company, as referred to in article 36.

**CHAPTER XI**

**AMENDMENT OF THE ARTICLES OF ASSOCIATION; CHANGE OF CORPORATE FORM; STATUTORY MERGER AND STATUTORY DEMERGER; DISSOLUTION AND LIQUIDATION**

**34 Amendment of the articles of association; change of corporate form**

**34.1** The General Meeting may resolve to amend these articles of association, provided that such resolution can only be adopted at the proposal of the Board. When a proposal to amend these articles of association is to be made to the General Meeting, the notice convening the General Meeting of Shareholders must state so and a copy of the proposal, including the verbatim text thereof, shall be deposited and kept available at the Company's office for inspection by the Shareholders and the persons having the rights conferred by the laws of the Netherlands upon holders of depositary receipts issued with a company's cooperation for shares in its capital, until the conclusion of the meeting. From the day of deposit until the day of the meeting, a Shareholder shall, on application, be provided with a copy of the proposal free of charge. An amendment of these articles of association shall be laid down in a notarial deed.

**34.2** The Company may change its corporate form into a different legal form. A change of the corporate form shall require a resolution to change the corporate form adopted by the General Meeting, and a resolution to amend these articles of association, provided that such resolutions can only be adopted at the proposal of the Board. A change of the corporate form shall furthermore be subject to the relevant provisions of Book 2 of the Dutch Civil Code. A change of the corporate form shall not terminate the existence of the legal entity.

**35 Statutory merger and statutory demerger**

**35.1** The Company may enter into a statutory merger with one or more other legal entities. A resolution to effect a merger may only be adopted on the basis of a merger proposal prepared by the management boards of the merging legal entities. Within the Company, the resolution to effect a merger shall be adopted by the General Meeting, provided that such resolution can only be adopted at the proposal of the Board. However, in the cases referred to in Section 2:331 of the Dutch Civil Code, the resolution to effect a merger may be adopted by the Board.



**35.2** The Company may be a party to a statutory demerger. The term “demerger” shall include both split-up and spin-off. A resolution to effect a demerger may only be adopted on the basis of a demerger proposal to be prepared by the management boards of the parties to the demerger. Within the Company, the resolution to effect a demerger shall be adopted by the General Meeting, provided that such resolution can only be adopted at the proposal of the Board. However, in the cases referred to in Section 2:334ff of the Dutch Civil Code, the resolution to effect a demerger may be adopted by the Board.

**35.3** Statutory mergers and statutory demergers shall furthermore be subject to the relevant provisions of Book 2, Title 7, of the Dutch Civil Code.

### **36 Dissolution and liquidation**

**36.1** The Company may be dissolved pursuant to a resolution to that effect by the General Meeting, provided that such resolution can only be adopted at the proposal of the Board. When a proposal to dissolve the Company is to be made to the General Meeting, this must be stated in the notice convening the General Meeting of Shareholders.

**36.2** If the Company is dissolved pursuant to a resolution of the General Meeting, the Executive Directors shall become liquidators of the dissolved Company's assets, unless the General Meeting resolves to appoint one or more other persons as liquidator, and the Non-Executive Directors shall be charged with the supervision thereof.

**36.3** During liquidation, the provisions of these articles of association shall remain in force to the extent possible.

**36.4** The balance remaining after payment of the debts of the dissolved Company shall be transferred to the Shareholders in proportion to the aggregate nominal value of the Shares held by each.

**36.5** After the end of the liquidation, the books, records and other data carriers of the dissolved Company shall remain in the custody of the person designated for that purpose by the General Meeting, and in the absence thereof the person designated for that purpose by the liquidators, for a period as prescribed by the laws of the Netherlands.

**36.6** In addition, the liquidation shall be subject to the relevant provisions of Book 2, Title 1, of the Dutch Civil Code.

### **37 Transitory provision (fractional shares)**

**37.1** With effect from this Third Amendment of the Articles pursuant to which this article 37 is inserted, the shares in the capital of the Company, with a nominal value of two eurocents (EUR 0.02) each, held immediately prior thereto by a Shareholder have been combined into such number of ordinary shares in the capital of the Company, with a nominal value of ten eurocents (EUR 0.10) each, as shall be found by dividing the total number of shares, with a nominal value of two eurocents (EUR 0.02) each, issued and outstanding in the capital of the Company at that time and held by the respective Shareholder immediately prior to the Third Amendment of Articles taking effect by five (5), provided that if as a consequence of such division a fraction results, such fraction shall be one (1) fractional share (*onderaandee*), with a nominal value of two eurocents (EUR 0.02).

- 37.2** Every fractional share shall have a nominal value of two eurocents (EUR 0.02) and shall be in registered form.
- 37.3** Without prejudice to the other provisions of this article 37, the provisions of Title 4 of Book 2 of the Dutch Civil Code on shares and shareholders shall apply accordingly to fractional shares and holders of fractional shares, to the extent not stipulated otherwise in those provisions.
- 37.4** The provisions of these articles of association with respect to Shares and Shareholders shall apply accordingly to fractional shares and holders of fractional shares, to the extent not stipulated otherwise in those provisions and articles 37.5 and 37.6.
- 37.5** A holder of one or more fractional shares may exercise the meeting and voting rights attaching to an ordinary share with a nominal value of ten eurocents (EUR 0.10) each together with one or more other holders of one or more fractional shares to the extent the total number of fractional shares held by such holders of fractional shares equals five (5) or a multiple thereof. These rights shall be exercised either by one of them who has been authorised to that effect by the others in writing, or by a proxy authorised to that effect by those holders of fractional shares in writing.
- 37.6** Every holder of a fractional share is entitled to one/fifth (1/5) part of the (interim) dividend and any other distribution to which the holder of one (1) ordinary share with a nominal value of ten eurocents (EUR 0.10) is entitled.
- 37.7** In the event the holder of one or more fractional shares acquires such number of fractional shares that the total number of fractional shares held by him at least equals five (5), then each time five (5) fractional shares held by him shall by operation of law be combined into one (1) ordinary share with a nominal value of ten eurocents (EUR 0.10). This shall be recorded in the Company's register of shareholders. The Company shall not charge costs for a combination as referred to hereinabove in this article 37.7.
- 37.8** This article 37, including its heading, expires after the depositing of a notice by the Board at the Dutch Trade Register of the Chambers of Commerce. The Board shall arrange for this depositing at the Dutch Trade Register of the Chambers of Commerce forthwith after it has been established that fractional shares in the capital of the Company no longer exist.
- 38** **Transitory provision (designation of Board)**
- 38.1** In addition to any separate designation of the Board as the body of the Company which will be authorised to issue Shares or grant rights to subscribe for Shares, with the power to limit or exclude the rights of pre-emption relating thereto, made by virtue of (i) amendments of the articles of association of the Company in conformity with the draft deeds of amendment of the Company's articles of association with reference number A12908367 (with an English translation thereof with reference number A12893389) and with reference number A12909562 (with an English translation thereof with reference number A12909544), each as prepared by Linklaters LLP, Amsterdam office; and (ii) any resolution to that extent adopted by the General Meeting on the twenty-sixth day of January two thousand and eleven, such separate designations as made to the Board within the framework of the initial public offering of the

Company in New York on the New York Stock Exchange, the Board is hereby designated as the body of the Company which will be authorised to issue Shares or grant rights to subscribe for Shares, with the power to limit or exclude the rights of pre-emption relating thereto, and furthermore with due observance of the following:

- (a) the designation may be extended by the General Meeting, each time for a period not exceeding five years; and
- (b) the designation applies to one hundred percent (100%) of the Shares of the Company's authorised capital as this reads or will read at any time.

**38.2** The authority granted by virtue of article 38.1 to the Board will end on the twenty-eighth day of January two thousand and sixteen and this article 38, including its heading, expires on that day.