

Versie d.d.

2/3-6-2008

RBO/MHL/DK/CWE

F:\afschriften\af2008\FDR\74574922.bg.DOC

AKTE VAN STATUTENWIJZIGING
GEMALTO N.V.

Op drie juni tweeduizendacht verschijnt voor mij, Mr Marielle Henriette Legein, kandidaat-notaris, —
hierna te noemen "notaris", als waarnemer van het vacante kantoor van Mr François Diederik —
Rosendaal, destijds notaris met plaats van vestiging te Amsterdam: —

Mr Remco Bosveld, kandidaat-notaris, werkzaam ten kantore van de naamloze vennootschap: De —
Brauw Blackstone Westbroek N.V., statutair gevestigd te 's-Gravenhage, met adres: 2596 AL —
's-Gravenhage, Zuid-Hollandlaan 7, in de vestiging te Amsterdam, geboren te Arnhem op negen- —
entwintig oktober negentienhonderdvijfenzeventig. —

De comparant verklaart dat op veertien mei tweeduizendacht door de algemene vergadering van —
aandeelhouders van de naamloze vennootschap: **Gemalto N.V.**, statutair gevestigd te Amster- —
dam en met adres: 1096 AX Amsterdam, Joop Geesinkweg 541-542, nummer N.V. 1.224.482, —
ingeschreven in het handelsregister onder nummer 27255026, op voorstel van het bestuur is —
besloten de statuten van die vennootschap te wijzigen en de comparant te machtigen deze akte —
te doen verlijden. —

Ter uitvoering van die besluiten verklaart de comparant de statuten van de vennootschap zodanig —
te wijzigen, dat zij in hun geheel komen te luiden als volgt —

STATUTEN: —

NAAM. ZETEL. —

Artikel 1. —

- 1.1. De naam van de vennootschap is: Gemalto N.V. —
Zij is gevestigd in Amsterdam. —
- 1.2. De vennootschap kan zowel in het binnenland als in het buitenland kantoren en filialen —
vestigen. —

DOEL. —

Artikel 2. —

- 2.1. De vennootschap heeft ten doel: —
 - a. het vervaardigen, importeren, exporteren, verkopen, distribueren, het leasen van, —
het handelen in, de marketing van en het adviseren met betrekking tot producten —
of diensten die van belang zijn of kunnen zijn voor de vennootschap; —
 - b. het verkrijgen van en het deelnemen in, het financieren van en het voeren van —
beheer over en het zich op andere wijze interesseren bij andere vennootschap- —
pen of ondernemingen op gebieden die van belang zijn of kunnen zijn voor de —
vennootschap; —
 - c. het bijeenbrengen van gelden door middel van uitgifte van waardepapieren, aan- —
gaan van bankleningen, uitgiften van obligaties en andere schuldbrieven, en het —



- op andere wijze aangaan van geldleningen, het verstrekken van geldleningen, ———
het verstrekken van garanties en zekerheidsrechten, al dan niet voor verplichtin- ———
gen van derden, en in het algemeen het verlenen van diensten op het gebied van ———
handel en financiering; ———
- d. het investeren in effecten, spaarbewijzen en elke andere vorm van waardepapie- ———
ren; ———
- e. het verkrijgen, het ontwikkelen, houden, het te gelde maken, bezwaren, ver- ———
vreemden of op enige andere wijze gebruik maken van onroerende zaken en an- ———
dere registergoederen; ———
- f. het factoreren en factureren van handelsopbrengsten, het salderen van kosten ———
en opbrengsten, alsmede het uitvoeren van ontwerp-, onderzoeks- en ontwikke- ———
lingsactiviteiten; ———
- g. het commercialiseren van licenties, auteursrechten, patenten, ontwerpen, gehe- ———
me procédés of formules, handelsmerken en verwante belangen, het bevorderen ———
van de verkoop en koop van - alsmede de handel in - de hiervoor vermelde goe- ———
deren, daaronder begrepen het in gebruik geven van deze goederen, het verwer- ———
ven van royalty's en andere inkomsten verband houdende met de hiervoor ver- ———
melde activiteiten; ———
- h. het uitvoeren van alle handelingen die bevorderlijk, noodzakelijk of gebruikelijk ———
zijn of verband houden met de hiervoor vermelde doelstellingen. ———
- 2.2. De doelstellingen zoals in het voorgaande lid omschreven, worden in de ruimste zin ———
opgevat en omvatten elke activiteit of elk doel dat verband houdt met of bevorderlijk kan ———
zijn voor die doelstellingen. ———
- 2.3. Bij het uitoefenen van doelstellingen mag de vennootschap alle transacties aangaan ten ———
voordele van maatschappijen waarmee de vennootschap in een groep verbonden is. ———

KAPITAAL.

Artikel 3.

Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bedraagt honderdvijftig miljoen euro ———
(EUR 150.000.000,-), verdeeld in honderdvijftig miljoen (150.000.000) aandelen van één euro ———
(EUR 1,-) elk. ———

UITGIFTE VAN AANDELEN.

Artikel 4.

- 4.1. Het Bestuur is bevoegd te besluiten tot uitgifte van aandelen en tot het vaststellen van ———
de koers en de verdere voorwaarden van uitgifte, indien en voor zover het Bestuur door ———
de algemene vergadering van aandeelhouders (hierna te noemen: "De Algemene Ver- ———
gadering van Aandeelhouders") is aangewezen als het daartoe bevoegde orgaan. Het ———
besluit tot aanwijzing als hierboven bedoeld vermeldt het maximum aantal aandelen dat ———
kan worden uitgegeven en de duur van de aanwijzing, welke voor een bepaalde periode ———
van ten hoogste vijf jaar zal zijn. De Algemene Vergadering van Aandeelhouders kan ———
de aanwijzing van tijd tot tijd verlengen voor een maximale periode van vijf jaar voor el- ———
ke verlenging. ———
- De aanwijzing kan niet worden ingetrokken, tenzij het besluit tot aanwijzing anders be- ———
paalt. ———



- 4.2. Indien een aanwijzing als bedoeld in artikel 4.1 niet van kracht is, is De Algemene Ver-
gadering van Aandeelhouders bevoegd op voorstel van het Bestuur te besluiten tot uit-
gifte van aandelen.
- 4.3. In geval van uitgifte van aandelen hebben aandeelhouders een recht van voorkeur in
verhouding tot het aantal aandelen dat zij bezitten, onverminderd het in de wet bepaal-
de. Bij uitgifte van aandelen bestaat geen voorkeursrecht op aandelen die worden uit-
gegeven tegen inbreng anders dan in geld of op aandelen uit te geven aan werknemers
van de vennootschap of van een groepsmaatschappij.
Het Bestuur is bevoegd voorkeursrechten van aandeelhouders te beperken of uit te
sluiten, indien en voor zover die bevoegdheid door De Algemene Vergadering van Aan-
deelhouders aan het Bestuur is toegekend, en mits het Bestuur op dat moment tevens
bevoegd is om tot de uitgifte van aandelen te besluiten. Het besluit tot aanwijzing als
hierboven bedoeld vermeldt de duur van de aanwijzing, welke voor een bepaalde perio-
de van ten hoogste vijf jaar zal zijn. Het bepaalde in de derde en vierde zin van artikel
4.1 is van overeenkomstige toepassing.
- 4.4. Indien er een aanwijzing als bedoeld in artikel 4.3 niet van kracht is, is De Algemene
Vergadering van Aandeelhouders bevoegd op voorstel van het Bestuur voorkeursrech-
ten van aandeelhouders te beperken of uit te sluiten.
- 4.5. Voor een besluit van De Algemene Vergadering van Aandeelhouders tot beperking of
uitsluiting van het voorkeursrecht of tot aanwijzing van het Bestuur als het orgaan dat
bevoegd is te besluiten omtrent beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht is een
meerderheid van ten minste tweederde van de uitgebrachte stemmen in een algemene
vergadering van aandeelhouders (hierna te noemen: de "Algemene Vergadering") ver-
eist, indien minder dan de helft van het geplaatste kapitaal in die Algemene Vergade-
ring vertegenwoordigd is.
- 4.6. Onverminderd het bepaalde in artikel 2:80 lid 2 Burgerlijk Wetboek, worden aandelen
nimmer beneden pari uitgegeven.
- 4.7. Aandelen worden slechts uitgegeven tegen een uitgifteprijs van niet minder dan hon-
derd procent van de nominale waarde.
- 4.8. Storting op aandelen moet in geld geschieden voor zover niet een andere inbreng is
overeengekomen. Storting in geld kan in vreemd geld geschieden indien de vennoot-
schap daarin toestemt.
Met storting in vreemd geld wordt aan de stortingsplicht voldaan voor het bedrag waar-
tegen het gestorte bedrag vrijelijk in een bedrag in euro kan worden omgewisseld. Be-
palend is de wisselkoers op de dag van storting, dan wel na toepassing van de volgen-
de zin op de daar bedoelde dag.
De vennootschap kan storting verlangen tegen de wisselkoers op een bepaalde dag
binnen twee maanden voor de laatste dag waarop moet worden gestort mits de aande-
len of certificaten daarvan onverwijld na de uitgifte zullen worden opgenomen in de
prijscourant van een beurs buiten Nederland.
- 4.9. Het bepaalde in artikel 4.1 tot en met 4.5 is van overeenkomstige toepassing op het
verlenen van rechten tot het nemen van aandelen, doch is niet van toepassing op het
uitgeven van aandelen aan iemand die een voordien reeds verkregen recht tot het ne-



men van aandelen uitoefent. _____

INKOOP VAN AANDELEN. _____

Artikel 5. _____

- 5.1. De vennootschap kan aandelen in haar eigen kapitaal verkrijgen om niet. De vennoot-
schap kan ook anders dan om niet aandelen in haar eigen kapitaal verkrijgen indien en
voor zover: _____
- a. haar eigen vermogen verminderd met de verkrijgingsprijs voor die aandelen niet
kleiner is dan het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal vermeerderd
met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden; _____
 - b. het nominale bedrag van de aandelen in haar kapitaal die de vennootschap ver-
krijgt, reeds houdt of in pand houdt, of die worden gehouden door een dochter-
maatschappij van de vennootschap niet meer beloopt dan een tiende van het ge-
plaatste kapitaal; en _____
 - c. De Algemene Vergadering van Aandeelhouders aan het Bestuur machtiging _____
heeft verleend tot het verkrijgen van zodanige aandelen, welke machtiging tel-
kens voor ten hoogste achttien maanden kan worden verleend, _____
onverminderd het overigens in de wet te dier zake bepaalde. _____
- 5.2. De vennootschap kan zonder daartoe door De Algemene Vergadering van Aandeel-
houders te zijn gemachtigd en onverminderd het overigens in artikel 5.1 onder a en b
bepaalde eigen aandelen verwerven om, krachtens een voor hen geldende regeling, _____
deze aandelen over te dragen aan werknemers in dienst van de vennootschap of van
een groepsmaatschappij. _____
- 5.3. Aandelen verworven door de vennootschap kunnen weer worden vervreemd. _____
Indien er certificaten van aandelen zijn uitgegeven, worden voor de toepassing van dit
lid en de voorgaande leden zodanige certificaten met aandelen gelijkgesteld. _____
- 5.4. Voor een aandeel dat toebehoort aan de vennootschap of aan een dochtermaatschappij
daarvan kan in de Algemene Vergadering geen stem worden uitgebracht; evenmin kan
stem worden uitgebracht voor een aandeel waarvan de vennootschap of een dochter-
maatschappij daarvan de certificaten houdt. _____
Vruchtgebruikers en pandhouders van aandelen die aan de vennootschap of haar doch-
termaatschappijen toebehoren, zijn evenwel niet van hun stemrecht uitgesloten, indien
het vruchtgebruik of pandrecht was gevestigd voordat het aandeel aan de vennoot-
schap of een dochtermaatschappij daarvan toebehoorde. De vennootschap of een
dochtermaatschappij daarvan kan geen stem uitbrengen voor een aandeel waarop zij
een recht van vruchtgebruik of een pandrecht heeft. _____
Bij de vaststelling in hoeverre de aandeelhouders stemmen, aanwezig of vertegen-
woordigd zijn, of in hoeverre het aandelenkapitaal wordt verschaft of vertegenwoordigd
is, wordt geen rekening gehouden met aandelen waarvan de wet of de statuten bepalen
dat daarvoor geen stem kan worden uitgebracht. _____
- 5.5. Op voorstel van het Bestuur is De Algemene Vergadering van Aandeelhouders bevoegd
te besluiten tot intrekking van door de vennootschap verworven eigen aandelen of door
de vennootschap verworven certificaten daarvan, onverminderd echter het bepaalde in
de wet. _____



AANDELEN. AANDELENREGISTER.

Artikel 6.

- 6.1. Aandelen worden uitsluitend uitgegeven op naam.
- 6.2. Aandelen zijn beschikbaar in de vorm van een aantekening in het aandelenregister, zonder uitgifte van een aandeelbewijs.

Artikel 7.

- 7.1. Met inachtneming van het bepaalde in de wet wordt door of namens de vennootschap een register gehouden, dat regelmatig wordt bijgehouden en dat, indien bepaald door het Bestuur, geheel of gedeeltelijk, uit meerdere exemplaren kan bestaan en op meerdere plaatsen kan berusten. Het originele aandeelhoudersregister zal berusten in de plaats waar de vennootschap haar hoofdactiviteiten heeft.
- 7.2. In het register wordt ten aanzien van iedere aandeelhouder aangetekend zijn naam, zijn adres, alsmede zodanige verdere gegevens als het Bestuur, al dan niet op verzoek van een aandeelhouder, wenselijk oordeelt.
- 7.3. Het Bestuur bepaalt de vorm en de inhoud van het aandelenregister met inachtneming van het bepaalde in artikel 7.1 en 7.2.
- 7.4. Op zijn verzoek wordt aan een persoon om niet een verklaring verstrekt van hetgeen het register vermeldt omtrent te zijnen name ingeschreven aandelen of beperkte rechten op aandelen, welke verklaring kan worden ondertekend door een der daartoe door het Bestuur aan te wijzen bijzondere gemachtigden.
- 7.5. Het in artikel 7.1 tot en met 7.4 bepaalde is van overeenkomstige toepassing ten aanzien van hen die een recht van vruchtgebruik of een pandrecht hebben op een of meer aandelen, met dien verstande dat tevens de overige door de wet vereiste gegevens in het register dienen te worden vermeld.
- 7.6. Het Bestuur kan een centrale effectenbewaarinstantie verzoeken haar schriftelijk te informeren aangaande de identiteit van investeerders die aandelen houden via dergelijke centrale effectenbewaarinstanties, indien op dergelijke organisaties toepasselijke regelgeving dat mogelijk maakt en voor zover toegestaan.

LEVERING VAN AANDELEN.

Artikel 8.

- 8.1. De levering van aandelen dient te geschieden bij akte van levering en met inachtneming van het bepaalde in artikel 2:86 Burgerlijk Wetboek casu quo artikel 2:86c Burgerlijk Wetboek indien van toepassing. De rechten verbonden aan een aandeel mogen slechts worden uitgeoefend indien de vennootschap partij is bij de akte of nadat:
- de vennootschap de levering heeft erkend; of
 - de akte aan de vennootschap is betekend; of
 - indien het betreft een levering overeenkomstig artikel 2:86 Burgerlijk Wetboek, nadat de vennootschap de rechtshandeling eigener beweging heeft erkend door inschrijving in het aandeelhoudersregister,
- alles met inachtneming van de toepasselijke wettelijke bepalingen.
- 8.2. Het bepaalde in artikel 8.1 vindt overeenkomstige toepassing ten aanzien van (i) toebeding van aandelen bij scheiding en deling van enige vorm van gemeenschap, (ii) de



levering van een aandeel als gevolg van executie van een pandrecht en (iii) het vestigen van beperkte zakelijke rechten op een aandeel.

VRUCHTGEBRUIKERS, PANDHOUDERS EN CERTIFICAATHOUDERS.

Artikel 9.

- 9.1. Aan de vruchtgebruikers die overeenkomstig het bepaalde in artikel 2:88 Burgerlijk Wetboek, geen stemrecht hebben en aan de pandhouders die overeenkomstig het bepaalde in artikel 2:89 Burgerlijk Wetboek, geen stemrecht hebben, komen niet de rechten toe, die door de wet zijn toegekend aan houders van met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen.
- 9.2. Waar hierna in deze statuten van "Vergadergerechtigden" wordt gesproken, worden daaronder verstaan alle aandeelhouders, houders van met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen, stemgerechtigde vruchtgebruikers en stemgerechtigde pandhouders.

Artikel 10.

Vervallen.

BESTUUR.

Artikel 11.

- 11.1. De vennootschap wordt bestuurd door het Bestuur, bestaande uit één uitvoerend bestuurder en een of meer niet-uitvoerend bestuurders.
- 11.2. Het Bestuur zal worden voorgezeten door de Bestuursvoorzitter. Het dagelijks bestuur van de vennootschap zal worden gevoerd door de Chief Executive Officer.

ORGANISATIE VAN HET BESTUUR.

Artikel 12.

- 12.1. Het Bestuur bestaat uit één uitvoerend bestuurder en een door De Algemene Vergadering van Aandeelhouders op voorstel van het Bestuur te bepalen aantal niet-uitvoerend bestuurders
- 12.2. Het Bestuur kan, met inachtneming van deze statuten, een reglement opstellen, waarin aangelegenheden, haar intern betreffende, worden geregeld. Voorts kunnen de bestuurders, al dan niet bij reglement, hun werkzaamheden onderling verdelen.
- 12.3. Het Bestuur vergadert zo dikwijls de Chief Executive Officer of de Bestuursvoorzitter dit verlangt of een/vijfde van de bestuurders dit verlangen. Tenzij anders in de wet of in deze statuten bepaald, is een quorum van de volstreekte meerderheid van de stemgerechtigde bestuurders vereist voor het nemen van enig besluit van het Bestuur. Tenzij anders in de wet of in deze statuten bepaald, vormt een besluit van de volstreekte meerderheid van de aanwezige stemgerechtigde bestuurders, in persoon of bij volmacht als hierna bepaald, genomen in een vergadering waarin zodanig quorum aanwezig is, een besluit van het Bestuur.
- Iedere bestuurder heeft het recht één stem uit te brengen. Bij verhindering kan een bestuurder een volmacht afgeven, echter slechts aan een andere bestuurder. De bestuurders kunnen deelnemen aan de vergaderingen van het Bestuur en vergaderingen van het Bestuur kunnen ook per telefoon, videoconferentie of andere audiovisuele transmissie systemen worden gehouden en het op dergelijke wijze deelnemen zal worden aangemerkt als ware deze bestuurders aanwezig in de vergadering, mits alle deel-



- nemende leden elkaar gelijktijdig kunnen horen. De vergaderingen van het Bestuur worden in Nederland gehouden, tenzij de volstrekte meerderheid van de stemgerechtigde bestuurders anders bepaalt.
- 12.4. Het Bestuur kan buiten vergadering besluiten nemen, mits alle stemgerechtigde bestuurders zich schriftelijk, per telefax of door middel van enig ander algemeen aanvaard middel voor het desbetreffende voorstel hebben uitgesproken. Van zodanig genomen besluiten zal melding worden gemaakt in het notulenregister van het Bestuur; de bescheiden waaruit van het nemen van een zodanig besluit blijkt zullen bij het notulenregister worden bewaard.
- 12.5. Het Bestuur zal een Auditcommissie, een Remuneratiecommissie en een Nominatie- en Governancecommissie instellen alsmede zodanige andere commissies als zij nodig acht. Het Bestuur stelt reglementen op voor de Auditcommissie, de Remuneratiecommissie en de Nominatie- en Governancecommissie, en voor zodanige andere commissies als zij nodig acht. De leden van iedere commissie worden benoemd uit de leden van het Bestuur, met dien verstande dat de Chief Executive Officer noch lid kan zijn van de Auditcommissie, noch van de Remuneratiecommissie of de Nominatie- en Governancecommissie. Iedere commissie heeft tot taak het voorbereiden van besluiten van het Bestuur en het doen van voorstellen aan het Bestuur. Iedere commissie is bevoegd op kosten van de vennootschap gebruik te maken van de diensten van juridische adviseurs, boekhoudkundige adviseurs of andere adviseurs. Geen van de commissies zal enige externe vertegenwoordigingsbevoegdheid hebben.
- 12.6. Het Bestuur heeft in ieder geval de volgende taken en bevoegdheden:
- indien en zolang het Bestuur door De Algemene Vergadering van Aandeelhouders is aangewezen te besluiten omtrent de uitgifte van aandelen en het beperken of uitsluiten van voorkeursrechten – de uitgifte van aandelen in de vennootschap alsmede het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen, beperking of uitsluiting van voorkeursrechten in geval van uitgifte van aandelen en verkrijging van eigen aandelen door de vennootschap alsmede vervreemding van die aandelen;
 - de uitgifte van obligaties en andere schuldinstrumenten, zomede het aangaan van middellange en lange termijn schulden;
 - het aanvragen van notering of van intrekking der notering van de onder a. en b. bedoelde effecten in de prijscourant van enige beurs;
 - het aangaan of verbreken van iedere langdurige samenwerking van de vennootschap of een dochtermaatschappij van de vennootschap met een andere rechtspersoon of vennootschap danwel als volledig aansprakelijke vennoot in een commanditaire vennootschap of vennootschap onder firma, indien een dergelijke samenwerking of het verbreken daarvan van ingrijpende betekenis is voor de vennootschap;
 - het doen van een investering of het vervreemden van een actief ter waarde van ten minste tien miljoen euro (EUR 10.000.000,-);
 - de aangifte van faillissement en aanvraag van surséance van betaling;
 - het verkrijgen of vervreemden van een deelneming door de vennootschap of een



- h. dochtermaatschappij in het kapitaal van een vennootschap; _____
 - h. het doen van kapitaalstortingen van welke aard ook, hetzij in contanten, hetzij in de vorm van roerende of onroerende goederen, in een rechtspersoon of andere onderneming (waaronder begrepen nieuw opgerichte ondernemingen); _____
 - i. het vaststellen en goedkeuren van begrotingen voor kapitaaluitgaven, de jaarlijkse begroting van de vennootschap, een jaarlijks ondernemingsplan en een meerjaren strategisch plan; _____
 - j. het aangaan van leases die in de boeken van de vennootschap worden gekapitaliseerd; _____
 - k. het verlenen van garanties of vrijwaringen aan derden anders dan die welke verband houden met verplichtingen van dochter- en groepsmaatschappijen van de vennootschap; _____
 - l. het aangaan van een overeenkomst tot koop of verkoop van onroerend goed voor een substantieel bedrag (dat wil zeggen gelijk aan meer dan twee procent van de jaarlijkse omzet van de vennootschap) of het aangaan als verhuurder of huurder van een huurovereenkomst met een waarde van ten minste tien miljoen euro (EUR 10.000.000,--) of met een looptijd van vijf jaar of langer; _____
 - m. het aangaan van aandeelhoudersovereenkomsten en samenwerkingsovereenkomsten; _____
 - n. het aangaan van een overeenkomst tot levering van goederen of diensten voor een substantieel bedrag (dat wil zeggen gelijk aan meer dan vijf procent van de jaarlijkse omzet van de vennootschap) of met een looptijd van meer dan vijf jaar; _____
 - o. het overdragen van de onderneming van de vennootschap of vrijwel de gehele onderneming van de vennootschap aan een derde; _____
 - p. het doen van een voorstel aan De Algemene Vergadering van Aandeelhouders. _____
- 12.7. Ter voorkoming van twijfel, de lijst van aangelegenheden omschreven in artikel 12.6 is een niet-limitatieve opsomming van aangelegenheden die steeds een besluit van het Bestuur behoeven en derhalve vallen deze aangelegenheden buiten de werkzaamheden met betrekking tot het bereik van het dagelijks bestuur van de vennootschap, waarvoor, krachtens artikel 14, de Chief Executive Officer verantwoordelijk is. Het Bestuur kan bepaalde bevoegdheden met betrekking tot aangelegenheden die buiten het dagelijks bestuur van de vennootschap vallen delegeren aan de Chief Executive Officer, dientengevolge behoeven deze aangelegenheden geen besluit van het Bestuur. _____
- 12.8. Onverminderd het bepaalde in deze statuten behoeven besluiten van het Bestuur betreffende een belangrijke wijziging van de identiteit of het karakter van de vennootschap of haar onderneming, inclusief in ieder geval de besluiten vermeld in artikel 12.6 onder subleden d en g (mits de waarde van de deelneming gelijk is aan een/derde van de som van activa volgens het jaarverslag en de toelichting daarop of, ingeval de vennootschap een geconsolideerd jaarverslag opmaakt, volgens het geconsolideerde jaarverslag en de toelichting daarop volgens de laatste jaarrekening), en onder sublid o de goedkeuring van De Algemene Vergadering van Aandeelhouders. _____

DE BESTUURSVOORZITTER. _____

Artikel 13. _____



- 13.1. Het Bestuur wordt voorgezeten door de Bestuursvoorzitter, welke door het Bestuur _____ (uitvoerend en niet-uitvoerend bestuurders) uit de niet-uitvoerend bestuurders wordt _____ benoemd. Het Bestuur kan de benoeming te allen tijde herroepen. _____
- 13.2. De Bestuursvoorzitter heeft de volgende taken en bevoegdheden: _____
- het bijeenroepen van vergaderingen van het Bestuur, zowel op eigen initiatief als _____ op verzoek van de Chief Executive Officer of een/vijfde van de bestuurders in _____ functie; _____
 - het voorzitten van vergaderingen van het Bestuur, alsmede van Algemene Ver- _____ gaderingen; en _____
 - het coördineren van de activiteiten van de door het Bestuur ingestelde commis- _____ sies. _____

DE CHIEF EXECUTIVE OFFICER. _____

Artikel 14. _____

- 14.1. De niet-uitvoerend bestuurders benoemen de uitvoerend bestuurder als Chief Executive _____ Officer en kunnen deze benoeming te allen tijde intrekken. Besluiten van de niet- _____ uitvoerend bestuurders als bedoeld in dit lid kunnen slechts worden genomen met een _____ meerderheid van twee/derde van de uitgebrachte stemmen van de stemgerechtigde _____ niet-uitvoerend bestuurders in een vergadering waarin alle stemgerechtigde niet- _____ uitvoerend bestuurders aanwezig of vertegenwoordigd zijn. _____
- 14.2. Het dagelijks bestuur van de vennootschap wordt gevoerd door de Chief Executive _____ Officer. Onverminderd het bepaalde in artikel 17.6 heeft de Chief Executive Officer _____ geen goedkeuring of toestemming nodig van het Bestuur voor besluiten omtrent dage- _____ lijke aangelegenheden. _____
- 14.3. De Chief Executive Officer bereidt alle onderwerpen waaraan een besluit van het Be- _____ stuur ten grondslag moet liggen voor en is voorts belast met die aanvullende taken en _____ bevoegdheden als van tijd tot tijd te bepalen door het Bestuur, te allen tijde onder de _____ algehele verantwoordelijkheid van het Bestuur. _____
- 14.4. Indien de benoeming als Chief Executive Officer van de uitvoerend bestuurder wordt _____ ingetrokken geldt dat de aan de Chief Executive Officer toekomende bevoegdheden en _____ verplichtingen worden uitgeoefend respectievelijk worden nagekomen door de persoon _____ die daartoe tijdelijk door de niet-uitvoerend bestuurders, al dan niet uit hun midden, is _____ benoemd. Een door de niet-uitvoerend bestuurders benoemd persoon als bedoeld in de _____ vorige zin zal de titel Acting Chief Executive Officer dragen. Besluiten van de niet- _____ uitvoerend bestuurders als bedoeld in dit lid kunnen slechts worden genomen met een _____ meerderheid van twee/derde van de uitgebrachte stemmen van de stemgerechtigde _____ niet-uitvoerend bestuurders in een vergadering waarin alle stemgerechtigde niet- _____ uitvoerend bestuurders aanwezig of vertegenwoordigd zijn. _____

SECRETARIS _____

Artikel 15. _____

Het Bestuur benoemt een persoon tot secretaris van de vennootschap. Deze secretaris draagt de _____ titel "Secretaris". De Secretaris heeft tot taak het administreren, aanwezig zijn en opstellen van _____ notulen van vergaderingen van het Bestuur en de Algemene Vergaderingen. De notulen van de _____ vergaderingen van het Bestuur worden ter vaststelling door de Bestuursvoorzitter en de Secreta- _____



ris ondertekend en de notulen van de commissies worden ter vaststelling door de voorzitter en de —
secretaris van de betreffende commissie ondertekend. _____

BENOEMING EN ONTSLAG, BESTUURSTERMIJN. _____

Artikel 16. _____

- 16.1. De uitvoerend bestuurder en de niet-uitvoerend bestuurders worden benoemd door De —
Algemene Vergadering van Aandeelhouders met inachtneming van het bepaalde in dit —
artikel 16 en artikel 27. Een bestuurder treedt uiterlijk af in de eerstvolgende jaarlijkse —
Algemene Vergadering, welke wordt gehouden na afloop van een termijn van vier jaar —
na zijn benoeming. Een aftredende bestuurder kan worden herbenoemd en treedt uiter- —
lijk af in de eerstvolgende jaarlijkse Algemene Vergadering, welke wordt gehouden na —
afloop van een termijn van vier jaar na zijn herbenoeming. Niet-uitvoerend bestuurders —
kunnen voor een periode van maximaal drie vier-jaarstermijnen worden benoemd. Het —
Bestuur stelt een rooster van aftreden voor de bestuurders op. _____
- 16.2. Indien een bestuurder moet worden benoemd, kan het Bestuur een bindende voor- —
dracht opmaken, welke voordracht de namen van ten minste twee kandidaten zal bevat- —
ten. De bindende voordracht zal worden opgenomen in de oproeping tot De Algemene —
Vergadering waarin de benoeming zal worden behandeld. Het besluit tot benoeming —
van een bestuurder op basis van een niet-bindende voordracht voorgedragen door het —
Bestuur wordt genomen met volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen zon- —
der quorum vereiste. De Algemene Vergadering van Aandeelhouders kan aan een voor- —
dracht steeds het bindend karakter ontnemen bij een besluit genomen met de volstreekte —
meerderheid van de uitgebrachte stemmen vertegenwoordigende ten minste een/derde —
van het geplaatste kapitaal. Slechts indien de volstreekte meerderheid van de uitge- —
brachte stemmen is uitgebracht ten gunste van een voorstel tot doorbreking van de bin- —
dende voordracht maar deze meerderheid niet ten minste een/derde van het geplaatste —
kapitaal vertegenwoordigt, wordt een tweede Algemene Vergadering gehouden in welke —
vergadering ongeacht het ter vergadering vertegenwoordigde gedeelte van het kapitaal —
het besluit met volstreekte meerderheid van stemmen kan worden genomen. Indien een —
bindende voordracht door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt door- —
broken, is De Algemene Vergadering van Aandeelhouders vrij in de benoeming van een —
bestuurder. _____
- 16.3. Is een voordracht niet of niet tijdig opgemaakt, dan wordt daarvan in de oproeping voor —
de Algemene Vergadering mededeling gedaan en is De Algemene Vergadering van —
Aandeelhouders in de benoeming vrij. Een besluit tot benoeming van een bestuurder —
die niet door het Bestuur is voorgedragen kan slechts worden genomen met volstreekte —
meerderheid van de uitgebrachte stemmen in een Algemene Vergadering waarin ten —
minste een/derde van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigd is. _____
- 16.4. De bevoegdheid tot schorsing en ontslag van bestuurders komt toe aan De Algemene —
Vergadering van Aandeelhouders. Indien de wet zulks toelaat, kan de uitvoerend be- —
stuurder tevens worden geschorst door het Bestuur. De uitvoerend bestuurder zal niet —
deelnemen aan enige discussie of besluitvorming aangaande zijn schorsing. Besluiten —
van het Bestuur als bedoeld in dit lid kunnen slechts worden genomen met een meer- —
derheid van twee/derde van de uitgebrachte stemmen van de stemgerechtigde be- _____

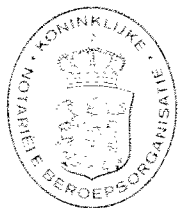


- stuurders in een vergadering waarin alle stemgerechtigde bestuurders aanwezig of vertegenwoordigd zijn.
- 16.5. Het besluit van De Algemene Vergadering van Aandeelhouders tot schorsing of ontslag van een bestuurder wordt, tenzij het voorstel daartoe wordt gedaan door het Bestuur in welk geval geen quorumvereiste zal gelden, genomen met volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen in een Algemene Vergadering waarin ten minste een/vierde van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigd is. Is het vereiste kapitaal niet vertegenwoordigd dan kan het Bestuur een nieuwe Algemene Vergadering bijeenroepen, te houden binnen vier weken na de eerste Algemene Vergadering, in welke Algemene Vergadering ongeacht het vertegenwoordigde kapitaal het besluit met een volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen kan worden genomen.
- 16.6. De vennootschap heeft een beleid op het gebied van de bezoldiging van de Chief Executive Officer, inclusief zijn functie als uitvoerend bestuurder. Het beleid wordt, op voorstel van het Bestuur, vastgesteld door De Algemene Vergadering van Aandeelhouders. Elke materiële wijziging in het beleid zal ter vaststelling aan De Algemene Vergadering van Aandeelhouders worden voorgelegd.
- Het Bestuur stelt, met inachtneming van het bepaalde omtrent het beleid als bedoeld in de eerste volzin van dit lid, het salaris, eventuele bonussen en de verdere arbeidsvoorwaarden van de uitvoerend bestuurder vast. Met betrekking tot vergoedingen aan de uitvoerend bestuurder, ongeacht of de uitvoerend bestuurder is aangewezen als Chief Executive Officer, in de vorm van aandelen of rechten tot het nemen van aandelen alsmede belangrijke wijzigingen daarin legt het Bestuur een voorstel ter goedkeuring aan De Algemene Vergadering van Aandeelhouders voor. Het voorstel bevat ten minste het aantal aandelen of rechten tot het nemen van aandelen dat kan worden toegekend aan de uitvoerend bestuurder en de voorwaarden die van toepassing zijn op een toekenning of wijziging. De Algemene Vergadering van Aandeelhouders stelt de bezoldiging, eventuele bonussen en de overige vergoedingen van de niet-uitvoerend bestuurders vast.

VERTEGENWOORDIGING, TEGENSTRIJDIG BELANG.

Artikel 17.

- 17.1. Slechts alle bestuurders gezamenlijk handelend of de Chief Executive Officer zelfstandig handelend kunnen de vennootschap vertegenwoordigen.
- 17.2. Het Bestuur kan aan personen, al of niet in dienst van de vennootschap, volmachten verlenen tot het vertegenwoordigen van de vennootschap en zal daarbij de omvang van die volmachten alsmede de titulatuur van zodanige personen vaststellen.
- 17.3. Het Bestuur is bevoegd rechtshandelingen aan te gaan als bedoeld in artikel 2:94 lid 1 Burgerlijk Wetboek, voor zover deze bevoegdheid niet bij enige bepaling van deze statuten uitdrukkelijk mocht zijn uitgesloten of beperkt.
- 17.4. Indien de uitvoerend bestuurder een tegenstrijdig belang heeft met de vennootschap (hetzij in privé door een overeenkomst met de vennootschap te sluiten of door enigerlei procedure tegen de vennootschap te voeren, hetzij in enige andere hoedanigheid), wordt de vennootschap, met inachtneming van het bepaalde in de wet, vertegenwoordigd door een persoon daartoe aangewezen door het Bestuur, met dien verstande dat deze persoon niet kan zijn de uitvoerend bestuurder en indien een niet-uitvoerend bestuurder een tegenstrijdig belang heeft met de vennootschap (hetzij in privé door een



- overeenkomst met de vennootschap te sluiten of door enigerlei procedure tegen de _____
vennootschap te voeren, hetzij in enige andere hoedanigheid), wordt de vennootschap _____
vertegenwoordigd door de Chief Executive Officer. _____
- 17.5. Een bestuurder meldt een tegenstrijdig belang of mogelijk tegenstrijdig belang terstond _____
aan de Bestuursvoorzitter en de andere bestuurders. Het Bestuur besluit of er sprake is _____
van een tegenstrijdig belang. Een mogelijk tegenstrijdig belang bestaat in ieder geval _____
wanneer de vennootschap voornemens is een transactie aan te gaan met een rechts- _____
persoon (i) waarin een bestuurder van de vennootschap een persoonlijk financieel be- _____
lang houdt, (ii) waarvan een bestuurslid in een familierechtelijke verhouding staat tot _____
een bestuurder van de vennootschap of (iii) waarbij een bestuurder van de vennoot- _____
schap een bestuurs- of toezichhoudende functie vervult. _____
- 17.6. Transacties waarbij de vennootschap een belang heeft dat strijdig is met dat van een of _____
meer bestuurders vereisen een besluit van het Bestuur ten grondslag liggen. _____
- 17.7. Een bestuurder zal niet deelnemen aan de beoordeling door het Bestuur over een mo- _____
gelijk tegenstrijdig belang aangaande die bestuurder en zal voorts niet deelnemen aan _____
enig discussie of besluitvorming aangaande een onderwerp of transactie waarbij de be- _____
stuurder een tegenstrijdig belang heeft met de vennootschap. _____

Artikel 18.

- 18.1. In geval van ontstentenis of belet van één of meer bestuurders zullen de overige leden _____
van het Bestuur, respectievelijk zal het overblijvende lid van het Bestuur, tijdelijk met _____
het gehele bestuur zijn belast. In geval van ontstentenis of belet van de Chief Executive _____
Officer, zullen de niet-uitvoerend bestuurders, al dan niet uit hun midden, een persoon _____
benoemen die de titel Acting Chief Executive Officer zal dragen, die voor dat doel tijde- _____
lijk als Chief Executive Officer zal fungeren. Een besluit van de niet-uitvoerend bestuur- _____
ders als bedoeld in dit lid kan slechts worden genomen met een meerderheid van _____
twee/derde van de uitgebrachte stemmen van de stemgerechtigde niet-uitvoerend be- _____
stuurders in een vergadering waarin alle stemgerechtigde niet-uitvoerend bestuurders _____
aanwezig of vertegenwoordigd zijn. Bij ontstentenis of belet van alle leden van het Be- _____
stuur zullen een of meer daartoe door De Algemene Vergadering van Aandeelhouders _____
van tijd tot tijd aangewezen personen tijdelijk met het bestuur zijn belast. _____
- 18.2. Waar in deze statuten wordt gesproken over bestuurders die bevoegd zijn stem uit te _____
brengen, worden daaronder niet begrepen bestuurders die belet of ontstent zijn zoals _____
bedoeld in het vorige lid. _____

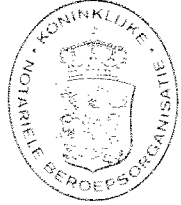
VRIJWARING.

Artikel 19.

- 19.1. De vennootschap zal, voor zover wettelijk toegestaan, iedere persoon vrijwaren die, _____
vanwege het feit dat hij een lid van het Bestuur, een functionaris, werknemer of gevol- _____
machtigde van de vennootschap is of was, of die op verzoek van de vennootschap als _____
directeur, functionaris of gevolmachtigde van een andere vennootschap, maatschap, _____
joint venture, trust of andere onderneming optreedt of optrad, als partij betrokken is of _____
was of als partij betrokken dreigt te worden bij een op handen zijnde, aanhangige of _____
beëindigde actie of procedure van civielrechtelijke, strafrechtelijke of administratiefrech- _____
telijke aard dan wel ter verkrijging van gegevens (anders dan een actie, geding of pro- _____



- cedure door of namens de vennootschap), voor alle kosten (advocatenhonoraria inbegrepen), uitspraken, boetes en schikkingsbedragen, die hij daadwerkelijk en redelijkerwijs heeft moeten dragen in verband met een dergelijke actie, geding of procedure, indien hij te goeder trouw en op een wijze die hij redelijkerwijs beschouwde in het belang van of niet in strijd met de belangen van de vennootschap te zijn, heeft gehandeld, en hij, voor wat betreft een strafzaak of -procedure, geen gegronde redenen had om aan te nemen dat zijn gedrag onrechtmatig was. Het beëindigen van een actie, geding of procedure door een uitspraak, bevel, schikking, veroordeling of het voeren van verweer van nolo contendere of iets wat daarmee vergelijkbaar is, brengt op zichzelf niet het vermoeden met zich mee, dat de desbetreffende persoon niet te goeder trouw en niet op een wijze die hij redelijkerwijs kon beschouwen in het belang van of niet in strijd met de belangen van de vennootschap te zijn, heeft gehandeld of dat hij, voor wat betreft een strafzaak of procedure, gegronde redenen had aan te nemen dat zijn gedrag onrechtmatig was. _____
- 19.2. De vennootschap zal vrijwaren iedere persoon die, vanwege het feit dat hij een lid van het Bestuur, een functionaris, werknemer of gevolmachtigde van de vennootschap is of was, of die op verzoek van de vennootschap als directeur, functionaris, werknemer of gevolmachtigde van een andere vennootschap, maatschap, joint venture, trust of andere onderneming optreedt of optrad, als partij betrokken was of is of als partij betrokken dreigt te worden bij een op handen zijnde, aanhangige of beëindigde actie, geding of procedure, aanhangig gemaakt door of namens de vennootschap teneinde een uitspraak in haar voordeel te verkrijgen, voor alle kosten (advocatenhonoraria inbegrepen), die hij in werkelijkheid en redelijkerwijs heeft moeten dragen in verband met de verdediging of schikking van een dergelijke actie of procedure, indien hij te goeder trouw en op een wijze die hij redelijkerwijs kon beschouwen in het belang van of niet in strijd met de belangen van de vennootschap te zijn, heeft gehandeld, met dien verstande echter dat geen vrijwaring zal worden gegeven met betrekking tot een vordering, geschil of zaak ten aanzien waarvan deze persoon volgens de uitspraak aansprakelijk is wegens grove nalatigheid of opzettelijk tekortschieten in het uitoefenen van zijn taak jegens de vennootschap, tenzij en slechts voor zover de rechter waarvoor deze actie of procedure heeft gediend of een andere daartoe bevoegde rechter op verzoek beslist dat, ondanks het feit dat de persoon aansprakelijk bevonden is, hij toch, alle omstandigheden van het geval in aanmerking genomen, billijker- en redelijkerwijs recht heeft op schadeloosstelling voor die kosten die de rechter, waarvoor de actie of procedure gediend heeft, of die andere bevoegde rechter, gerechtvaardigd acht. _____
- 19.3. Voor zover een lid van het Bestuur, functionaris, werknemer of gevolmachtigde van de vennootschap succes heeft gehad met het gevoerde verweer of anderszins met de verdediging van een actie, geding of procedure bedoeld in de leden 1 en 2, of met de verdediging van een vordering, geschil of zaak daarin vervat, wordt hij gevrijwaard voor de door hem in verband daarmee daadwerkelijk en redelijkerwijs gemaakte kosten (advocatenhonoraria inbegrepen). _____
- 19.4. Kosten gemaakt voor het voeren van verweer in een civielrechtelijke of strafrechtelijke actie, geding of procedure zullen door de vennootschap voorgeschoten worden in af-

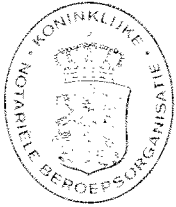


- wachting van de einduitspraak in de actie, geding of procedure, na ontvangst van een —
toezegging door of namens het lid van het Bestuur, de functionaris, werknemer of ge- —
volmachtigde om dit bedrag terug te betalen, tenzij uiteindelijk vastgesteld wordt dat hij —
het recht heeft door de vennootschap gevrijwaard te worden voor die kosten zoals in dit —
artikel bepaald. _____
- 19.5. De vrijwaring, voorzien in dit artikel, wordt niet geacht enig ander recht uit te sluiten dat —
degene die schadeloosstelling tracht te verkrijgen zou kunnen toekomen krachtens een —
reglement, overeenkomst, besluit van de Algemene Vergadering of van de niet- _____
belanghebbende leden van het Bestuur of anderszins, zowel met betrekking tot hande- —
lingen in zijn functie als met betrekking tot handelingen in een andere hoedanigheid, _____
terwijl hij die functie bekleedt, en zal blijven gelden voor een persoon die geen lid van —
het Bestuur, functionaris, werknemer of gevolmachtigde meer is en zal ook ten goede —
komen aan de erfgenamen, uitvoerders van de uiterste wilsbeschikking en beheerders —
van de nalatenschap van een dergelijk persoon. _____
- 19.6. De vennootschap is gerechtigd verzekeringen aan te gaan en aan te houden ten be- —
hoeve van iedere persoon die een lid van het Bestuur, een functionaris, werknemer of —
gevolmachtigde van de vennootschap is of was, of die op verzoek van de vennootschap —
als directeur, functionaris, werknemer of gevolmachtigde van een andere vennoot- _____
schap, maatschap, joint venture, trust of andere onderneming optreedt of optrad, ter —
dekking van iedere aansprakelijkheid die tegen hem is ingebracht en die hij moest dra- _____
gen in zijn hoedanigheid, of die het gevolg is van zijn hoedanigheid, ongeacht of de —
vennootschap bevoegd zou zijn hem krachtens het in dit artikel bepaalde voor deze —
aansprakelijkheid te vrijwaren of niet. _____
- 19.7. Wanneer in dit artikel sprake is van de vennootschap wordt hieronder, behalve de ont- —
stane of overblijvende vennootschap, ook begrepen iedere constituerende vennoot- _____
schap (met inbegrip van iedere constituerende vennootschap van een constituerende _____
vennootschap) die opgegaan is bij een samenvoeging of fusie en die, indien zij afzon- _____
derlijk had voortbestaan, bevoegd zou zijn geweest diens leden van de het Bestuur, _____
functionarissen, werknemers en gevolmachtigden te vrijwaren, zodat iedere persoon die —
een lid van het Bestuur, een functionaris, werknemer of gevolmachtigde van een derge- _____
lijke constituerende vennootschap is of was, of die op verzoek van een dergelijke con- _____
stituerende vennootschap als directeur, functionaris of gevolmachtigde van een andere _____
vennootschap, maatschap, joint venture, trust of andere onderneming optreedt of op- _____
trad, ten aanzien van de ontstane of overblijvende vennootschap dezelfde positie in- _____
neemt krachtens het in dit artikel bepaalde als hij zou hebben ingenomen ten aanzien _____
van een dergelijke constituerende vennootschap indien zij afzonderlijk was blijven _____
voortbestaan. _____

ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS. _____

Artikel 20. _____

- 20.1. De jaarlijkse Algemene Vergadering wordt ieder jaar binnen zes maanden na afloop van —
het boekjaar gehouden. _____
- 20.2. In deze Algemene Vergadering worden aan de orde gesteld: _____
- a. het door het Bestuur schriftelijk uitgebrachte verslag omtrent de gang van zaken —



- van de vennootschap en het gevoerde bestuur gedurende het afgelopen boek-
jaar; _____
- b. de vaststelling van de jaarrekening; _____
 - c. het beleid van de vennootschap ten aanzien van de toevoeging aan reserves en
de uitkering van winst (de hoogte en het doel van de toevoeging, het bedrag van
de uitkering van winst en het soort uitkering van de winst) zomede een toelichting
daarop; _____
 - d. enig voorstel tot uitkering van dividend; _____
 - e. voor zover van toepassing, elke substantiële wijziging in de corporate governan-
ce structuur van de vennootschap en in de naleving van de vennootschap van de
Nederlandse corporate governance code; _____
 - f. voorziening in vacatures in het Bestuur overeenkomstig het bepaalde in artikel _____
16; _____
 - g. voorstellen die door het Bestuur op de agenda zijn geplaatst, inclusief, maar niet
beperkt een het voorstel tot verlenen van decharge aan de bestuurders voor hun
bestuur gedurende het afgelopen boekjaar, zomede voorstellen van aandeelhou-
ders die overeenkomstig het bepaalde in de wet en de bepalingen van de statu-
ten zijn ingediend. _____

Artikel 21. _____

- 21.1. Buitengewone Algemene Vergaderingen worden gehouden zo dikwijls het Bestuur, de
Bestuursvoorzitter of, indien de Bestuursvoorzitter afwezig is of niet in de gelegenheid
is de buitengewone Algemene Vergadering bijeen te roepen, de Chief Executive Officer
dat nodig acht en voorts indien een of meer Vergadergerechtigden, die ten minste tien
procent van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen, dit schriftelijk onder nauwkeuri-
ge opgave der te behandelen onderwerpen aan het Bestuur verzoeken. _____
- 21.2. Indien het Bestuur in gebreke blijft aan een verzoek als bedoeld in artikel 21.1 gevolgd te
geven, zodanig dat de Algemene Vergadering binnen zes weken na het verzoek kan
worden gehouden, kunnen de verzoekers door de voorzieningenrechter van de recht-
bank binnen welke rechtsgebied de vennootschap haar statutaire zetel heeft, worden
gemachtigd zelf de oproeping te doen. _____

Artikel 22. _____

- 22.1. De Algemene Vergaderingen worden gehouden te Amsterdam, Den Haag, gemeente
Haarlemmermeer (Schiphol Airport), Utrecht of Rotterdam; de oproeping tot de verga-
dering zal de Vergadergerechtigden dienaangaande inlichten. Besluiten die worden ge-
nomen in een elders gehouden Algemene Vergadering zijn slechts geldig indien het ge-
hele geplaatste kapitaal vertegenwoordigd is en alle certificaathouders aanwezig of ver-
tegenwoordigd zijn. _____
- 22.2. De oproeping tot een Algemene Vergadering geschiedt bij advertentie, welke tenminste
zal worden geplaatst in een landelijk verspreid dagblad en in het buitenland ten minste
in een dagblad in elk van die landen waar de aandelen op verzoek van de vennoot-
schap tot een officiële notering zijn toegelaten. _____
- 22.3. De oproeping gaat uit van het Bestuur, de Bestuursvoorzitter, of, indien de Bestuurs-
voorzitter afwezig is of niet in de gelegenheid is de Algemene Vergadering bijeen te



roepen, de Chief Executive Officer, of van diegenen die daartoe wettelijk de bevoegd-
heid bezitten, zulks met inachtneming van het bepaalde in artikel 2:111 Burgerlijk Wet-
boek.

Artikel 23.

- 23.1. De oproeping tot een Algemene Vergadering als bedoeld in artikel 22 geschiedt niet
later dan op de vijftiende dag vóór die der Algemene Vergadering.
Was die termijn korter of heeft de oproeping niet plaats gehad, dan kunnen geen wetti-
ge besluiten worden genomen, tenzij het besluit met algemene stemmen wordt geno-
men in een Algemene Vergadering, waarin alle Vergadergerechtigden aanwezig of ver-
tegenwoordigd zijn. Ten aanzien van onderwerpen die niet in de oproeping tot een Al-
gemene Vergadering of in een aanvullende oproeping met inachtneming van de voor-
oproeping gestelde termijn zijn aangekondigd, vindt het bepaalde in de vorige zin over-
eenkomstige toepassing.
- 23.2. De agenda vermeldt de onderwerpen, welke daarop zijn geplaatst door degene(n) die
de Algemene Vergadering bijeen kan roepen. Voorts vermeldt de agenda de onderwer-
pen welke plaatsing op de agenda ten minste zestig dagen vóór de dag der Algemene
Vergadering door een of meer aandeelhouders die ten minste een procent of, indien de
aandelen tot een officiële notering zijn toegelaten, een waarde vertegenwoordigen van
tenminste vijftig miljoen euro (EUR 50.000.000,-), of een zo veel groter of kleiner be-
drag als daarvoor is voorgeschreven in een algemene maatregel van bestuur overeen-
komstig de officiële prijscourant van de beurs waar die aandelen tot de officiële notering
zijn toegelaten, van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen, schriftelijk aan het Be-
stuur is verzocht, mits geen zwaarwichtig belang van de vennootschap zich daartegen
verzet. Over onderwerpen die niet op de agenda zijn geplaatst, wordt in de Algemene
Vergadering geen besluit genomen. Voor de toepassing van dit artikel 23.2 worden aan
de houders van met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten van
aandelen dezelfde rechten als aan aandeelhouders toegekend.
- 23.3. Bij de oproeping tot een Algemene Vergadering zal hetzij worden vermeld welke on-
derwerpen worden behandeld, hetzij worden medegedeeld dat de Vergadergerechtig-
den er ten kantore van de vennootschap kennis van kunnen nemen, zulks onvermin-
derd hetgeen terzake overigens in de wet is bepaald met betrekking tot kapitaalvermin-
dering en wijziging van deze statuten.

Artikel 24.

- 24.1. De Algemene Vergaderingen worden geleid door de Bestuursvoorzitter. Indien de Be-
stuursvoorzitter afwezig is, zal de Algemene Vergadering, tenzij het Bestuur anders be-
paalt, worden geleid door de Chief Executive Officer. Indien de Chief Executive Officer
verhinderd is, zal de Algemene Vergadering worden geleid door een andere door het
Bestuur aan te wijzen persoon. De Secretaris zal optreden als de secretaris van de be-
treffende Algemene Vergadering. Indien de Secretaris afwezig is, wijst de voorzitter van
de Algemene Vergadering de secretaris van de Algemene Vergadering aan.
- 24.2. Tenzij de voorzitter van de Algemene Vergadering een notaris heeft gevraagd een nota-
rieel proces-verbaal van het op de Algemene Vergadering verhandelde op te maken,
worden van het verhandelde in de Algemene Vergadering door de secretaris van de Al-



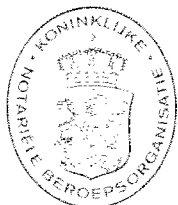
gemene Vergadering notulen gehouden, welke, op verzoek van aandeelhouders binnen —
drie maanden na de Algemene Vergadering beschikbaar worden gesteld, waarop zij in —
de daarop volgende drie maanden een reactie kunnen geven. De notulen worden door —
de voorzitter en de secretaris van de Algemene Vergadering vastgesteld. —

Artikel 25.

- 25.1. Iedere Vergadergerechtigde is gerechtigd de Algemene Vergadering bij te wonen en, —
voor zover die persoon stemrecht heeft, tot het uitoefenen van het stemrecht met dien —
verstande dat die persoon de vennootschap schriftelijk van zijn voornemen bij de Alge- —
mene Vergadering aanwezig te zijn in kennis heeft gesteld, zulks uiterlijk op de dag en —
de plaats die in de oproeping voor de Algemene Vergadering is vermeld. —
- 25.2. De dag waarop de vennootschap de mededeling vermeld in artikel 25.1 uiterlijk moet —
hebben ontvangen, wordt vermeld in de oproeping voor de Algemene Vergadering. De —
ze dag kan niet eerder zijn dan de zevende dag vóór de dag van de Algemene Verga- —
dering. Een Vergadergerechtigde kan de bedoelde rechten ter Algemene Vergadering —
slechts uitoefenen indien zijn gerechtigdheid te zijnen name staat zowel op de hierbo- —
ven bedoelde dag, als op de dag der Algemene Vergadering. —
- 25.3. Het Bestuur kan bepalen dat voor de toepassing van het bepaalde in artikel 25.1 als —
vergadergerechtigden hebben te gelden zij die (i) op een door het Bestuur te bepalen —
tijdstip gerechtigd zijn de Algemene Vergadering bij te wonen, dat tijdstip hierna te —
noemen: het "registratietijdstip", en (ii) als zodanig zijn ingeschreven in een door het —
Bestuur aangewezen register (of een of meer delen daarvan), ongeacht of zij Verga- —
dergerechtigden zijn ten tijde van de Algemene Vergadering. —
- 25.4. Het in artikel 25.3 bedoelde registratietijdstip kan niet eerder liggen dan op een tijdstip —
op de dertigste dag en niet later dan op een tijdstip op de derde dag vóór de dag van de —
Algemene Vergadering. —
- 25.5. Stemgerechtigde aandeelhouders en stemgerechtigde vruchtgebruikers en pandhou- —
ders, danwel degenen die door hen gemachtigd zijn, die de in artikel 25.1 bedoelde —
rechten wensen uit te oefenen zijn gehouden de presentielijst te ondertekenen. —

Artikel 26.

- 26.1. Vergadergerechtigden kunnen zich doen vertegenwoordigen via een schriftelijke vol- —
macht, welke volmacht dient te worden getoond voor de toelating tot de Algemene Ver- —
gadering. —
- 26.2. Stemgerechtigde aandeelhouders alsmede stemgerechtigde vruchtgebruikers en pand- —
houders kunnen alle besluiten die zij in een Algemene Vergadering kunnen nemen, met —
voorkennis van het Bestuur, buiten een Algemene Vergadering nemen tenzij certificaten —
van aandelen zijn uitgegeven met medewerking van de vennootschap. —
Een dergelijk besluit is slechts geldig, indien alle stemgerechtigden schriftelijk, per tele- —
fax of een ander algemeen geaccepteerd middel ten gunste van het desbetreffende —
voorstel stem hebben uitgebracht. —
Degenen die een besluit buiten vergadering hebben aangenomen stellen het Bestuur —
onverwijld van het aldus genomen besluit in kennis. —
- 26.3. Van een besluit, als bedoeld in artikel 26.2, maakt een bestuurder in het notulenregister —
van de Algemene Vergadering melding; die vermelding wordt in de eerstvolgende Al- —



- gemene Vergadering door de voorzitter van die vergadering voorgelezen. Bovendien worden de bescheiden, waaruit van het nemen van een zodanig besluit blijkt, bij het notulenregister van de Algemene Vergadering bewaard, en wordt, zodra het besluit is genomen, daarvan aan al degenen die een zodanig besluit hebben genomen mededeling gedaan.
- 26.4. Met inachtneming van het bepaalde in artikel 2:13 Burgerlijk Wetboek, beslist de voorzitter van de betreffende Algemene Vergadering over alle kwesties omtrent de toelating tot de Algemene Vergadering, de uitoefening van het stemrecht en de uitslag van stemmingen, alsmede alle andere kwesties omtrent de handelwijze op de Algemene Vergadering. De voorzitter kan de spreektijd van Vergadergerechtigden reguleren indien hij dit wenselijk acht in verband met een ordelijk verloop van de Algemene Vergadering.
- 26.5. Een verklaring getekend door de Bestuursvoorzitter en de Secretaris waarin wordt vastgesteld dat De Algemene Vergadering van Aandeelhouders een bepaald besluit heeft genomen geldt jegens derden als bewijs van een dergelijk besluit.

Artikel 27.

- 27.1. Tenzij anders in de wet of in deze statuten bepaald, worden besluiten genomen bij volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen in een Algemene Vergadering waarin ten minste een/tiende van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigd is; is het vereiste kapitaal niet vertegenwoordigd dan kan het Bestuur een nieuwe Algemene Vergadering bijeenroepen, te houden binnen vier weken na de eerste Algemene Vergadering, in welke Algemene Vergadering ongeacht het vertegenwoordigde kapitaal het besluit met een volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen kan worden genomen. Blanco stemmen en ongeldige stemmen worden niet meegeteld. De voorzitter bepaalt de wijze van stemming, alsmede de mogelijkheid van stemming bij acclamatie.
- 27.2. Onverminderd het bepaalde in artikel 27.1, zal bij een stemming over de benoeming van personen waarbij meer dan één persoon is voorgedragen, de voorgedragen persoon die in de eerste stemming de volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen op zich verenigt zijn benoemd. Indien in een eerste stemming geen van de voorgedragen personen een volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen op zich heeft verenigd, zal een tweede stemming worden gehouden tussen de twee personen die in de eerste stemming het grootste aantal stemmen op zich hebben verenigd. Indien in de eerste stemming meer dan twee personen het grootste aantal stemmen op zich hebben verenigd, zal eerst een tussentijdse stemming worden gehouden teneinde te bepalen welke van deze personen zal deelnemen aan de tweede stemming. Indien in de eerste stemming een persoon het grootste aantal stemmen op zich heeft verenigd en het op een na grootste aantal stemmen gelijkelijk is verdeeld over twee of meer personen, zal eerst een tussentijdse stemming worden gehouden teneinde te bepalen welke van deze personen zal deelnemen aan de tweede stemming. Indien in een tussentijdse stemming of een tweede stemming de stemmen staken, zal bij loting worden besloten.
- 27.3. Behoudens het in artikel 27.2 bepaalde, geldt bij staking van stemmen het desbetreffende voorstel als verworpen.



Artikel 28.

In de Algemene Vergadering geeft ieder aandeel recht op het uitbrengen van één stem.

INFORMATIE AAN AANDEELHOUDERS.

Artikel 29.

- 29.1. Het Bestuur zal De Algemene Vergadering van Aandeelhouders alle gevraagde informatie verschaffen, tenzij een zwaarwichtig belang van de vennootschap zich daartegen verzet. Indien door het Bestuur een beroep wordt gedaan op een zwaarwichtig belang, wordt dit beroep gemotiveerd toegelicht.
- 29.2. Indien de wet of de statuten een goedkeuringsrecht aan De Algemene Vergadering van Aandeelhouders verleent, of het Bestuur een delegatie van bevoegdheden verzoekt, zal het Bestuur De Algemene Vergadering van Aandeelhouders informeren door middel van een aandeelhouderscirculaire over alle feiten en omstandigheden die relevant zijn voor het verlenen van de goedkeuring, delegatie of machtiging. De aandeelhouderscirculaire wordt in ieder geval op de website van de vennootschap geplaatst.

JAARREKENING, VERSLAG VAN HET BESTUUR EN UITKERINGEN.

Artikel 30.

- 30.1. Het boekjaar loopt van één januari tot en met éénendertig december.
- 30.2. Het Bestuur maakt jaarlijks binnen vijf maanden na afloop van elk boekjaar een jaarrekening op, bestaande uit een balans per eenendertig december van het afgelopen jaar en een winst- en verliesrekening over het afgelopen boekjaar met de toelichting op deze stukken.
- 30.3. Het Bestuur is verplicht voornoemde jaarrekening volgens algemeen aanvaarde bedrijfseconomische grondslagen op te maken.

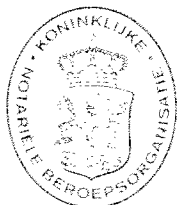
Artikel 31.

- 31.1. De vennootschap laat de jaarrekening onderzoeken door één of meer registeraccountant(s) daartoe aangewezen door De Algemene Vergadering van Aandeelhouders, of andere deskundigen daartoe aangewezen, overeenkomstig het bepaalde in artikel 2:393 Burgerlijk Wetboek, en brengt omtrent de jaarrekening verslag uit aan De Algemene Vergadering van Aandeelhouders, onverminderd het bepaalde in de wet.
- 31.2. Afschriften van de opgemaakte jaarrekening, van het verslag van het Bestuur en van de krachtens de wet toe te voegen gegevens worden vanaf de dag van de oproeping tot de Algemene Vergadering, bestemd voor hun behandeling tot na afloop daarvan ten kantore van de vennootschap voor aandeelhouders en overige Vergadergerechtigden ter inzage gelegd.

WINST EN VERLIES.

Artikel 32.

- 32.1. Uitkering van winst ingevolge het in dit artikel bepaalde geschiedt na vaststelling van de jaarrekening waaruit blijkt dat zij geoorloofd is.
- De vennootschap kan aan de aandeelhouders en andere gerechtigden tot de voor uitkering vatbare winst slechts uitkeringen doen voor zover haar eigen vermogen groter is dan het bedrag van het geplaatste kapitaal vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden.
- Ten laste van de door de wet voorgeschreven reserves mag een tekort slechts worden



- gedelgd voor zover de wet dat toestaat. _____
- 32.2. Het Bestuur bepaalt met inachtneming van het beleid ten aanzien van de toevoeging _____ aan reserves en de uitkering van winst welk gedeelte van de winst bij wijze van reserve- _____ ring zal worden ingehouden, zulks met inachtneming van de wettelijke bepalingen met _____ betrekking tot verplichte reserves. _____
- 32.3. Het gedeelte van de winst dat overblijft na toepassing van artikel 32.2 staat ter vrije _____ beschikking van De Algemene Vergadering van Aandeelhouders, met inachtneming van _____ het bepaalde in artikel 32.1. _____
- 32.4. De Algemene Vergadering van Aandeelhouders is bevoegd het in artikel 32.3 genoem- _____ de gedeelte van de winst uit te keren dan wel het genoemde gedeelte van de winst ge- _____ heel of gedeeltelijk te reserveren. _____

Artikel 33. _____

- 33.1. Op voorstel van het Bestuur, is De Algemene Vergadering van Aandeelhouders met _____ inachtneming van het in artikel 32.1 bepaalde, bevoegd te besluiten tot het doen van _____ uitkeringen ten laste van de agioreserve dan wel ten laste van de in de jaarrekening _____ opgenomen "overige reserves" die niet door de wet zijn voorgeschreven. _____
- 33.2. Het Bestuur bepaalt de voorwaarden van uitkeringen aan aandeelhouders ingevolge _____ artikel 32, artikel 33.1, of artikel 34, en kan aandeelhouders het recht toekennen te kie- _____ zen tussen een uitkering geheel of gedeeltelijk in de vorm van uitgifte van aandelen in _____ de vennootschap (bonus aandelen, stock dividend). Indien echter een aanwijzing als _____ bedoeld in artikel 4.1 niet van kracht is, vereist een uitkering in de vorm van aandelen in _____ het kapitaal van de vennootschap een op voorstel van het Bestuur genomen besluit van _____ de Algemene Vergadering van Aandeelhouders. _____

Artikel 34. _____

Het Bestuur kan indien zij zulks wenselijk acht met inachtneming van artikel 2:105 lid 4 Burgerlijk _____ Wetboek en voorts met inachtneming van het beleid van de vennootschap ten aanzien van de _____ toevoeging aan reserves en de uitkering van winst, reeds voor de vaststelling van de jaarrekening _____ door De Algemene Vergadering van Aandeelhouders over enig boekjaar één of meer interim- _____ uitkeringen doen. _____

Artikel 35. _____

- 35.1. Uitkeringen op grond van de artikelen 32, 33 of 34 zullen betaalbaar zijn vanaf een door _____ het Bestuur te bepalen datum. _____
- 35.2. Uitkeringen op grond van de artikelen 32, 33 of 34 zullen betaalbaar zijn op de door het _____ Bestuur te bepalen plaats of plaatsen, met dien verstande dat de uitkeringen te allen tij- _____ den in ieder geval betaalbaar zijn op ten minste één plaats in ieder land waar de aande- _____ len op verzoek van de vennootschap tot een officiële notering zijn toegelaten. _____
- 35.3. Uitkeringen in geld op grond van de artikelen 32, 33 of 34, indien deze uitkeringen uit- _____ sluitend buiten Nederland betaalbaar zijn gesteld, worden betaald in de valuta van een _____ land waar de aandelen op verzoek van de vennootschap tot een officiële notering zijn _____ toegelaten, zodanige valuta niet zijnde de euro, omgerekend tegen de wisselkoers _____ vastgesteld door de Europese Centrale Bank op het einde van een daartoe door het _____ Bestuur aangewezen dag. Indien en voor zover de vennootschap op de eerste dag, _____ waarop de uitkering betaalbaar is, als gevolg van overheidsmaatregelen of andere bui- _____



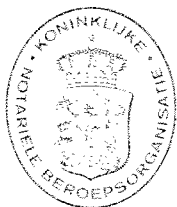
- tengewone omstandigheden buiten haar macht niet in staat is om op de buiten Neder-
land aangewezen plaats of in de betrokken valuta te betalen, is het Bestuur in dat geval
bevoegd in plaats daarvan een of meer plaatsen in Nederland aan te wijzen. In dat ge-
val is het in de eerste zin van dit lid bepaalde niet langer van toepassing.
- 35.4. Tot een uitkering op grond van de artikelen 32, 33 of 34 op aandelen is diegene gerech-
tigd, te wiens name het aandeel is gesteld op een daartoe door het Bestuur te bepalen
datum.
- 35.5. Kennisgevingen betreffende uitkeringen, alsmede betreffende data en plaatsen als be-
doeld in de voorgaande leden van dit artikel, worden ten minste gepubliceerd in een
landelijk verspreid dagblad en in het buitenland ten minste in een dagblad in elk van die
landen waar de aandelen op verzoek van de vennootschap tot een officiële notering zijn
toegelaten, en daarnevens nog op zodanige wijze als het Bestuur wenselijk acht.
- 35.6. Vorderingen tot betaling van uitkeringen in geld op grond van de artikelen 32, 33 of 34
vervallen aan de vennootschap, voor zover deze uitkeringen vijf jaren na de datum
waarop zij betaalbaar zijn geworden niet zijn geïnd.
- 35.7. In geval van een uitkering in de vorm van aandelen in de vennootschap op grond van
artikel 33.2 zullen de aandelen in de vennootschap welke niet zijn opgevraagd binnen
een door het Bestuur te bepalen termijn worden verkocht voor rekening van de recht-
hebbenden, die de aandelen niet hebben opgevraagd. De periode en wijze van ver-
koop, vast te stellen door het Bestuur zoals bedoeld in de vorige zin zal overeenkomstig
artikel 35.5 worden medegedeeld. De netto-opbrengst van een zodanige verkoop blijft
daarna, in verhouding tot ieders recht, ter beschikking van de rechthebbenden; het
recht op de opbrengst vervalt aan de vennootschap, indien en voor zover de opbrengst
niet binnen vijf jaren na de datum waarop de uitkering in de vorm van aandelen betaal-
baar is geworden, is opgevorderd.
- 35.8. In geval van een uitkering in de vorm van aandelen in de vennootschap op grond van
artikel 33.2 op aandelen, zullen deze aandelen in het register van aandelen worden bij-
geschreven.
- 35.9. Het in artikel 35.4 bepaalde is van overeenkomstige toepassing op uitkeringen - daar-
onder mede begrepen voorkeursrechten in geval van een uitgifte van aandelen - die
niet plaatsvinden op grond van de artikelen 32, 33 of 34.

STATUTENWIJZIGING, ONTBINDING, JURIDISCHE FUSIE OF SPLITSING, LIQUIDATIE.

Artikel 36.

Een besluit tot wijziging deze statuten, tot ontbinding van de vennootschap, tot juridische fusie of
juridische splitsing van de vennootschap is slechts geldig indien:

- a. het voorstel voor een zodanig besluit door het Bestuur aan De Algemene Vergadering van
Aandeelhouders is gedaan;
- b. de volledige voorstellen van de dag der oproeping tot de Algemene Vergadering tot na
afloop dier vergadering ten kantore der vennootschap voor de aandeelhouders en overige
Vergadergerechtigden ter inzage hebben gelegen;
- c. een dergelijk besluit wordt genomen met een meerderheid van ten minste twee/derde van
de uitgebrachte stemmen in een Algemene Vergadering waarin ten minste een/derde van
het geplaatste kapitaal vertegenwoordigd is.



Artikel 37.

- 37.1. Bij ontbinding van de vennootschap geschiedt de vereffening door het Bestuur of door een daartoe door De Algemene Vergadering van Aandeelhouders aangewezen persoon.
- 37.2. Bij het besluit tot ontbinding zal De Algemene Vergadering van Aandeelhouders op voorstel van het Bestuur de aan de vereffenaars toe te kennen beloning vaststellen.
- 37.3. De vereffening geschiedt met inachtneming van de wettelijke bepalingen. Tijdens de vereffening blijven deze statuten voor zover mogelijk van kracht.
- 37.4. De vereffenaars doen, na afloop der liquidatie, rekening en verantwoording overeenkomstig het in de wet bepaalde.
- 37.5. Na afloop der vereffening blijven de boeken en bescheiden van de vennootschap gedurende zeven jaar berusten onder degene die daartoe door de vereffenaars is aangewezen.

Artikel 38.

Nadat alle schulden van de vennootschap zijn voldaan, die verbandhoudende met de liquidatie daaronder begrepen, zal het resterende vermogen worden verdeeld onder de aandeelhouders naar verhouding van ieders bezit aan aandelen.

De vereiste ministeriële verklaring van geen bezwaar is verleend op twintig mei tweeduizendacht, nummer N.V. 1.224.482.

De ministeriële verklaring van geen bezwaar en het stuk waaruit blijkt van de in de aanhef van deze akte vermelde besluiten worden aan deze akte gehecht.

Waarvan deze akte in minuut wordt verleden te Amsterdam, op de datum in het hoofd van deze akte vermeld.

Na mededeling van de zakelijke inhoud van de akte, het geven van een toelichting daarop en na de verklaring van de comparant van de inhoud van de akte te hebben kennisgenomen en met beperkte voorlezing in te stemmen, wordt deze akte onmiddellijk na voorlezing van die gedeelten van de akte, waarvan de wet voorlezing voorschrijft, door de comparant, die aan mij, notaris, bekend is, en mij, notaris, ondertekend.

(get.): R. Bosveld, M.H. Legein.

UITGEGEVEN VOOR AFSCHRIFT

door mij, Mr Marielle Henriette Legein, kandidaat-notaris, als waarnemer van het vacante kantoor van Mr François Diederik Rosendaal, notaris, destijds met plaats van vestiging te Amsterdam op heden 10 juni 2008.



A handwritten signature in black ink, appearing to read 'M. Legein', written over a horizontal line.