

DOORLOPENDE TEKST van de statuten van **Envipco Holding N.V.**, statutair gevestigd te Amsterdam, na partiële statutenwijziging bij akte op 29 juni 2021 verleden voor mr. R.M. Rieter, notaris te 's-Gravenhage.

STATUTEN

NAAM EN ZETEL

Artikel 1

- 1.1 De vennootschap is genaamd: **Envipco Holding N.V.**
- 1.2 Zij is gevestigd te Amsterdam.

DOEL

Artikel 2

De vennootschap heeft ten doel:

- a. het deelnemen in-, het financieren van-, het samenwerken met-, het voeren van directie over- en het verlenen van adviezen en andere diensten aan rechtspersonen of andere ondernemingen;
- b. het verkrijgen, exploiteren en vervreemden van industriële en intellectuele eigendomsrechten;
- c. het verstrekken van zekerheden voor schulden en andere verplichtingen van rechtspersonen of andere vennootschappen die met de vennootschap in een groep verbonden zijn en derden,

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

KAPITAAL EN AANDELEN

Artikel 3

- 3.1 Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bedraagt vier miljoen euro (EUR 4.000.000), verdeeld in tachtig miljoen (80.000.000) gewone aandelen, elk nominaal groot vijf eurocent (EUR 0,05).
- 3.2 De vennootschap verleent medewerking aan de uitgifte van certificaten van aandelen in haar kapitaal vanaf vijftien december tweeduizend acht. Onder de vergadergerechtigden wordt in de statuten van deze vennootschap verstaan: houders van met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen, alsmede aandeelhouders.
- 3.3 Aandelen in de vennootschap kunnen worden verpand.
- 3.4 Aan de vruchtgebruiker van aandelen kan het stemrecht niet worden toegekend en de vruchtgebruiker heeft niet de rechten die de wet toekent aan houders van met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen.

REGISTER VAN AANDEELHOUDERS

Artikel 4

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

- 4.2 Aandelen kunnen in girale vorm worden opgenomen en zullen in dat geval worden beheerst door het effectenrecht en de overige van toepassing zijnde regelgeving.
- 4.3 Er worden geen aandeelebewijzen uitgegeven.
- 4.4 Het bestuur houdt ten kantore der vennootschap een register van aandeelhouders waarin de namen en de adressen van alle vergadergerechtigden zijn opgenomen met vermelding van de datum waarop zij de aandelen hebben verkregen, het aantal aandelen, de datum van erkenning of betekening alsmede van het op ieder aandeel gestorte bedrag en voor zover van toepassing, de overige gegevens bedoeld in artikel 2:85 Burgerlijk Wetboek.
Iedere vergadergerechtigde is verplicht aan het bestuur zijn adres en iedere wijziging daarin schriftelijk mede te delen.
- 4.5 Iedere aantekening in het register wordt door of namens een bestuurder getekend; het register wordt regelmatig bijgehouden.
- 4.6 Het register kan geheel of gedeeltelijk uit meerdere exemplaren bestaan en kan op meerdere plaatsen berusten, een en ander zoals het bestuur zal bepalen. Ten minste één exemplaar zal ten kantore van de vennootschap in Nederland berusten. Een gedeelte van het register kan in het buitenland berusten teneinde te voldoen aan de door een buitenlandse effectenbeurs gestelde regels.

UITGIFTE

Artikel 5

- 5.1 De uitgifte van aandelen geschiedt ingevolge een besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders (hierna te noemen "de algemene vergadering"), dan wel ingevolge een besluit van een ander vennootschapsorgaan dat daartoe bij besluit van de algemene vergadering 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. Zolang een orgaan anders dan de algemene vergadering bevoegd is te besluiten tot uitgifte van aandelen, kan de algemene vergadering niet meer tot uitgifte besluiten.
- 5.2 Het orgaan van de vennootschap dat bevoegd is te besluiten tot verdere uitgifte van aandelen stelt de koers en de verdere bepalingen en voorwaarden van de uitgifte vast, zulks met inachtneming van hetgeen met betrekking daartoe in de wet en in de statuten is bepaald.
- 5.3 De vennootschap legt binnen acht dagen na een besluit tot uitgifte of tot aanwijzing een volledige tekst daarvan neer ten kantore van het handelsregister. Binnen acht dagen na elke uitgifte van aandelen doet de vennootschap daarvan opgave ten kantore van het handelsregister met vermelding van het aantal der

uitgegeven aandelen.

- 5.4 Bij uitgifte van nog niet geplaatste aandelen heeft iedere aandeelhouder een voorkeursrecht naar evenredigheid van het gezamenlijke bedrag van zijn aandelen. Dit voorkeursrecht geldt tevens ingeval aandelen worden uitgegeven tegen inbreng anders dan in geld.
Er is geen voorkeursrecht op aandelen die worden uitgegeven aan werknemers van de vennootschap of van een groepsmaatschappij.
- 5.5 De vennootschap kondigt de uitgifte met voorkeursrecht in een schriftelijke mededeling gericht aan alle aandeelhouders aan het in het register van aandeelhouders vermelde adres.
Het voorkeursrecht kan worden uitgeoefend gedurende ten minste twee weken na verzending van de aankondiging aan de aandeelhouders.
- 5.6 Het voorkeursrecht kan telkens voor een enkele uitgifte worden beperkt of uitgesloten bij besluit van de algemene vergadering. In het voorstel hiertoe moeten de redenen voor het voorstel en de keuze van de voorgenoemde koers van uitgifte schriftelijk worden toegelicht.
- 5.7 Het voorkeursrecht kan ook worden beperkt of uitgesloten door het vennootschapsorgaan als bedoeld in lid 1 van dit artikel dat bij besluit van de algemene vergadering voor een bepaalde duur van ten hoogste vijf jaren is aangewezen als bevoegd tot het beperken of uitsluiten van het voorkeursrecht.
- 5.8 De aanwijzing kan telkens voor niet langer dan vijf jaren worden verlengd. Tenzij bij de aanwijzing anders is bepaald kan zij niet worden ingetrokken.
- 5.9 Het bepaalde in de voorgaande leden van dit artikel is van overeenkomstige toepassing bij het verlenen van een recht tot het nemen van aandelen.
- 5.10 De vennootschap mag niet, met het oog op het nemen of verkrijgen door anderen van aandelen in haar kapitaal of van 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 haar dochtermaatschappijen.
- 5.11 De vennootschap en haar dochtermaatschappijen mogen slechts, met het oog op het nemen of verkrijgen door anderen van aandelen in het kapitaal van de vennootschap of van certificaten daarvan, leningen verstrekken met inachtneming van het bepaalde in de leden 2 tot en met 7 van artikel 2:98c Burgerlijk Wetboek.
- 5.12 Het bepaalde in de leden 10 en 11 van dit artikel geldt niet, indien aandelen of certificaten van aandelen worden genomen of verkregen door of voor werknemers in dienst van de vennootschap of van een groepsmaatschappij.

VERKRIJGING VAN EIGEN AANDELEN

Artikel 6

- 6.1 De vennootschap kan geen eigen aandelen nemen.

- 6.2 De vennootschap is slechts met inachtneming van artikel 2:98 Burgerlijk Wetboek en met inachtneming van de relevante wettelijke bepalingen bevoegd volgestorte aandelen in haar kapitaal te verkrijgen.

VERMINDERING VAN HET GEPLAATSTE KAPITAAL

Artikel 7

- 7.1 De algemene vergadering kan besluiten tot vermindering van het geplaatste kapitaal door intrekking van aandelen of door het bedrag van aandelen bij statutenwijziging te verminderen. In dit besluit moeten de aandelen waarop het besluit betrekking heeft, worden aangewezen en moet de uitvoering van het besluit zijn geregeld.
- 7.2. Een besluit tot intrekking van aandelen kan slechts betreffen aandelen die de vennootschap zelf houdt of waarvan zij de certificaten houdt.
- 7.3 Gedeeltelijke terugbetaling op aandelen of ontheffing van de verplichting tot storting is slechts mogelijk ter uitvoering van een besluit tot vermindering van het bedrag van de aandelen. Zulk een terugbetaling of ontheffing moet naar evenredigheid op alle aandelen geschieden.
- Van het vereiste van evenredigheid mag worden afgeweken met instemming van alle betrokken aandeelhouders.

BESTUUR

Artikel 8

- 8.1 De vennootschap heeft een bestuur bestaande uit één of meer uitvoerende bestuurders en één of meer niet uitvoerende bestuurders. Alleen natuurlijke personen kunnen niet uitvoerende bestuurders zijn.
- 8.2 De niet uitvoerende bestuurders wijzen uit hun midden een voorzitter aan van het bestuur.
- 8.3 Het bestuur stelt met inachtneming van lid 1 het aantal bestuurders vast.
- 8.4 De algemene vergadering benoemt de bestuurders en is te allen tijde bevoegd iedere bestuurder te schorsen of te ontslaan. Een besluit tot schorsing of ontslag van een bestuurder wordt genomen met een meerderheid van ten minste twee derden van de uitgebrachte stemmen.
- 8.5 Indien ingeval van schorsing van een bestuurder de algemene vergadering niet binnen drie (3) maanden tot zijn ontslag heeft besloten eindigt de schorsing.
- 8.6 Een bestuurder wordt in de algemene vergadering waarin zijn schorsing of ontslag aan de orde komt in de gelegenheid gesteld zich te verantwoorden en zich daarbij door een raadsman te doen bijstaan.
- 8.7 Het bestuur is bevoegd één of meer personen aan te stellen als procuratiehouder, desgewenst met de titel van onderdirecteur of adjunct-directeur of zodanige andere titulatuur als het gewenst zal achten.
- 8.8 De niet uitvoerende bestuurders stellen de bezoldiging en verdere arbeidsvoorwaarden voor iedere uitvoerende bestuurder afzonderlijk vast. De bezoldiging

van de niet uitvoerende bestuurders wordt vastgesteld door de algemene vergadering.

TAAK EN BEVOEGDHEDEN

Artikel 9

- 9.1 Behoudens de beperkingen volgens deze statuten is het bestuur belast met het besturen van de vennootschap.
- 9.2 Het dagelijks bestuur van de vennootschap berust bij de uitvoerende bestuurders. De niet uitvoerende bestuurders houden toezicht op de taakuitoefening door de bestuurders.
- 9.3 Het bestuur kan een reglement opstellen waarin aangelegenheden hem intern betreffende worden geregeld. Een dergelijk reglement mag niet in strijd zijn met het bepaalde in deze statuten. Voorts kunnen de bestuurders al dan niet bij reglement hun taken onderling verdelen. De taak om toezicht te houden op de taakuitoefening door bestuurders kan niet door een taakverdeling worden ontgenomen aan de niet uitvoerende bestuurders.
- 9.4 Besluiten van het bestuur worden genomen bij volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen. Bij staking van stemmen beslist de algemene vergadering.
- 9.5 Een bestuurder neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming indien hij daarbij een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Indien alle bestuurders een direct of indirect persoonlijk belang hebben dat tegenstrijdig is met het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming, zal het betreffende besluit niettemin door het bestuur worden genomen.
- 9.6 Een gelijktijdige telefonische- of beeldverbinding met geluid tot stand gebracht tussen alle bestuurders, waar ter wereld zij ook zijn, wordt geacht gedurende het bestaan van deze verbinding een bestuursvergadering te vormen tenzij een bestuurder zich daartegen verzet. De door de voorzitter van de betreffende bestuursvergadering gewaarmerkte notulen van het verhandelde vormen voldoende bewijs van het verhandelde en van het inachtnemen van alle noodzakelijke formaliteiten.
- 9.7 Besluiten van het bestuur kunnen in plaats van in een vergadering ook schriftelijk - waaronder begrepen ieder elektronisch bericht en telefaxbericht, alsmede via ieder ander gangbaar communicatiekanaal overgebracht en op schrift ontvangen of voor schriftelijke weergave vatbaar bericht - worden genomen, mits alle bestuurders in het te nemen besluit gekend zijn en geen van hen zich tegen deze wijze van besluiten verzet.
- 9.8 Het bestuur behoeft de goedkeuring van de algemene vergadering voor besluiten omtrent een belangrijke verandering van de identiteit of het karakter van de

vennootschap of de onderneming, waaronder in ieder geval de in artikel 2:107a Burgerlijk Wetboek genoemde besluiten. Het bestuur heeft voorts de goedkeuring van de algemene vergadering voor zodanige bestuursbesluiten als de algemene vergadering bij haar specifiek omschreven besluit zal hebben vastgesteld en aan het bestuur heeft medegedeeld.

- 9.9 Het ontbreken van de ingevolge lid 6 van dit artikel vereiste goedkeuring tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van het bestuur of de bestuurders niet aan.
- 9.10 Ingeval van ontstentenis of belet van één of meer bestuurders, is (zijn) de overblijvende bestuurder(s) voorlopig met het gehele bestuur belast. Ingeval van ontstentenis of belet van alle bestuurders berust het bestuur voorlopig bij één of meer personen daartoe door de algemene vergadering aan te wijzen.

VERTEGENWOORDIGING

Artikel 10

Het bestuur, alsmede iedere uitvoerende bestuurder vertegenwoordigt de vennootschap.

ALGEMENE VERGADERINGEN

Artikel 11

- 11.1 Jaarlijks wordt ten minste één algemene vergadering gehouden en wel binnen zes maanden na afloop van het boekjaar. In deze jaarvergadering komen - onder meer - aan de orde:
 - a. de behandeling van het jaarverslag;
 - b. de vaststelling van de jaarrekening; en
 - c. het verlenen van decharge aan de bestuurders.
- 11.2 Voorts worden algemene vergaderingen gehouden in het geval bedoeld in artikel 2:108a Burgerlijk Wetboek en zo dikwijls een bestuurder dit nodig acht.
- 11.3 Algemene vergaderingen worden gehouden in de statutaire plaats van vestiging van de vennootschap of op Schiphol (gemeente Haarlemmermeer), Den Haag, Rotterdam, of Amersfoort. In een algemene vergadering, gehouden in een andere plaats kunnen geldige besluiten eveneens worden genomen indien het gehele geplaatste kapitaal vertegenwoordigd is.
- 11.4 De oproeping van vergadergerechtigden geschiedt door of namens het bestuur door middel van een aankondiging op de website van de vennootschap niet later dan op de dag zoals wettelijk is voorgeschreven. Indien buitenlandse regelgeving dat vereist, kunnen vergadergerechtigden voorts worden opgeroepen door middel van een aankondiging in een landelijk verspreid dagblad in het land waar de aandelen in de notering zijn opgenomen. De oproeping houdt de agenda van de vergadering in.
- 11.5 De oproeping van vergadergerechtigden kan eveneens geschieden door een langs elektronische weg toegezonden leesbaar en reproduceerbaar bericht aan

het adres dat door de vergadergerechtigden, die met zodanige oproeping hebben ingestemd, voor dit doel aan de vennootschap is bekend gemaakt.

- 11.6 Indien de door de wet of de statuten gegeven voorschriften voor het oproepen en agenderen van vergaderingen en het ter inzage leggen van te behandelen onderwerpen niet in acht zijn genomen, kunnen desondanks rechtsgeldige besluiten worden genomen mits in de betreffende vergadering het gehele geplaatste kapitaal vertegenwoordigd is en mits met algemene stemmen.

Artikel 12

- 12.1 De algemene vergadering wordt geleid door de voorzitter van het bestuur.
- 12.2 Iedere vergadergerechtigde is bevoegd, in persoon of bij schriftelijk gevolmachtigde, de vergadering van aandeelhouder bij te wonen en daarin het woord te voeren.
- 12.3 In de algemene vergadering geeft ieder aandeel recht op het uitbrengen van één stem
- 12.4 Bij de vaststelling of een bepaald gedeelte van het kapitaal vertegenwoordigd is dan wel of een meerderheid een bepaald gedeelte van het kapitaal vertegenwoordigt wordt geen rekening gehouden met aandelen waarop geen stem kan worden uitgebracht.
- 12.5 Stemmingen over zaken geschieden door handopsteking en stemmingen over personen bij ongetekende gesloten briefjes, een en ander tenzij de voorzitter van de vergadering zonder tegenspraak van één van de stemgerechtigde aanwezigen een andere wijze van stemmen vaststelt of toelaat.
- 12.6 Voorzover de wet geen grotere meerderheid voorschrijft, worden alle besluiten genomen met drie/vierde meerderheid van de uitgebrachte stemmen.
- 12.7 Voor aandelen toebehorend aan de vennootschap en/of dochtervennootschappen kan het aan die aandelen verbonden stemrecht niet worden uitgeoefend; zij tellen niet mee voor de berekening van een meerderheid of quorum.
- 12.8 Als vergadergerechtigden hebben te gelden zij die op de dag van registratie die rechten hebben en als zodanig zijn ingeschreven in een door het bestuur aangewezen register, ongeacht wie ten tijde van de algemene vergadering de rechthebbers op de aandelen of certificaten zijn.
- 12.9 De dag van registratie als bedoeld in lid 8 van dit artikel is de achtentwintigste dag voor die van de vergadering.
- 12.10 Bij de oproeping voor de vergaderingen wordt de dag van registratie vermeld alsmede de wijze waarop de vergadergerechtigden zich kunnen laten registreren en de wijze waarop zij hun rechten kunnen uitoefenen.
- 12.11 Het bestuur houdt van de genomen besluiten aantekening. De aantekeningen liggen ten kantore van de vennootschap ter inzage van de vergadergerechtigden. Aan ieder van dezen wordt desgevraagd afschrift of uittreksel van deze aantekeningen verstrekt tegen ten hoogste de kostprijs.

BESLUITEN BUITEN VERGADERING

Artikel 13

Besluiten van aandeelhouders kunnen in plaats van in algemene vergaderingen ook schriftelijk worden genomen, mits met algemene stemmen van alle tot stemmen bevoegde aandeelhouders. De stemmen kunnen ook langs elektronische weg worden uitgebracht.

BOEKJAAR, JAARREKENING EN WINSTVERDELING

Artikel 14

- 14.1 Het boekjaar van de vennootschap is gelijk aan het kalenderjaar.
- 14.2 Het bestuur sluit per de laatste dag van elk boekjaar de boeken van de vennootschap af en maakt daaruit binnen vier maanden een jaarrekening op en legt binnen deze termijn deze stukken voor aandeelhouders ter inzage ten kantore der vennootschap. Binnen deze termijn legt het bestuur ook zijn jaarverslag over. De jaarrekening wordt ondertekend door alle bestuurders; indien van één of meer hunner de ondertekening ontbreekt, dan wordt daarvan, onder opgave van de reden, melding gemaakt op de jaarrekening.
- 14.3 De vennootschap zorgt er voor dat de opgemaakte jaarrekening, het jaarverslag en de krachtens lid 1 van artikel 2:392 Burgerlijk Wetboek toe te voegen gegevens vanaf de oproep tot de algemene vergadering, bestemd tot hun behandeling, te haren kantore aanwezig zijn.
De vergadergerechtigden kunnen deze stukken aldaar inzien en er kosteloos een afschrift van verkrijgen.
- 14.4 Indien artikel 2:403 Burgerlijk Wetboek voor de vennootschap geldt blijft het bepaalde in de artikelen 2:391 tot en met 2:394 Burgerlijk Wetboek buiten toepassing.
- 14.5 De algemene vergadering stelt de jaarrekening vast.
- 14.6 De vennootschap gaat over tot openbaarmaking van de in dit artikel bedoelde stukken en gegevens, indien en voor zover en op de wijze zoals de artikelen 2:394 en volgende van het Burgerlijk Wetboek dit voorschrijven.

WINSTUITKERING

Artikel 15

- 15.1 In de boeken van de vennootschap zal een dividendreserve aangehouden worden.
- 15.2 De vennootschap kan aan de aandeelhouders en andere gerechtigden tot de voor uitkering vatbare winst slechts uitkeringen doen voor zover het eigen vermogen van de vennootschap groter is dan het bedrag van het gestorte en opgevraagd deel van het kapitaal van de vennootschap, vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden.
- 15.3 De winst die blijkt uit de vastgestelde jaarrekening staat ter beschikking aan de algemene vergadering van aandeelhouders voor uitkering van dividend op de

aandelen, reservering door toevoeging aan de dividendreserve, of zodanige andere doeleinden binnen het doel der vennootschap als die vergadering zal besluiten.

- 15.4 Geleden verliezen zullen ten laste worden gebracht van de dividend reserve.
- 15.5 De algemene vergadering van aandeelhouders kan besluiten zodanige bedragen uit te keren op de aandelen tot het bedrag van het positieve saldo van de dividendreserve, indien en voor zover de dividendreserve toereikend is. De algemene vergadering zal slechts kunnen besluiten tot het niet uitkeren van de in de vorige zin bedoelde bedragen indien en voorzover kan worden aangetoond dat de liquidatiepositie van de vennootschap dit niet toestaat.
- 15.6 De vennootschap mag tussentijds slechts toevoegingen doen aan dividendreserve, indien aan het vereiste van lid 2 is voldaan en mits na voorafgaande goedkeuring van de algemene vergadering.
- 15.7 Op door de vennootschap verkregen aandelen in haar kapitaal of certificaten daarvan vindt geen uitkering ten behoeve van de vennootschap plaats.
- 15.8 Bij de berekening van de winstverdeling tellen de aandelen of certificaten van aandelen, waarop ingevolge het in lid 7 bepaalde geen uitkering ten behoeve van de vennootschap plaatsvindt, niet mee.
- 15.9 Elke vordering tot uitkering verjaart na vijf jaar vanaf de dag na betaalbaarstelling.

ONTBINDING EN VEREFFENING

Artikel 16

- 16.1 Ingeval van ontbinding van de vennootschap geschiedt de vereffening door het bestuur, tenzij de algemene vergadering anders beslist.
- 16.2 De algemene vergadering stelt de beloning van de vereffenaars en van degenen die met het toezicht op de vereffening zijn belast vast.
- 16.3 Gedurende de vereffening blijven deze statuten voor zoveel mogelijk van kracht.
- 16.4 Van hetgeen na voldoening van alle schulden van de vennootschap van haar vermogen overblijft wordt allereerst op de aandelen terugbetaald hetgeen daarop gestort is.

Hetgeen daarna van het vermogen overblijft wordt uitgekeerd aan de aandeelhouders in verhouding tot het gezamenlijk bedrag van hun aandelen. Op aandelen die de vennootschap zelf houdt kan geen liquidatie-uitkering aan de vennootschap zelf plaatshebben.

CONTINUOUS TEXT of the articles of association of Envipco Holding N.V., with corporate seat in Amsterdam, after partial amendment to the articles of association, by deed executed before R.M. Rieter, civil law notary in The Hague, on 29 June 2021.

ARTICLES OF ASSOCIATION ("*STATUTEN*")

NAME AND SEAT

Article 1

- 1.1 The name of the company is **Envipco Holding N.V.**
- 1.2 It has its corporate seat at Amsterdam.

OBJECTS

Article 2

The objects of the company are:

- a. to participate in, to finance or to have any other interest in, or to conduct the management of, other companies or enterprises;
- b. to furnish guarantees, provide security, warrant performance or in any other way assume liability, whether jointly and severally or otherwise, for or in respect of obligations of group companies;
- c. to acquire, exploit and alienate industrial and intellectual property rights; and to do anything which is, in the widest sense of the word, connected with or may be conducive to the attainment of these objects.

CAPITAL

Article 3

- 3.1 The authorised share capital of the company is four million euro (EUR 4,000,000), divided into eighty million (80,000,000) ordinary shares, each having a nominal value of five eurocents (EUR 0.05).
- 3.2 The company will co-operate in the issuing of depositary receipts for its shares as per the fifteenth day of December two thousand eight.
The term "persons with meeting rights" in the articles of association of this company shall have the following meaning: holders of depositary receipts for shares, issued with the company's co-operation as well as shareholders.
- 3.3 Shares in the company may be pledged.
- 3.4 Voting rights may not be granted to holders of a right of usufruct and usufructuaries do not have the rights conferred by law on holders of depositary receipts issued for shares with the company's cooperation.

REGISTER OF SHAREHOLDERS

Article 4

- 4.1 The shares shall be registered shares and shall be numbered consecutively starting from 1.

- 4.2 Shares may be represented in book-entry form and, if so, they shall be governed by securities market rules and regulations and other applicable legal provisions.
- 4.3 The company shall not issue any share certificates.
- 4.4 The board of directors shall keep a register at the company's offices setting out the names and addresses of all persons with meeting rights, the dates on which the shares were acquired, the number of shares, the dates of acknowledgement or service, the amount paid up in respect of each share and, to the extent applicable, the other particulars referred to in Article 2:85 of the Dutch Civil Code ("DCC"). Every persons with meeting rights must inform the board of directors in writing of his address and any change thereto.
- 4.5 Every registration and entry in the register shall be signed by or on behalf of a director. The register shall be regularly updated.
- 4.6 The register may, at the discretion of the board of directors, in whole or in part be kept in more than one copy and at more than one address. At least one copy shall be kept at the office of the company in the Netherlands. Part of the share register may be kept abroad in order to comply with applicable provisions set by a foreign stock exchange.

ISSUE OF NEW SHARES AND CONVERSION

Article 5

- 5.1 The issue of new shares shall take place pursuant to a resolution of, and subject to the conditions laid down by, the general meeting of shareholders (hereinafter referred to as the "general meeting"), or of another corporate body which has been designated as the body with this power by a resolution of the general meeting, for a period not exceeding five years.
The designation shall state how many shares may be issued. The designation may not be withdrawn unless otherwise provided in the resolution in which the designation is made. For as long as a body other than the general meeting has the power to issue shares, the general meeting shall not have this power.
- 5.2 The body empowered to resolve to issue additional shares shall lay down the price and further conditions of issue, with due observance of the relevant provisions of law and the articles of association.
- 5.3 Within eight days after each resolution to issue shares or to designate another body as the body with the power to issue shares, the company shall deposit a complete text of the resolution at the office of the Trade Register. Within eight days after an issue of shares, the company shall report the issue to the office of the Trade Register, stating the number of shares issued.
- 5.4 In the event of an issue of new shares, each shareholder shall have a pre-emption right in proportion to the aggregate nominal amount of his shares. This pre-emption right shall not apply if the shares are paid for in kind. There

shall be no pre-emption rights in respect of shares which are issued to employees of the company or of a group company.

- 5.5 The company shall announce the issue with pre-emption rights and the period during which such rights can be exercised by sending a written notice to all shareholders at the addresses stated in the shareholders' register.
- 5.6 Pre-emption rights may at any time be limited or excluded in relation to a particular issue, by a resolution passed by the general meeting. The proposal made to this effect must explain in writing the reasons for the proposal and the choice of the proposed share price.
- 5.7 Pre-emption rights may also be limited or excluded by the corporate body referred to in paragraph 1 which has been designated by the general meeting as having the power to limit or exclude pre-emption rights for a period not exceeding five years.
- 5.8 The designation may be renewed from time to time for periods not exceeding five years. The designation may not be withdrawn unless otherwise provided in the resolution in which the designation is made.
- 5.9 The provisions of the preceding paragraphs of this article shall apply mutatis mutandis where rights are granted to subscribe for shares. Shareholders shall not, however, have pre-emption rights in respect of shares being issued to a person exercising an existing right to subscribe for shares.
- 5.10 The company may not provide security, give a price guarantee, otherwise warrant performance or bind itself, jointly and severally or otherwise, with or for others, with a view to the subscription for or acquisition by others of shares in the capital of the company or depositary receipts thereof. This prohibition also applies to its subsidiaries.
- 5.11 The company and its subsidiaries may only provide loans, with a view to the subscription for or acquisition by others of shares in the capital of the company or depositary receipts thereof, with due observance of the provisions of Article 2:98c (paragraphs 2-7) DCC.
- 5.12. The provisions of paragraphs 10 and 11 of this article do not apply if shares or depositary receipts thereof are subscribed for or acquired by or for employees of the company or a group company.

ACQUISITION OF OWN SHARES

Article 6

- 6.1 The company may not subscribe for its own shares.
- 6.2 The company shall have the right to acquire fully paid-up shares in its own share capital for consideration, with due observance of Article 2:98 DCC and of the relevant statutory provisions.

REDUCTION OF THE ISSUED SHARE CAPITAL

Article 7

- 7.1 The general meeting may resolve to reduce the issued share capital by cancelling shares or by reducing the nominal amount of the shares through an amendment to the articles of association. The resolution must specify the shares to which the resolution relates and provide for the implementation of the resolution.
- 7.2 A resolution to cancel shares may only relate to shares held by the Company itself or in respect of which it holds the depositary receipts.
- 7.3 A partial repayment of capital on shares or release from the obligation to pay shall be allowed only as part of the implementation of a resolution to reduce the nominal amount of the shares.
Such repayment or release must be effected in respect of all shares on a proportional basis.
The requirement of proportionality may be waived with the consent of all shareholders concerned.

BOARD OF DIRECTORS

Article 8

- 8.1 The company shall have a board of directors consisting of one or more executive directors and one or more non-executive directors. Only natural persons may be non-executive directors.
- 8.2 The non-executive directors shall elect a chairman of the board of directors from among themselves.
- 8.3 With due observance of paragraph 1, the board of directors shall determine the number of directors.
- 8.4 The general meeting shall appoint the directors and may at any time suspend or remove any director. A resolution to suspend or to remove a director shall be passed by a majority of at least two thirds of the votes cast.
- 8.5 Where a director has been suspended and the general meeting does not, within a period of three (3) months, pass a resolution to remove him, the suspension shall end.
- 8.6 A director shall be given the opportunity to account for his actions at the general meeting at which his suspension or removal is discussed and he may in that connection be represented by a legal adviser.
- 8.7 The board of directors may grant one or more persons a power of attorney (*procuratiehouder*) and, if so required, give any holders of such powers of attorney the title of deputy managing director (*onderdirecteur* or *adjunct-directeur*), or such other title as it deems appropriate.
- 8.8 The non-executive directors shall determine the remuneration and the terms and conditions of employment for each executive director separately. The remuneration for the non-executive director shall be determined by the general meeting.

DUTIES AND POWERS

Article 9

- 9.1 Subject to the restrictions contained in these articles of association, the board of directors is charged with the management of the company.
- 9.2 The executive directors shall be responsible for the day-to-day management of the company. The task of the non-executive directors shall be to supervise the performance by the directors of their duties.
- 9.3 The board of directors may draw up rules concerning its internal matters. Such rules may not be in conflict with the provisions of these articles of association. The directors may also allocate their duties among themselves, whether by drawing up rules or otherwise. The task to supervise the performance by the directors of their duties cannot be taken away from the non-executive directors.
- 9.4 All resolutions by the board of directors shall be passed by absolute majority of the votes cast. In the event of a tie at the meeting of the board of directors, the general meeting shall decide.
- 9.5 A director may not participate in any deliberations or decision-taking if he has a direct or indirect interest with regard to the interests of the company and the enterprise connected with it. If all directors have a direct or indirect interest with regard to the interests of the company and the enterprise connected with it, the decision shall nevertheless be taken by the board of directors.
- 9.6 The contemporaneous linking together by telephone conference or audio-visual communication facilities of all directors, wherever in the world they are, shall be deemed to constitute a meeting of the board of directors for the duration of the connection, unless a director objects thereto. Minutes of the matters dealt with at a meeting of the board of directors shall be sufficient evidence thereof and of the observance of all necessary formalities, provided that the relevant minutes are certified by the chairman of the relevant meeting of the board of directors.
- 9.7 Resolutions of the board of directors may, instead of at a meeting, be passed in writing – which shall include electronic messages, facsimiles, or any other form of message transmitted via an accepted means of communication and received or capable of being produced in writing – provided that all directors are familiar with the resolution to be passed and none of them objects to this method of decision-making.
- 9.8 The board of directors shall require the approval of the general meeting for resolutions concerning a major change in the identity or character of the company or its business, including, in any event the resolutions mentioned in Article 2:107a DCC. Further, the board of directors must obtain the approval of the general meeting for all such board of directors resolutions as the general meet-

ing has explicitly specified in a resolution to that effect and has notified to the board of directors.

- 9.9 Failure to obtain the approval required under paragraph 6 above shall not affect the powers of representation of the board of directors or directors.
- 9.10 Where one or more directors are no longer in office or are unable to act, the remaining director(s) shall be provisionally charged with the entire management of the company. Where all directors are no longer in office or unable to act, the management shall be provisionally conducted by one or more persons designated for that purpose by the general meeting.

REPRESENTATION

Article 10

The board of directors, as well as each executive director is entitled to represent the company.

GENERAL MEETINGS

Article 11

- 11.1 At least one general meeting shall be held each year within six months of the close of the financial year. The purpose of the meeting shall, among other things, be:
 - a. to discuss the annual report;
 - b. to discuss whether or not to adopt the annual accounts; and
 - c. to decide whether or not to discharge the directors.
- 11.2 Additional general meetings shall be held in the situation referred to in Article 2:108(a) DCC and whenever a director so requires.
- 11.3 General meetings shall be held in the place at which the company has its corporate seat as well as Schiphol (Haarlemmermeer), The Hague, Rotterdam, or Amersfoort. In the event that the meeting is held elsewhere, legally valid resolutions may only be passed if the entire issued share capital is represented.
- 11.4 Persons with meeting rights shall be given notice of a meeting by or on behalf of the board of directors by an announcement on the company's website no later than on the day as prescribed by law. Further, all notices to persons with meeting rights may also be published in a newspaper in the country where the shares have been admitted to an official quotation, if foreign regulations require such. The notice shall contain the agenda of the meeting.
- 11.5 Notice of a meeting may also be given by sending an electronic message that is readable and capable of being produced in writing to the address notified for this purpose to the company by those persons with meeting rights that have consented to receiving notice in this manner.
- 11.6 Where the rules laid down by law or by these articles of association in relation to the convening of meetings, drawing up of agendas and availability for inspection of the list of matters to be discussed have not been complied with, le-

gally valid resolutions may nevertheless be passed by a unanimous vote at a meeting at which the entire issued share capital is represented.

Article 12

- 12.1 The general meeting shall be chaired by the chairman of the board of directors.
- 12.2 Every person with meeting rights is entitled, in person or by written proxy, to participate in the general meeting and to take the floor.
- 12.3 Each share shall give the right to cast one vote at general meetings.
- 12.4 In determining whether a certain part of the share capital is represented or whether a majority represents a certain part of the share capital, shares for which no votes may be cast shall not be taken into account.
- 12.5 Voting about issues shall take place by show of hands and voting about persons shall take place by unsigned, closed ballots, unless the chairman of the meeting determines or allows a different manner of voting and none of the persons present with the right to vote is opposed thereto.
- 12.6 Unless these articles of association require a greater majority, all resolutions shall be passed by a majority of three/forth the votes cast.
- 12.7 No votes may be cast at the general meeting in respect of shares belonging to the company or a subsidiary; nor may such shares be taken into account in the calculation of a majority or quorum.
- 12.8 Persons with meeting rights shall be entitled to attend and to vote at general meetings, provided that they have such rights on the registration date mentioned in paragraph 9 and that they are recorded in a register designated by the management board, irrespective of who may be entitled to the shares or depositary receipts issued with the cooperation of the company at the time of the general meeting.
- 12.9 The registration date as mentioned in paragraph 8 is the twenty-eighth day prior to the date of the general meeting.
- 12.10 The notice for convening the meeting shall mention the registration date and the manner in which the persons with meeting rights at the meeting may procure their registration and the way they may exercise their rights.
- 12.11 The board of directors shall keep a record of the resolutions passed. The record shall be available at the company's offices for inspection by persons with meeting rights. Such persons shall, upon request, be provided with a copy of or extract from the record, at no more than the cost price.

RESOLUTIONS PASSED WITHOUT A MEETING

Article 13

Unless the company has receipt holders of which the depositary receipts have been issued with the company's cooperation, shareholders' resolutions may, instead of at a general meeting, be passed in writing, provided that all shareholders with the right to vote have voted in favour.

FINANCIAL YEAR AND ANNUAL ACCOUNTS

Article 14

- 14.1 The financial year of the company shall coincide with the calendar year.
- 14.2 The board of directors shall close the company's books as at the last day of each financial year and shall within four months draw up annual accounts and deposit them at the company's offices for inspection by the shareholders. Within the same period, the board of directors shall also submit its annual report. The annual accounts shall be signed by all directors; where one or more of their signatures is missing, the annual accounts shall refer to this and to the reasons for it.
- 14.3 The company shall ensure that the annual accounts, the annual report and the information to be added pursuant to Article 2:392(1) DCC shall be available at its offices from the day on which the general meeting at which they are to be discussed is convened.
Persons with meeting rights are entitled to inspect such documents at the aforementioned location and obtain a copy at no cost.
- 14.4 The provisions of Articles 2:391 up to and including 2:394 DCC shall not apply if Article 2:403 DCC applies to the company.
- 14.5 The general meeting shall adopt the annual accounts.
- 14.6 The company shall publish the documents and information referred to in this article if and to the extent and in the manner required by Articles 2:394 et seq. DCC.

APPROPRIATION OF PROFITS

Article 15

- 15.1 In the company's books, a dividend reserve shall be maintained.
- 15.2 The company may make distributions to shareholders and other persons entitled to distributable profits only to the extent that the shareholders' equity exceeds the sum of the paid and called-up part of the share capital and the reserves which must be maintained by law.
- 15.3 The profits that appear from the adopted annual accounts shall be at the disposal of the general meeting for distribution of dividend on the shares or in order to be added to the dividend reserve or for such other purposes within the company's objects as the meeting shall decide.
- 15.4 Losses shall be charged to the dividend reserve.
- 15.5 The general meeting may resolve to distribute such amounts on the shares up to the amount of the positive balance of the dividend reserve, if and to the extent the dividend reserve is sufficient.
The general meeting may only decide not to distribute the amounts referred to in the preceding sentence if and to the extent that it can be demonstrated that the company's liquidity position does not allow this.

- 15.6 The company may only make interim additions to the dividend reserve if the requirement in paragraph 2 has been met and provided that the prior approval of the general meeting has been obtained.
- 15.7 No distribution shall be made in favour of the company on shares acquired by the company in its own capital or depositary receipts for such shares.
- 15.8 Shares or depositary receipts for shares on which, pursuant to the provisions of paragraph 7, no distribution is made in favour of the company do not count for the purpose of calculating the profit appropriation.
- 15.9 The claim for payment of dividends shall lapse on the expiry of a period of five years.

DISSOLUTION AND LIQUIDATION

Article 16

- 16.1 In the event of the company being dissolved, the liquidation shall be effected by the board of directors, unless the general meeting decides otherwise.
- 16.2 The general meeting shall determine the remuneration to be granted to the liquidators and to those in charge of supervising the liquidation.
- 16.3 To the extent possible, these articles of association shall remain in effect during the liquidation.
- 16.4 Any assets remaining after payment of all of the company's debts shall first be applied to paying back the amounts paid up on the shares. Any remaining assets shall then be distributed among the shareholders in proportion to the aggregate nominal amount of their shares. No distribution upon liquidation may be made to the company in respect of shares held by it.