

**STATUTENWIJZIGING**

(*Sensata Technologies Holding N.V.*)

Op zestien februari tweeduizend achttien is voor mij, mr. Miranda van Es, hierna te noemen: "notaris", als waarnemer van mr. Rudolf van Bork, notaris met plaats van vestiging Amsterdam, verschenen: _____

mevrouw mr. Hanne-Lotte van der Meer, geboren te Breda op zesentwintig juni negentienhonderd achtentachtig, met kantooradres Fred. Roeskestraat 100, 1076 ED Amsterdam. _____

De comparant heeft het volgende verklaard: _____

de algemene vergadering van **Sensata Technologies Holding N.V.**, een naamloze vennootschap naar Nederlands recht, statutair gevestigd te Hengelo en kantoorhoudende te Jan Tinbergenstraat 80, 7559 SP Hengelo, ingeschreven in het handelsregister onder nummer 24192692 (**vennootschap**), heeft op zestien februari tweeduizend achttien besloten de statuten van de vennootschap partieel te wijzigen alsmede om de comparant te machtigen deze akte te doen passeren. Van deze besluitvorming blijkt uit een verklaring inzake de algemene vergadering die aan deze akte zal worden gehecht (**bijlage**). _____

De statuten van de vennootschap zijn laatstelijk gewijzigd bij akte op vier augustus tweeduizend zeventien verleden voor mr. R. van Bork, voornoemd. _____

Ter uitvoering van voormeld besluit tot statutenwijziging worden de statuten van de vennootschap hierbij gewijzigd als volgt: _____

**Wijziging A**

Na artikel 40 wordt een nieuw artikel 41 ingevoegd welke, inclusief titel, als volgt komt te luiden:

“Artikel 41. Uittrederecht en maatstaf op grond van artikel 2:333h van het Burgerlijk Wetboek

Indien de vennootschap in Sensata Technologies Holding plc (**Sensata-UK**) fuseert overeenkomstig de voorwaarden van het gezamenlijke voorstel tot fusie de datum zeventwintig oktober tweeduizend zeventien zoals opgesteld door het bestuur van de vennootschap en Sensata-UK (**voorstel tot fusie**), welk voorstel tot fusie voorziet in een voor de fusie vastgestelde ruilverhouding van één (1) aandeel in het kapitaal van Sensata-UK in ruil voor één (1) aandeel in het kapitaal van de vennootschap, dan wordt de schadeloosstelling per aandeel die ingevolge artikel 2:333h van het Burgerlijk Wetboek verzocht kan worden door de aandeelhouders die tegen voornoemde fusie stemmen in plaats van Sensata-UK aandelen verkrijgen, als volgt door het bestuur vastgesteld:

het gewogen gemiddelde van de slotkoers zoals op dagelijkse basis vastgesteld door de New York Stock Exchange over een periode van de laatste twintig (20) handelsdagen voorafgaande aan de datum van inwerkingtreding van de fusie.

De voornoemde schadeloosstelling zal worden voldaan overeenkomstig de desbetreffende bepalingen in het voorstel tot fusie.”

Wijziging B

Artikel 1.1 is gewijzigd door de volgende nieuwe definities in te voegen op een wijze waardoor de definities in alfabetische volgorde zullen blijven luiden:

“**voorstel tot fusie** betekent het voorstel tot fusie zoals bedoeld in artikel 41.

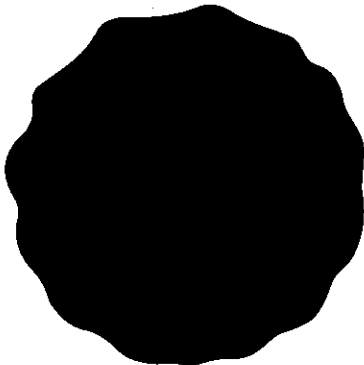
Sensata-UK betekent de vennootschap zoals bedoeld in artikel 41.”

Slotverklaring**Slot**

De comparant is mij, notaris, bekend.

Deze akte is verleden te Amsterdam op de datum aan het begin van deze akte vermeld. De zakelijke inhoud van deze akte is aan de comparant opgegeven en toegelicht. De comparant heeft verklaard op volledige voorlezing van de akte geen prijs te stellen, tijdig voor het verlijden van de inhoud daarvan te hebben kennisgenomen en met de inhoud in te stemmen. Onmiddellijk na beperkte voorlezing is deze akte eerst door de comparant en daarna door mij, notaris, ondertekend.

(was getekend: H. van der Meer; M. van Es)



UITGEGEVEN VOOR AFSCRIFT

Amsterdam, 16 februari 2018

NOTE ABOUT TRANSLATION:

This document is an English translation of a document prepared in Dutch, which deed will be executed in the Dutch language. In preparing this document, an attempt has been made to translate as literally as possible without jeopardising the overall continuity of the text. Inevitably, however, differences may occur in translation and if they do, the Dutch text will govern by law. In this translation, Dutch legal concepts are expressed in English terms and not in their original Dutch terms. The concepts concerned may not be identical to concepts described by the English terms as such terms may be understood under the laws of other jurisdictions.

AMENDMENT TO THE ARTICLES OF ASSOCIATION

(Sensata Technologies Holding N.V.)

This sixteenth day of February two thousand eighteen, there appeared before me, Miranda van Es, hereafter to be called "civil law notary", as deputy of Rudolf van Bork, civil law notary officiating in Amsterdam, the Netherlands:

Hanne-Lotte van der Meer, born in Breda, the Netherlands, on the twenty-sixth day of June nineteen hundred and eighty-eight, employed at Fred. Roeskestraat 100, 1076 ED Amsterdam, the Netherlands.

The person appearing declared the following:

on the sixteenth day of February two thousand eighteen, the general meeting of **Sensata Technologies Holding N.V.**, a limited liability company (*naamloze vennootschap*) under Dutch law, having its official seat (*statutaire zetel*) in Hengelo, the Netherlands, and its registered office address at Jan Tinbergenstraat 80, 7559 SP Hengelo, the Netherlands, registered with the Dutch trade register under number 24192692 (**Company**), resolved to partially amend the articles of association of the Company, as well as to authorise the person appearing to have this deed executed. The adoption of such resolutions is evidenced by a statement regarding the extraordinary general meeting of the Company which shall be attached to this deed (**Annex**).

The articles of association of the Company were last amended by a deed, executed on the fourth day of August two thousand seventeen before R. van Bork, aforementioned civil law notary.

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

Amendment A

After Article 40 a new Article 41 is inserted, which, including its heading, shall read as follows:

“Article 41. Withdrawal right and criterion pursuant to article 2:333h of the Dutch Civil Code.

If the Company merges into Sensata Technologies Holding plc (**Sensata-UK**) in accordance with the terms and conditions of the joint merger proposal dated the twenty-sixth day of October two thousand seventeen as drawn up by the Board and the board of directors of Sensata-UK (**Merger Proposal**), which Merger Proposal provides for an exchange ratio applicable to such merger of one (1) share in the capital of Sensata-UK in exchange for one (1) share in the capital of the Company, the compensation per share which, pursuant to article 2:333h of the Dutch Civil Code, may be requested for by the Shareholders who voted against the aforementioned merger instead of acquiring shares in the capital of Sensata-UK, is determined by the Board on the following basis:

the average closing price per Share provided on a daily basis by the New York Stock Exchange over a period of the last twenty (20) trading days immediately prior to the date the merger becomes effective.

The aforementioned compensation shall be paid in accordance with the terms and conditions of the Merger Proposal.”.

At the same time, Article 41 (old) is renumbered into Article 42 (new).

Amendment B

Article 1.1 is amended by inserting the following new definitions in a way that the definitions will remain listed in alphabetic order:

“Merger Proposal means the merger proposal as referred to in Article 41.

Sensata-UK means the company as referred to in Article 41.”.

End

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

This deed was executed in Amsterdam, the Netherlands, on the date stated in the first paragraph of this deed. The contents of the deed have been stated and clarified to the person appearing. The person appearing has declared not to wish the deed to be fully read out, to have noted the contents of the deed timely before its execution and to agree with the contents. After limited reading, this deed was signed first by the person appearing and thereafter by me, civil law notary.

DOORLOPENDE TEKST VAN DE STATUTEN VAN:

Sensata Technologies Holding N.V.

gevestigd te Hengelo.

De statuten zijn laatstelijk partieel gewijzigd bij akte van statutenwijziging, op 16 februari 2018 verleden voor een waarnemer van mr. R. van Bork, notaris met plaats van vestiging Amsterdam.

De vennootschap is ingeschreven in het handelsregister onder dossiernummer 24192692.

STATUTEN:**HOOFDSTUK 1.****Artikel 1. Begripsbepalingen.**

1.1 In deze statuten wordt verstaan onder:

"aandeel" betekent een aandeel in het kapitaal van de vennootschap. Tenzij het tegendeel blijkt, is daaronder begrepen zowel elk gewoon aandeel als elk preferent aandeel.

"aandeelhouder" betekent een houder van één of meer aandelen.

"aandeelhouder verbonden persoon" betekent (i) een persoon die, direct of indirect, een aandeelhouder controleert of in onderling overleg handelt met een aandeelhouder, (ii) een uiteindelijk gerechtigde van gewone aandelen die juridisch of economisch gehouden worden door een aandeelhouder en (iii) een persoon die een aandeelhouder verbonden persoon controleert, gecontroleerd wordt door een aandeelhouder verbonden persoon of onder gemeenschappelijke controle is van een aandeelhouder verbonden persoon.

"accountant" betekent een registeraccountant of een andere accountant als bedoeld in artikel 2:393 van het Burgerlijk Wetboek, dan wel een organisatie waarin zodanige accountants samenwerken.

"algemene vergadering" betekent het vennootschapsorgaan dat wordt gevormd door de aandeelhouders, dan wel een bijeenkomst van aandeelhouders (of hun vertegenwoordigers) en andere personen met vergaderrechten.

"business combinatie" betekent een juridische fusie, activa verkoop en levering of ander gelijk type transactie, of een transactie waarbij de geïnteresseerde aandeelhouder een financieel voordeel geniet anders dan afkomstig uit zijn aandeelhouderschap.

"certificaathouders" betekent houders van met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten. Tenzij het tegendeel blijkt zijn daaronder mede begrepen zij die als gevolg van een op aandelen gevestigd vruchtgebruik of pandrecht de rechten hebben die de wet toekent aan houders van met medewerking van een vennootschap uitgegeven certificaten.

"certificaten" betekent certificaten van aandelen. Tenzij het tegendeel blijkt zijn daaronder mede begrepen certificaten die niet met medewerking van de vennootschap zijn uitgegeven.

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

"geïnteresseerde aandeelhouder" betekent een houder van aandelen die tezamen met één of meer groepsmaatschappijen (als bedoeld in artikel 2:24b van het Burgerlijk Wetboek) een belang in de vennootschap vertegenwoordigd van vijftien procent (15%) of meer, waaronder eveneens wordt verstaan de aandeelhouder die in de drie voorgaande jaren tezamen met een groepsmaatschappij een dergelijk belang in de vennootschap heeft gehouden.

"gewoon aandeel" betekent een gewoon aandeel in het kapitaal van de vennootschap.

"groepsmaatschappij" betekenen een rechtspersoon of vennootschap die in de

zin van artikel 2:24b van het Burgerlijk Wetboek, met de vennootschap in een groep is verbonden.

"**niet-uitvoerend bestuurder**" betekent een lid van de raad van bestuur zoals bedoeld in artikel 16.

"**preferent aandeel**" betekent een preferent beschermingsaandeel in het kapitaal van de vennootschap.

"**raad van bestuur**" betekent het bestuur van de vennootschap.

"**responstijd**" betekent responstijd als bedoeld in artikel 27.5.

"**secretaris**" betekent secretaris van de vennootschap zoals bedoeld in artikel 22.

"**Sensata-UK**" betekent de vennootschap zoals bedoeld in artikel 41.

"**uitkeerbare eigen vermogen**" betekent het deel van het eigen vermogen van de vennootschap, dat het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden, te boven gaat.

"**uitvoerend bestuurder**" betekent een lid van de raad van bestuur zoals bedoeld in artikel 16.

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

"**voorstel tot fusie**" betekent het voorstel tot fusie zoals bedoeld in artikel 41.

- 1.2 De term **schriftelijk** betekent bij brief, telefax, e-mail of enig ander elektronisch communicatiemiddel, mits het bericht leesbaar en reproduceerbaar is, en de term **schriftelijke** wordt dienovereenkomstig geïnterpreteerd.
- 1.3 Verwijzingen naar **artikelen** verwijzen naar artikelen van deze statuten, tenzij het tegendeel blijkt.

HOOFDSTUK 2. NAAM, ZETEL EN DOEL.

Artikel 2. Naam en zetel.

- 2.1 De naam van de vennootschap is:
Sensata Technologies Holding N.V.
- 2.2 De vennootschap is gevestigd te Hengelo.

Artikel 3. Doel.

- 3.1 De vennootschap heeft ten doel:
 - (a) het deelnemen of zich op andere wijze een belang nemen in ondernemingen, het voeren van beheer of uitoefenen van toezicht over ondernemingen en het verlenen van diensten aan ondernemingen, een en ander in het bijzonder met betrekking tot ondernemingen die zich bezighouden met de productie van sensoren en besturingen voor vervaardigers in de automobiel-, apparaten, luchtvaart en industriële zaken of het verlenen van overige diensten aan zulke ondernemingen;
 - (b) het verrichten van alle handelingen, welke direct of indirect aan de bevordering van deze doeleinden dienstbaar kunnen zijn.
- 3.2 De vennootschap zal bij verwezenlijking van het doel een beleid voeren, dat erop gericht is de belangen van hen, die bij de vennootschap direct of indirect betrokken zijn, zo goed mogelijk en op evenwichtige wijze te behartigen.

HOOFDSTUK 3. MAATSCHAPPELIJK KAPITAAL EN AANDELEN.

Artikel 4. Kapitaal. Aandelen op naam. Certificaten.

- 4.1 Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bedraagt acht miljoen euro (EUR 8.000.000) verdeeld in:
- (a) vier honderd miljoen (400.000.000) gewone aandelen met een nominaal bedrag van één eurocent (EUR 0,01) elk; en
 - (b) vier honderd miljoen (400.000.000) preferente aandelen met een nominaal bedrag één eurocent (EUR 0,01) elk.
- 4.2 Alle aandelen luiden op naam. De aandelen zijn op zodanige wijze genummerd dat ze op elk moment van elkaar te onderscheiden zijn.
- 4.3 De raad van bestuur zal op verzoek van de aandeelhouder, aandeelbewijzen voor aandelen uitgeven of doen uitgeven, in zodanige coupures als vast te stellen door de raad van bestuur, welke bewijzen inwisselbaar zijn op verzoek van de aandeelhouder.
- 4.4 Aandeelebewijzen worden niet voorzien van dividendbewijzen en een talon.
- 4.5 Elk aandeelbewijs wordt gekentekend door nummers en/of letters op door de raad van bestuur te bepalen wijzen.
- 4.6 Aandeelebewijzen worden getekend door of namens een lid van de raad van bestuur. Bovendien kunnen alle aandeelbewijzen geldig worden getekend door een of meer daartoe door de raad van bestuur aan te wijzen personen. De raad van bestuur kan besluiten dat de ondertekening zal mogen geschieden door middel van een langs elektronische weg verzonden handtekening.
- 4.7 De raad van bestuur kan vaststellen dat voor de handel en levering van aandelen op een buitenlandse effectenbeurs, aandeelbewijzen kunnen worden uitgegeven in zodanige vorm die overeenkomt met de vereisten van zulk een buitenlandse effectenbeurs.
- 4.8 Op schriftelijk verzoek van de betreffende partij en onder de voorwaarde van voldoende bewijs voor de titel, kunnen vervangende aandeelbewijzen worden uitgegeven voor aandeelbewijzen die worden vermist, zijn gestolen of beschadigd, op zodanige voorwaarden, waaronder, zonder beperking, de bepaling van vrijwaring ten opzichte van de vennootschap, zoals door de raad van bestuur te bepalen. De kosten voor de uitgifte of vervanging van de aandeelbewijzen kunnen worden doorberekend aan de verzoeker. Door de uitgifte van vervangende aandeelbewijzen worden de originele aandeelbewijzen ongeldig en de vennootschap zal ten aanzien van deze originele aandeelbewijzen geen verplichtingen meer hebben. Vervangende aandeelbewijzen hebben de nummers en letters van de documenten die zij vervangen.
- 4.9 De algemene vergadering kan, maar alleen op voorstel van de raad van bestuur, besluiten dat de vennootschap meewerkt aan de uitgifte van certificaten voor aandelen. Houders van certificaten die zijn uitgegeven voor aandelen in de vennootschap met medewerking van de vennootschap, hebben de rechten die de wet daaraan toekent, ook voor zover deze rechten niet expliciet in deze statuten zijn genoemd.

Artikel 5. Register van aandeelhouders.

- 5.1 De vennootschap houdt een register van aandeelhouders, waarin de namen en

adressen van houders van gewone aandelen en preferente aandelen zijn opgenomen, waarin de datum van verkrijging van de aandelen staat, de datum van erkenning door of vanwege de vennootschap en het bedrag wat gestort is per aandeel.

In het register van aandeelhouders worden tevens de namen en adressen van de pandhouders en vruchtgebruikers van aandelen opgenomen, waarin de datum van verkrijging van het recht staat en de datum van erkenning door of vanwege de vennootschap en waar staat tot welke rechten van de aandelen zij gerechtigd zijn overeenkomstig de leden 2 en 4 van artikel 2:88 en 2:89 van het Burgerlijk Wetboek.

- 5.2 Elke aandeelhouder, elke pandhouder op aandelen en elke vruchtgebruiker op aandelen is verplicht schriftelijk zijn adres en elke wijziging eraan aan de vennootschap mede te delen.
- 5.3 Alle opgaven en notities in het register van aandeelhouders zullen worden getekend door een uitvoerend bestuurder van de raad van bestuur, een functionaris van de vennootschap of een andere persoon daartoe gerechtigd door de raad van bestuur.
- 5.4 De raad van bestuur verstrekt desgevraagd aan een aandeelhouder, een pandhouder of een vruchtgebruiker, om niet een uittreksel uit het register van aandeelhouders met betrekking tot zijn recht op een aandeel.
- 5.5 Op het register van aandeelhouders is van toepassing het bepaalde in artikel 2:85 van het Burgerlijk Wetboek.
- 5.6 Indien een aandeelhouder, vruchtgebruiker, pandhouder of certificaathouder tevens een elektronisch adres aan de vennootschap bekend heeft gemaakt ten einde dit elektronische adres, tezamen met de overige in artikel 5.1 genoemde gegevens, in het register op te nemen, wordt dit elektronische adres mede geacht bekend te zijn gemaakt met als doel het langs elektronische weg ontvangen van alle kennisgevingen, aankondigingen en mededelingen alsmede ten aanzien van aandeelhouders en certificaathouders oproeping voor een algemene vergadering. Een langs elektronische weg toegezonden bericht dient leesbaar en reproduceerbaar te zijn.
- 5.7 De raad van bestuur is bevoegd een deel van het register buiten Nederland te bewaren als dit vereist is om te voldoen aan toepasselijke buitenlandse wettelijke bepalingen of de regels van de effectenbeurs waar de aandelen in de vennootschap zijn genoteerd.
- 5.8 De raad van bestuur stelt de vorm en de inhoud van het register vast met inachtneming van de bepalingen van dit artikel.
- 5.9 De raad van bestuur is bevoegd autoriteiten informatie and data vastgelegd in het register te verschaffen of het register te laten onderzoeken voor zover dat vereist is om te voldoen aan toepasselijke buitenlandse wettelijke bepalingen of regels van de effectenbeurs waar de aandelen in de vennootschap zijn genoteerd.

HOOFDSTUK 4. UITGIFTE VAN AANDELEN.

Artikel 6. Uitgifte van aandelen. Orgaan bevoegd tot uitgifte aandelen.

- 6.1 Uitgifte van aandelen geschiedt ingevolge een besluit van de algemene

vergadering, tenzij de raad van bestuur daartoe aangewezen is door de statuten of ingevolge een besluit van de algemene vergadering. Als en voor zover de raad van bestuur is aangewezen als het bevoegde orgaan, dan zal de algemene vergadering geen besluiten tot uitgifte mogen nemen zolang de aanwijzing van kracht is.

- 6.2 De algemene vergadering of de raad van bestuur bepaalt de uitgifteprijs en de verdere voorwaarden van uitgifte in overeenstemming met de toepasselijke bepalingen in deze statuten.
- 6.3 Indien de raad van bestuur wordt aangewezen als bevoegd om tot uitgifte van aandelen te besluiten, wordt bij die aanwijzing bepaald hoeveel aandelen van iedere soort mogen worden uitgegeven. Dit kan in een percentage van het geplaatst kapitaal worden uitgedrukt. Bij een dergelijke aanwijzing wordt tevens de duur van de aanwijzing, welke ten hoogste vijf jaren kan bedragen, vastgesteld. De aanwijzing kan telkens voor niet langer dan vijf jaren worden verlengd. Tenzij bij de aanwijzing anders is bepaald, kan zij niet worden ingetrokken.
- 6.4 Een besluit van de algemene vergadering tot uitgifte (inclusief de bepaling van de prijs en de verdere voorwaarden) of om de raad van bestuur aan te wijzen, kan alleen worden genomen op voorstel van de raad van bestuur.
- 6.5 Binnen acht dagen na een besluit tot uitgifte van aandelen of tot aanwijzing van de raad van bestuur, legt de raad van bestuur de volledige tekst daarvan neer ten kantore van het Handelsregister waar de vennootschap is ingeschreven. Binnen acht dagen na uitgifte van aandelen, deelt de raad van bestuur het Handelsregister het aantal aandelen mede.
- 6.6 Het bepaalde in de artikelen 6.1 tot en met 6.5 is van overeenkomstige toepassing op het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen, maar is – met uitzondering van de laatste zin van artikel 6.5 – niet van toepassing op het uitgeven van aandelen aan personen die een voordien reeds verkregen recht tot het nemen van aandelen uitoefent.
Aandelen worden nooit uitgegeven beneden de nominale waarde, zonder afbreuk te doen aan de bepalingen neergelegd in artikel 2:80 lid 2 van het Burgerlijk Wetboek.
- 6.7 Ingeval van uitgifte van preferente aandelen door een ander orgaan dan de algemene vergadering, zal een algemene vergadering worden bijeengeroepen welke zal worden gehouden uiterlijk twintig maanden na de dag waarop voor het eerst preferente aandelen zullen zijn uitgegeven. Voor die vergadering zal een besluit omtrent inkoop van de preferente aandelen conform het in artikel 11 bepaalde of intrekking van de preferente aandelen conform het in artikel 12 bepaalde worden geagendeerd. Indien het naar aanleiding van dit agendapunt te nemen besluit niet strekt tot inkoop of intrekking van de preferente aandelen, zal telkens binnen zes maanden na de vorige, een algemene vergadering worden bijeengeroepen en gehouden voor welke vergaderingen een besluit omtrent inkoop of intrekking van de preferente aandelen zal worden geagendeerd, zulks totdat geen preferente aandelen meer zullen uitstaan.
- 6.8 Indien bekend is gemaakt welk bedrag zal worden uitgegeven en slechts een

lager bedrag kan worden geplaatst, wordt dit bedrag slechts geplaatst indien de voorwaarden van uitgifte dat uitdrukkelijk bepalen.

Artikel 7. Voorkeursrechten.

- 7.1 Iedere houder van gewone aandelen heeft bij uitgifte van gewone aandelen, een voorkeursrecht naar evenredigheid van het gezamenlijke nominale bedrag van zijn gewone aandelen. Hij heeft geen voorkeursrecht bij uitgifte van preferente aandelen.
Hij heeft voorts geen voorkeursrecht op aandelen die worden uitgegeven tegen inbreng anders dan in geld, of op aandelen die worden uitgegeven aan werknemers van de vennootschap of van een groepsmaatschappij.
- 7.2 Op voorstel van de raad van bestuur en met inachtneming van het in dit artikel 7 bepaalde, bepaalt de algemene vergadering bij het nemen van een besluit tot uitgifte op welke wijze en binnen welk tijdvak het voorkeursrecht kan worden uitgeoefend. Wanneer de raad van bestuur is aangewezen als het tot uitgifte bevoegde orgaan, wordt zulks door de raad van bestuur bepaald.
- 7.3 De vennootschap kondigt de uitgifte met voorkeursrecht en het tijdvak waarin dat kan worden uitgeoefend, aan in de Staatscourant en in een landelijk verspreid dagblad.
Het voorkeursrecht kan worden uitgeoefend gedurende tenminste twee weken nadat de aankondiging in de Staatscourant is geschied.
- 7.4 Het voorkeursrecht kan, op voorstel van de raad van bestuur, 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 voorgenomen koers van uitgifte schriftelijk worden toegelicht.
Het voorkeursrecht kan ook worden beperkt of uitgesloten door de raad van bestuur, indien zij door de statuten of 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; zodanige aanwijzing kan slechts geschieden, indien de raad van bestuur tevens is of tegelijkertijd wordt aangewezen als bedoeld in artikel 6.1.
De aanwijzing kan telkens voor niet langer dan vijf jaren worden verlengd. De aanwijzing geldt slechts zolang een aanwijzing van de raad van bestuur, als bedoeld in artikel 6.1, van kracht is.
Tenzij bij aanwijzing anders is bepaald, kan de aanwijzing niet worden ingetrokken.
- 7.5 Binnen acht dagen na zo een besluit, legt de raad van bestuur de volledige tekst daarvan neer ten kantore van het Handelsregister.
- 7.6 Bij het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen hebben de aandeelhouders een voorkeursrecht; het hiervoor in dit artikel 7 bepaalde is van overeenkomstige toepassing. Aandeelhouders hebben geen voorkeursrecht op aandelen die worden uitgegeven aan iemand die een voordien reeds verkregen recht tot het nemen van aandelen uitoefent.

Artikel 8. Storting op aandelen.

- 8.1 Niettegenstaande de bepalingen van artikel 2:80 lid van het Burgerlijk Wetboek, moet bij uitgifte van elk gewoon aandeel daarop het gehele nominale bedrag

worden gestort alsmede, indien het aandeel voor een hoger bedrag wordt genomen, het verschil tussen die bedragen.

- 8.2 Bij uitgifte van een preferent aandeel moet daarop minstens één vierde van het gehele nominale bedrag worden gestort. Verdere storting op preferente aandelen geschiedt eerst nadat de vennootschap de storting zal hebben opgevraagd. Het opvragen van verdere storting heeft plaats krachtens besluit van de raad van bestuur.

Artikel 9. Storting in geld.

- 9.1 Storting op een gewoon aandeel moet in geld geschieden, voor zover niet een andere storting is overeengekomen.
- 9.2 Storting op preferente aandelen mag alleen in geld plaatshebben.
- 9.3 Storting in vreemd geld kan slechts geschieden met toestemming van de vennootschap.

Artikel 10. Inbreng in natura.

- 10.1 De raad van bestuur is bevoegd tot het aangaan van rechtshandelingen betreffende de inbreng op aandelen anders dan in geld en van andere rechtshandelingen genoemd in artikel 2:94 van het Burgerlijk Wetboek, zonder de voorafgaande goedkeuring van de algemene vergadering.
Van deze rechtshandelingen moet de zakelijke inhoud worden opgenomen in de jaarrekening over het boekjaar waarin zij zijn verricht.
- 10.2 Op inbreng anders dan in geld zijn de artikelen 2:80b en 2:94b van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

CHAPTER 5. EIGEN AANDELEN. KAPITAALVERMINDERING.

Artikel 11. Eigen aandelen.

- 11.1 De vennootschap mag bij uitgifte van aandelen geen eigen aandelen nemen.
- 11.2 De vennootschap mag volgestorte eigen aandelen of certificaten daarvan verkrijgen doch slechts om niet of indien:
- (a) het uitkeerbare eigen vermogen ten minste gelijk is aan de verkrijgingsprijs; en
 - (b) het gezamenlijke nominale bedrag van de te verkrijgen en de reeds door de vennootschap en haar dochtermaatschappijen tezamen gehouden aandelen of certificaten daarvan niet meer dan de helft van het geplaatste kapitaal van de vennootschap bedraagt.

Voor het vereiste onder (a) is bepalend de grootte van het eigen vermogen volgens de laatst vastgestelde balans, verminderd met de verkrijgingsprijs voor aandelen in het kapitaal van de vennootschap of certificaten daarvan, het bedrag van leningen als bedoeld in artikel 2:92c van het Burgerlijk Wetboek en uitkeringen uit winst of reserves aan anderen die de vennootschap en haar dochtermaatschappijen na de balansdatum verschuldigd werden. Is een boekjaar meer dan zes maanden verstreken zonder dat de jaarrekening is vastgesteld, dan is verkrijging overeenkomstig artikel 11.2 niet toegestaan.

- 11.3 Verrijking anders dan om niet kan slechts plaatsvinden indien de algemene vergadering de raad van bestuur daartoe heeft gemachtigd. Deze machtiging geldt voor ten hoogste achttien maanden. De algemene vergadering moet in de machtiging bepalen hoeveel aandelen of certificaten daarvan mogen worden

verkregen, hoe zij mogen worden verkregen en tussen welke grenzen de prijs moet liggen.

- 11.4 De vennootschap kan eigen aandelen of certificaten daarvan verkrijgen om deze krachtens een voor hen geldende regeling over te dragen aan werknemers in dienst van de vennootschap of van een groepsmaatschappij.
- 11.5 Het hiervoor in dit artikel 11 bepaalde geldt niet voor aandelen of certificaten daarvan die de vennootschap onder algemene titel verkrijgt.
- 11.6 De raad van bestuur besluit tot vervreemding van de door de vennootschap verworven aandelen in haar eigen kapitaal. Bij zodanige vervreemding bestaat geen voorkeursrecht.
- 11.7 De vennootschap kan aan aandelen in haar eigen kapitaal geen recht op enige uitkering ontnemen; evenmin ontleent zij enig recht op een zodanige uitkering aan aandelen waarvan zij de certificaten houdt.
Bij de berekening van de winstverdeling tellen de aandelen bedoeld in de vorige zin niet mee, tenzij op zodanige aandelen of op certificaten daarvan een vruchtgebruik ten behoeve van een ander dan de vennootschap rust.
- 11.8 Geen stem kan worden uitgebracht voor aandelen in het kapitaal van de vennootschap, die worden gehouden door de vennootschap zelf, dan wel door een dochtermaatschappij, tenzij op die aandelen een recht van vruchtgebruik of pandrecht rust ten behoeve van een ander dan de vennootschap of een dochtermaatschappij, het stemrecht op die aandelen aan die ander toekomt en het recht van vruchtgebruik of pandrecht door een ander dan de vennootschap of dochtermaatschappij is gevestigd. Eveneens kan geen stem worden uitgebracht op aandelen waar ten behoeve van de vennootschap een recht van vruchtgebruik of een pandrecht is gevestigd, waarbij het stemrecht de vruchtgebruiker of de pandhouder toekomt.
Voor aandelen waarvan de vennootschap of een dochtermaatschappij de certificaten houdt, kan geen stem worden uitgebracht.
Bij de vaststelling of een bepaald gedeelte van het kapitaal ter vergadering is vertegenwoordigd, dan wel of een meerderheid een bepaald gedeelte van het kapitaal vertegenwoordigt, wordt het kapitaal verminderd met het bedrag van de aandelen waarvoor geen stem kan worden uitgebracht.
- 11.9 De vennootschap kan eigen aandelen of certificaten daarvan slechts in pand nemen, indien:
- (a) de betrokken aandelen volgestort zijn;
 - (b) het nominale bedrag van de in pand te nemen en de reeds gehouden of in pand gehouden eigen aandelen en certificaten daarvan tezamen niet meer dan de helft van het geplaatste kapitaal bedraagt; en
 - (c) de algemene vergadering de pandovereenkomst heeft goedgekeurd.

Artikel 12. Kapitaalvermindering.

- 12.1 De algemene vergadering kan, maar alleen op voorstel van de raad van bestuur, besluiten tot vermindering van het geplaatste kapitaal van de vennootschap:
- (a) door het intrekken van aandelen; of
 - (b) door de nominale waarde van de aandelen bij statutenwijziging te

verminderen, mits daardoor het geplaatste kapitaal of het gestorte deel daarvan niet geringer wordt dan in artikel 2:67 van het Burgerlijk Wetboek is voorgeschreven.

In dit besluit moeten de aandelen waarop het besluit betrekking heeft worden aangewezen en moet de uitvoering van het besluit zijn geregeld.

- 12.2 Een besluit tot intrekking kan slechts betreffen:
- (a) aandelen die de vennootschap zelf houdt of waarvan zij de certificaten houdt; of
 - (b) alle preferente aandelen, met terugbetaling.
- 12.3 Vermindering van het bedrag van de aandelen zonder terugbetaling en zonder ontheffing van de verplichting tot storting moet naar evenredigheid op alle aandelen van eenzelfde soort geschieden. Van het vereiste van evenredigheid mag worden afgeweken met instemming van alle betrokken aandeelhouders.
- 12.4 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 geschieden:
- (a) ten aanzien van alle aandelen; of
 - (b) ten aanzien van alle preferente aandelen of alle gewone aandelen.
- 12.5 Intrekking van preferente aandelen geschiedt tegen terugbetaling van de daarop gestorte bedragen en eventueel nog ontbrekend dividend, te berekenen naar tijdsgelang tot en met de dag van betaalbaarstelling met inachtneming van het bepaalde in artikel 37, onder aftrek van interim dividend.
- 12.6 Voor een besluit tot intrekking van preferente aandelen is geen besluit vereist van de vergadering van houders van preferente aandelen.
- 12.7 Voor het overige is op een vermindering van het geplaatste kapitaal het bepaalde in artikel 2:99 en 2:100 van het Burgerlijk Wetboek van overeenkomstige toepassing.

HOOFDSTUK 6. LEVERING. BLOKKERINGSREGELING.

Artikel 13. Levering van aandelen.

- 13.1 Tenzij de wet anders bepaalt en behalve de volgende bepalingen van dit artikel 13, is voor de levering van een aandeel op naam of de levering van een beperkt recht daarop, vereist een daartoe bestemde akte alsmede, behoudens het geval dat de vennootschap zelf bij die rechtshandeling partij is, schriftelijke erkenning door de vennootschap van de levering.
- De erkenning geschiedt in de akte of door een gedagtekende verklaring houdende erkenning op de akte of op een notarieel of door de vervreemder gewaarmerkt afschrift of uittreksel daarvan. Met de erkenning staat gelijk de betekening van die akte of dat afschrift of uittreksel aan de vennootschap. Betreft het de levering van niet volgestorte preferente aandelen, dan kan de erkenning slechts geschieden wanneer de akte een vaste dagtekening draagt.
- 13.2 In het geval waarbij een aandeel waarvoor een aandeelbewijs is uitgegeven wordt overgedragen, dan dient het aandeelbewijs te worden aangeboden aan de vennootschap, mits een akte van levering als bedoeld in artikel 13.1, gedrukt aan de achterkant van het aandeelbewijs, rechtsgeldig is

gecompleteerd en getekend door of namens de vervreemder, of een separate akte van levering in wezenlijk dezelfde vorm is aangeboden tezamen met het aandeebewijs.

- 13.3 Indien een levering is effectueert door middel van erkenning aan de vennootschap, dan zal de vennootschap, naar goedvinden van de raad van bestuur, ofwel de levering aantekenen op het aandeebewijs, dan wel het aandeebewijs intrekken en aan de verkrijger één of meer aandeebewijzen, op zijn naam en tegen gelijke nominale waarde, uitgeven.
- 13.4 De schriftelijke erkenning door de vennootschap van een levering van een aandeel zal, naar goedvinden van de raad van bestuur, worden effectueert door ofwel aantekening van de levering op het aandeebewijs ten bewijze van de erkenning, dan wel door de uitgifte aan de verkrijger van een of meer aandeebewijzen, op zijn naam en tegen gelijke nominale waarde.

Artikel 14. Blokkeringsregeling preferente aandelen.

- 14.1 Voor elke overdracht van preferent aandelen is goedkeuring vereist van de raad van bestuur. De goedkeuring wordt schriftelijk verzocht, waarbij de naam en het adres van de beoogde verkrijger moet worden medegedeeld.
- 14.2 Indien de goedkeuring wordt geweigerd, is de raad van bestuur verplicht tegelijkertijd één of meer gegadigden aan te wijzen, die bereid en in staat zijn al de preferente aandelen, waarop het verzoek betrekking heeft, tegen contante betaling over te nemen tegen een prijs, door de vervreemder en de raad van bestuur binnen twee maanden na die aanwijzing in onderling overleg vast te stellen.
- 14.3 Indien de vervreemder niet binnen drie maanden na ontvangst door de vennootschap van het verzoek tot goedkeuring van de voorgenomen overdracht van de vennootschap een schriftelijke mededeling daaromtrent heeft ontvangen dan wel een tijdige schriftelijke weigering tot goedkeuring niet tegelijkertijd vergezeld is gegaan van de aanwijzing van één of meer gegadigden als in artikel 14.2 bedoeld, wordt de goedkeuring tot overdracht na verloop van genoemde periode respectievelijk na ontvangst van het bericht van weigering geacht te zijn verleend.
- 14.4 Indien binnen twee maanden na de weigering der goedkeuring geen overeenstemming tussen de vervreemder en de raad van bestuur omtrent de in artikel 14.2 bedoelde prijs is bereikt, zal deze prijs worden vastgesteld door (a) een deskundige, aan te wijzen door de vervreemder, (b) een deskundige aan te wijzen door de raad van bestuur en (c) een deskundige aan te wijzen door de hiervoor onder sub (a) en (b) bedoelde deskundigen.
Indien de onder sub (c) bedoelde deskundige niet is aangewezen binnen drie maanden na de weigering der goedkeuring, zal deze worden aangewezen door de voorzitter van het Nederlands Instituut voor Registeraccountants, op verzoek van de meest gereede partij.
- 14.5 De vervreemder zal het recht hebben van de overdracht af te zien, mits hij binnen één maand, nadat zowel de naam van de aangewezen gegadigde(n) alsook de vastgestelde prijs te zijner kennis zijn gebracht, hiervan schriftelijk mededeling doet aan de raad van bestuur.

14.6 In geval van goedkeuring tot overdracht in de zin van artikel 14.1 of artikel 14.3 is de vreemder gerechtigd gedurende een periode van drie maanden na deze goedkeuring alle preferente aandelen waarop zijn verzoek betrekking had over te dragen aan de in het verzoek genoemde verkrijger, met dien verstande dat indien een prijsvaststelling bedoeld in artikel 14.4 heeft plaats gevonden en dan de vervreemder en de in het verzoek genoemde verkrijger een lagere prijs overeenkomen dan die welke op grond van artikel 14.4 is vastgesteld, de vreemder zulks aan de vennootschap dient mee te delen, binnen een maand waarna de raad van bestuur alsnog één of meer gegadigden kan aanwijzen die bereid en in staat zijn al de preferente aandelen waarop het verzoek betrekking had tegen contante betaling te kopen tegen die lagere prijs.

Ook dan zal de vervreemder het recht hebben van de overdracht af te zien, mits hij binnen een maand, nadat de naam van de aangewezen gegadigde(n) te zijner kennis is gebracht, hiervan schriftelijk mededeling doet aan de raad van bestuur.

Artikel 15. Vruchtgebruik. Pandrecht.

15.1 De aandeelhouder heeft het stemrecht op de aandelen waarop een vruchtgebruik of een pandrecht is gevestigd. Echter het stemrecht komt toe aan de vruchtgebruiker of de pandhouder indien zulks bij de vestiging van het vruchtgebruik of van het pandrecht is bepaald. De aandeelhouder die geen stemrecht heeft en de vruchtgebruiker of de pandhouder die stemrecht heeft, hebben de rechten die door de wet zijn toegekend aan de houders van met medewerking van een vennootschap uitgegeven certificaten van haar aandelen. Aan de vruchtgebruiker of de pandhouder die geen stemrecht heeft, komen de in de vorige zin bedoelde rechten niet toe.

15.2 Aan de aandeelhouder komen toe de uit het aandeel waarop een vruchtgebruik is gevestigd, voortspuitende rechten, strekkende tot het verkrijgen van aandelen, met dien verstande dat hij de waarde van deze rechten moet vergoeden aan de vruchtgebruiker voor zover deze daarop krachtens zijn recht van vruchtgebruik aanspraak heeft.

15.3 Op preferente aandelen kan geen pandrecht worden gevestigd.

HOOFDSTUK 7. DE RAAD VAN BESTUUR. TAAKVERDELING. BEZOLDIGING. VERTEGENWOORDIGING.

Artikel 16. De raad van bestuur.

16.1 Het bestuur van de vennootschap wordt uitgeoefend door een raad van bestuur.

16.2 De raad van bestuur bestaat uit een of meer uitvoerend bestuurders en niet-uitvoerend bestuurders.

16.3 Alleen natuurlijke personen kunnen niet-uitvoerend bestuurder zijn.

16.4 De raad van bestuur bepaalt het aantal uitvoerend bestuurders en het aantal niet-uitvoerend bestuurders. In geval van één of meer vacatures in de raad van bestuur blijft de raad van bestuur bevoegd.

16.5 De raad van bestuur kan één van de uitvoerend bestuurders benoemen tot Chief Executive Officer (CEO) voor zolang als de raad van bestuur zal bepalen.

- 16.6 De uitvoerend bestuurders en niet-uitvoerend bestuurders worden als zodanig benoemd door de algemene vergadering uit een bindende voordracht op te maken door het bestuur van ten minste één persoon, of zulk groter aantal personen als is vereist krachtens de wet teneinde de voordracht bindend te doen zijn.
- 16.7 Indien het bestuur binnen drie maanden na het ontstaan van de vacature geen voorstel kan indienen als bedoeld in artikel 16.6, kan de algemene vergadering naar eigen oordeel een lid van het bestuur benoemen. Een voorstel als bedoeld in artikel 16.6 welke binnen de vastgestelde termijn is gedaan door het bestuur, is bindend. De algemene vergadering kan te allen tijde het voorstel als bedoeld in artikel 16.6 zijn bindend karakter ontnemen middels een besluit genomen met een meerderheid van tenminste twee derde van de uitgebrachte stemmen, waarbij een volstrekte meerderheid van het geplaatst kapitaal is vertegenwoordigd.
- 16.8 De algemene vergadering kan een lid van de raad van bestuur te allen tijde ontslaan of schorsen. Het besluit als bedoeld in de vorige zin moet met redenen zijn omkleed. Een besluit van de algemene vergadering tot schorsing of te ontslag van een lid van de raad van bestuur welke niet geschiedt op voorstel van de raad van bestuur, kan alleen worden genomen met een meerderheid van tenminste twee derde van de uitgebrachte stemmen, waarbij een volstrekte meerderheid van het geplaatst kapitaal is vertegenwoordigd.
- 16.9 Een schorsing kan één of meer malen worden verlengd doch kan niet langer duren dan zes maanden. Indien aan het einde van die periode geen besluit is genomen tot beëindiging van de schorsing of tot ontslag, vervalt de schorsing.
- 16.10 Aan de goedkeuring van de algemene vergadering zijn onderworpen besluiten van de raad van bestuur omtrent een belangrijke verandering van de identiteit of het karakter van de vennootschap of de onderneming, waaronder in elk geval:
- (a) overdracht van de onderneming of vrijwel de gehele onderneming aan een derde;
 - (b) het aangaan of verbreken van duurzame samenwerking van de vennootschap of een dochtermaatschappij met een rechtspersoon of vennootschap dan wel als volledig aansprakelijke vennote in een commanditaire vennootschap of vennootschap onder firma, indien deze samenwerking of verbreking van ingrijpende betekenis voor de vennootschap; en/of
 - (c) het nemen of afstoten van een deelneming in het kapitaal van een vennootschap ter waarde van ten minste een derde van het bedrag van de activa volgens de balans met toelichting of, indien de vennootschap een geconsolideerde balans opstelt, volgens de geconsolideerde balans met toelichting volgens de laatst vastgestelde jaarrekening van de vennootschap, door haar of een dochtermaatschappij.
- 16.11 De goedkeuring van de algemene vergadering is eveneens vereist voor een besluit van de raad van bestuur om in onderhandeling te treden met een geïnteresseerde aandeelhouder ten aanzien van een business combinatie

tussen de vennootschap en de geïnteresseerde aandeelhouder, met dien verstande dat een dergelijk besluit van de algemene vergadering slechts kan worden genomen met instemming van twee derde van het geplaatste kapitaal, waarbij de aandelen gehouden door de geïnteresseerde aandeelhouder niet worden meegerekend.

16.12 Artikel 16.2 geldt niet indien:

- (i) de meerderheid van de leden van de raad van bestuur ofwel met de business combinatie heeft ingestemd, dan wel heeft ingestemd met de transactie die tot gevolg heeft dat de betreffende aandeelhouder een geïnteresseerde aandeelhouder is geworden, met dien verstande dat de leden van de raad van bestuur die de instemming hebben gegeven, waren benoemd voordat de betreffende geïnteresseerde aandeelhouder een geïnteresseerde aandeelhouder is geworden; of
- (ii) indien de geïnteresseerde aandeelhouder door de transactie waardoor hij een geïnteresseerde aandeelhouder is geworden, tenminste vijftientig procent (85%) van het geplaatste kapitaal van de vennootschap hield ten tijde dat hij de transactie waardoor hij een geïnteresseerde aandeelhouder is geworden, is aangegaan, waarbij de aandelen die door de leden van de raad van bestuur worden gehouden niet worden meegerekend.

16.13 Het ontbreken van een in dit artikel 16 voorgeschreven goedkeuring van de algemene vergadering op een besluit van de raad van bestuur tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van de raad van bestuur of zijn leden niet aan.

Artikel 17. Taakverdeling; besluitvorming

17.1 De raad van bestuur is belast met het besturen van de vennootschap en heeft daartoe binnen de grenzen van de wet alle bevoegdheden welke bij deze statuten niet aan anderen zijn toegekend.

17.2 De raad van bestuur kan de uitvoerende bestuurders belasten met het dagelijks bestuur van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming. De raad van bestuur kan de uitvoerende bestuurders voorts belasten met de voorbereiding van de besluitvorming van de raad van bestuur en de uitvoering van besluiten genomen door de raad van bestuur, voor zover die door de raad van bestuur niet aan een commissie zijn opgedragen, of de raad van bestuur anders beslist.

17.3 De Chief Executive Officer bepaalt welke taken op het gebied van het dagelijks bestuur van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming onder zijn verantwoordelijkheid worden uitgeoefend door één of meer andere uitvoerend bestuurder of door één of meer andere personen.

17.4 De niet-uitvoerend bestuurders houden toezicht op het beleid en de taakuitoefening van de Chief Executive Officer respectievelijk van de uitvoerend bestuurders en op de algemene gang van zaken van de vennootschap en zij vervullen voorts de taken die bij of krachtens deze statuten aan hen worden opgedragen.

17.5 De Chief Executive Officer doet tijdig aan de niet-uitvoerend bestuurders alle informatie verschaffen die noodzakelijk is voor de uitvoering van hun taak.

Artikel 18. Voorzitter van de raad van bestuur.

18.1 De raad van bestuur benoemt één van zijn niet-uitvoerende bestuurders tot voorzitter voor zolang als de raad van bestuur zal bepalen.

18.2 De raad van bestuur kan een of meer van zijn niet-uitvoerende bestuurders benoemen tot vice-voorzitter van de raad van bestuur voor zolang als de raad van bestuur zal bepalen. Aan een vice-voorzitter komen met betrekking tot de in deze statuten de aan de voorzitter van de raad van bestuur opgedragen taken toe in geval van diens afwezigheid of weigering zodanige bevoegdheden uit te voeren.

18.3 Ingeval geen voorzitter is benoemd of in geval van afwezigheid of weigering van de voorzitter, wordt het voorzitterschap van de vergadering van de raad van bestuur waargenomen door een vice-voorzitter of in het geval van diens afwezigheid of weigering door een daartoe door de vergadering aangewezen lid van de raad van bestuur of andere aanwezige persoon.

Artikel 19. Vergadering raad van bestuur. Reglementen van de raad van bestuur.

19.1 Vergaderingen van de raad van bestuur kunnen te allen tijde worden bijeengeroepen, hetzij door een of meer leden van de raad van bestuur, hetzij in zijn of hun opdracht door de secretaris.

19.2 De secretarissen zijn bevoegd de vergaderingen van de raad van bestuur bij te wonen. De raad van bestuur is tevens bevoegd anderen tot een vergadering toe te laten.

19.3 De raad van bestuur kan, met inachtneming van deze statuten, een of meer reglementen opstellen met regels over zijn functioneren, zijn besluitvorming, de samenstelling, de taak en werkwijze van commissies en andere aangelegenheden die de raad van bestuur, de Chief Executive Officer (indien benoemd), de uitvoerend bestuurders en de door de raad van bestuur ingestelde commissies betreffen.

19.4 Reglementen betreffende de gang van zaken bij algemene vergaderingen worden op de website van de vennootschap geplaatst.

Artikel 20. Vertegenwoordiging.

20.1 De raad van bestuur is bevoegd de vennootschap te vertegenwoordigen. De bevoegdheid tot vertegenwoordiging van de vennootschap komt mede toe aan de Chief Executive Officer (indien benoemd) alsmede aan twee andere uitvoerend bestuurders tezamen.

20.2 De niet-uitvoerend bestuurders hebben geen vertegenwoordigingsbevoegdheid.

20.3 De raad van bestuur heeft de bevoegdheid om de vennootschap door een of meer gevolmachtigden te doen vertegenwoordigen. Elke gevolmachtigde is bevoegd de vennootschap te vertegenwoordigen met inachtneming van de grenzen welke bij zijn benoeming aan zijn bevoegdheid zijn gesteld. De raad van bestuur stelt van iedere gevolmachtigde zijn titel vast.

20.4 In alle gevallen waarin de vennootschap een tegenstrijdig belang heeft met een lid van de raad van bestuur, blijft het bepaalde in artikel 20.1 onverkort van

kracht, tenzij, zolang artikel 2:146 van het Burgerlijk Wetboek deze bevoegdheid geeft, de algemene vergadering één of meer andere personen heeft aangewezen om de vennootschap in het desbetreffende geval of in dergelijke gevallen te vertegenwoordigen.

- 20.5 Een stuk dat door personen die ingevolge lid 1 alleen of tezamen bevoegd zijn de vennootschap te vertegenwoordigen, is ondertekend voor eensluidend afschrift van of uittreksel uit de notulen van een algemene vergadering, van een vergadering van houders van aandelen van een bepaalde soort of van een vergadering van de raad van bestuur, geldt tegenover derden als bewijs van een geldig besluit van die vergaderingen overeenkomstig de inhoud van dit afschrift of uittreksel.

Artikel 21. Ontstentenis of belet.

Ingeval van ontstentenis of belet van een of meer leden van de raad van bestuur zijn de overblijvende leden of is het overblijvend lid tijdelijk met het besturen van de vennootschap belast. In geval van ontstentenis of belet van alle leden van de raad van bestuur zal een of meerdere personen tijdelijk met de bevoegdheid tot het besturen van de vennootschap worden belast.

Artikel 22. Secretarissen.

- 22.1 De raad van bestuur benoemt buiten zijn leden een of meer secretarissen.
 22.2 Aan een secretaris komen zodanige bevoegdheden toe als hem bij deze statuten en bij of na zijn benoeming met inachtneming van deze statuten door de raad van bestuur worden toegekend.
 22.3 Een secretaris kan te allen tijde door de raad van bestuur worden ontslagen.

Artikel 23. Bezoldiging raad van bestuur

- 23.1 De vennootschap heeft een beleid op het terrein van bezoldiging van de raad van bestuur. Het bezoldigingsbeleid wordt voorgesteld door de raad van bestuur en vastgesteld door de algemene vergadering. In het bezoldigingsbeleid komen ten minste de in de artikelen 2:383c tot en met 2:383e van het Burgerlijk Wetboek omschreven onderwerpen aan de orde, voor zover deze de raad van bestuur betreffen. Het bezoldigingsbeleid wordt schriftelijk en gelijktijdig met de aanbieding aan de algemene vergadering ter kennisneming aan de ondernemingsraad (indien benoemd) als bedoeld in artikel 2:135 lid 2 van het burgerlijk wetboek aangeboden.
 23.2 De bezoldiging van de uitvoerend bestuurders zal worden vastgesteld door de raad van bestuur met inachtneming van het bezoldigingsbeleid als bepaald in artikel 23.1.
 23.3 Iedere niet-uitvoerend bestuurder geniet een bezoldiging als periodiek vastgesteld door de raad van bestuur, met dien verstande dat het dat het totale bedrag van alle vergoedingen die aldus aan de niet-uitvoerend bestuurders worden betaald per jaar niet hoger zal zijn dan het bedrag per jaar waartoe de algemene vergadering heeft besloten.
 23.4 Ten aanzien van regelingen in de vorm van aandelen of rechten tot het nemen van aandelen wordt een voorstel ter goedkeuring voorgelegd aan de algemene vergadering. In het voorstel moet tenminste zijn bepaald hoeveel aandelen of

rechten tot het nemen van aandelen aan de raad van bestuur mogen worden toegekend en welke criteria gelden voor toekenning of wijziging.

Artikel 24. Commissies.

- 24.1 De raad van bestuur kan tijdelijke en permanente commissies instellen die hij nodig acht, bestaande uit één of meer van zijn leden of uit andere personen. De raad van bestuur wijst de leden van iedere commissie aan en stelt de taken van iedere commissie vast. De raad van bestuur kan op ieder moment de taken en de samenstelling van iedere commissie wijzigen.
- 24.2 De raad van bestuur zal vanuit zijn leden in ieder geval een commissie voor de financiële controle, een bezoldigingscommissie en een beoordelings- en benoemingscommissie aanwijzen. De taak van deze commissies is het voorbereiden van de besluitvorming door de raad van bestuur. De raad van bestuur zal reglementen opstellen voor iedere commissie met daarin richtlijnen voor de taak en de verantwoordelijkheden van de betrokken commissie, zijn samenstelling en op welke wijze de commissie zijn taak zal uitoefenen.

HOOFDSTUK 8. SCHADELOOSSTELLING.

Artikel 25. Schadeloosstelling. Beperkte aansprakelijkheid.

- 25.1 De vennootschap zal, voor zover mogelijk wettelijk toegestaan, zoals het nu is of hierna zal worden gewijzigd (echter in geval van een wijziging, slechts voor zover deze wijziging bredere schadeloosstellingsrechten geeft dan daarvoor het geval was), een persoon die vanwege het feit dat hij is of was: (i) bestuurder, (ii) benoemd in het uitvoerend team of in het management team, aangeduid met de titel van "functionaris" van de vennootschap en/of benoemd als procuratiehouder, (iii) een werknemer of vertegenwoordiger van de vennootschap of een groepsmaatschappij, of (iv) anderszins op verzoek van de vennootschap optreedt als lid van de raad van bestuur, leidinggevend en managers, procuratiehouder, functionaris, werknemer, trustee of vertegenwoordiger van een andere vennootschap, een maatschap, joint venture, trust of andere onderneming of rechtspersoon (met dien verstande dat een persoon handelend in zodanige hoedanigheid voor een directe of indirecte dochtermaatschappij van de vennootschap geacht wordt op verzoek van de vennootschap zodanig op te treden), en die partij is of was of dreigt deel uit te maken van een dreigend, aanhangig of afgesloten geding, rechtszaak of procedure, zowel civiel, strafrechtelijk, administratief of voor opsporing uit hoofde van het feit dat hij een uitvoerend bestuurder of niet-uitvoerend bestuurder of procuratiehouder, functionaris, werknemer of vertegenwoordiger was of is van de vennootschap of een groepsmaatschappij, of op verzoek van de vennootschap optreedt of optrad als uitvoerend bestuurder of niet-uitvoerend bestuurder of procuratiehouder, functionaris, werknemer, trustee of vertegenwoordiger van een andere vennootschap, een maatschap, joint venture, trust of andere onderneming of rechtspersoon, waaronder werknemersvoordeelplannen (*employee benefit plans*) aangehouden of betaald door de vennootschap ten behoeve van werknemers of adviseurs van de vennootschap of een groepsmaatschappij (een "**ge vrijwaarde**"), schadeloos stellen voor alle aansprakelijkheid met inbegrip van alle kosten

(waaronder, zonder beperking, advocatenkosten, kosten van hoger beroep en alle belastingen resulterend uit betalingen van schadeloosstelling), uitspraken, straffen, boetes en betalingen in verband met schikkingen die feitelijk en redelijkerwijs door hem zijn geleden in verband met een zodanig geding, actie of procedure indien de desbetreffende persoon te goeder trouw en op een wijze die hij redelijkerwijs kon beschouwen in het belang van of niet tegen de belangen van de vennootschap te zijn, heeft gehandeld en dat hij, voor wat betreft een strafzaak of –procedure, goede redenen had aan te nemen dat zijn gedrag niet onrechtmatig was of buiten zijn mandaat viel.

Het beëindigen van een geding, rechtszaak of procedure door een uitspraak, bevel, schikking, veroordeling of het niet voeren van verweer of iets dat daarmee gelijk staat, zal op zichzelf niet het recht op schadeloosstelling nadelig beïnvloeden en brengt 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 tegen de belangen van de vennootschap te zijn, heeft gehandeld en dat hij, voor wat betreft een strafzaak of –procedure, goede redenen had aan te nemen dat zijn gedrag onrechtmatig was.

- 25.2 Een schadeloosstelling ingevolge artikel 25.1 zal niet plaatsvinden met betrekking tot een vordering, geschil of zaak ten aanzien waarvan deze persoon volgens de uitspraak aansprakelijk is wegens grove nalatigheid of bewuste roekeloosheid in het uitoefenen van zijn taak jegens de vennootschap, tenzij en slechts voor zover de rechter op verzoek beslist dat, ondanks het feit dat de persoon aansprakelijk bevonden is, hij toch, alle omstandigheden van het geval in aanmerking genomen, redelijkerwijs of billijkerwijs recht heeft op schadeloosstelling voor die kosten die de rechter, waarvoor de actie of de procedure gediend heeft, of een andere bevoegde rechter, juist acht.
- 25.3 Kosten (waaronder, zonder beperking, advocatenkosten, kosten van hoger beroep en alle belastingen resulterend uit betalingen van schadeloosstelling) gemaakt door een gevrijwaarde voor het voeren van verweer in een civielrechtelijke of strafrechtelijk geding, rechtszaak of procedure kunnen door de vennootschap worden voorgeschoten in afwachting van de einduitspraak van dit geding, actie of procedure bij ontvangst van een toezegging van of namens een gevrijwaarde dit bedrag terug te betalen indien uiteindelijk bepaald wordt dat hij niet gerechtigd is door de vennootschap schadeloos gesteld te worden als toegestaan in dit artikel.
De raad van bestuur is bevoegd zulke door gevrijwaarden gemaakte kosten voor te schieten.
- 25.4 De schadeloosstelling voorzien in dit artikel wordt niet geacht enig ander recht uit te sluiten dat degene die schadeloosstelling of voorschot op betaling van kosten tracht te verkrijgen zou kunnen toekomen overeenkomstig de Nederlandse wettelijke bepalingen zoals deze van tijd tot tijd wijzigen of krachtens een reglement, overeenkomst, besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders of van de niet-belanghebbende leden van de raad van bestuur of anderszins, zowel met betrekking tot handelingen in de betreffende

hoedanigheid als met betrekking tot handelingen in een andere hoedanigheid, terwijl hij een voornoemde hoedanigheid bekleedt, en zal blijven gelden voor een persoon die geen bestuurder of procuratiehouder, functionaris, werknemer of vertegenwoordiger van de vennootschap 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.

De vennootschap kan, voor zover van tijd tot tijd bepaald door de raad van bestuur, rechten verlenen tot schadeloosstelling en voorschotten op kosten aan een gevrijwaarde die volgens de wettelijke bepalingen ten aanzien van schadeloosstelling hiertoe gerechtigd zijn.

- 25.5 De vennootschap is gerechtigd verzekeringen aan te gaan en aan te houden ten behoeve van iedere gevrijwaarde, ongeacht of de vennootschap bevoegd zou zijn hem krachtens de bepalingen van dit artikel voor deze aansprakelijkheid schadeloos te stellen of niet.
- 25.6 Wanneer in dit artikel sprake is van de vennootschap wordt hieronder, behalve de ontstane of overblijvende vennootschap, ook begrepen iedere constituerende vennootschap (met inbegrip van iedere constituerende vennootschap van een constituerende vennootschap), die opgegaan is bij een consolidatie of fusie en die, indien zij afzonderlijk had voortbestaan, bevoegd zou zijn geweest leden van de raad van bestuur, procuratiehouders, functionarissen werknemers en vertegenwoordigers schadeloos te stellen, zodat iedere persoon die lid van de raad van bestuur, procuratiehouder, functionaris, werknemer of vertegenwoordiger is of was van een dergelijke constituerende vennootschap, of die op verzoek van een dergelijke constituerende vennootschap als lid van de raad van bestuur, procuratiehouder, functionaris, werknemer, trustee of vertegenwoordiger is van een andere vennootschap, maatschap, joint venture, trust of andere onderneming optreedt of optrad, ten aanzien van de ontstane of overblijvende vennootschap dezelfde positie inneemt krachtens het in dit artikel bepaalde als hij zou hebben ingenomen ten aanzien van een dergelijke constituerende vennootschap indien zij afzonderlijk was blijven voortbestaan.
- 25.7 Voor zover wettelijk toegestaan, zoals het nu is of hierna zal worden gewijzigd (echter in geval van een wijziging, slechts voor zover deze wijziging bredere rechten tot schadeloosstelling geeft dan daarvoor het geval was), zal niemand persoonlijk aansprakelijk zijn jegens de vennootschap of haar aandeelhouders voor geldelijke schade, voor niet-nakomen van fiduciaire plichten als lid van de raad van bestuur, met dien verstande evenwel dat voor zover wettelijk verplicht, het voorgaande niet de aansprakelijkheid van een bestuurder zal uitsluiten of beperken (1) voor niet-nakoming van zodanige persoonlijke plicht of loyaliteit jegens de vennootschap of haar aandeelhouders, (2) voor handelingen of nalatigheden niet te goeder trouw of die opzet of bewuste roekeloosheid of een wetsovertreding met zich mee brengen, (3) voor een transactie die een lid van de raad van bestuur een onbetamelijk persoonlijk gewin heeft opgeleverd of (4) voor persoonlijke aansprakelijkheid volgens Nederlands recht, zoals van tijd tot tijd gewijzigd.

25.8 Een wijziging, afschaffing of verandering van dit artikel zal geen recht of bescherming van een persoon die gerechtigd is tot schadeloosstelling of voorschotten op kosten op grond van dit artikel ten aanzien van iedere handeling gedaan of nagelaten vóór zulk een wijziging, afschaffing of verandering, nadelig beïnvloeden. Voor zover door wijziging van een Nederlandse wetsbepaling, ongeacht of dit een wetswijziging is of een rechterlijke uitspraak, een hogere schadeloosstelling toestaat dan op grond van dit artikel zou worden behaald, zal de vennootschap de hogere schadeloosstelling op grond van deze wijziging toekennen. Voor zover door wijziging van een Nederlandse wetsbepaling, wetswijziging of rechterlijke uitspraak die het recht van de vennootschap tot schadeloosstelling beperken, zullen zulke wijzigingen, voor zover ten aanzien van dit artikel niet anderszins bepaald door de wet of een rechterlijke uitspraak, geen effect hebben op dit artikel of de verplichtingen van de vennootschap hieromtrent.

HOOFDSTUK 9. ALGEMENE VERGADERINGEN VAN AANDEELHOUDERS.

Artikel 26. Jaarvergadering.

26.1 Jaarlijks, uiterlijk in de maand juni, wordt een algemene vergadering gehouden, waarop onder meer de volgende punten in behandeling komen:

- (a) het jaarverslag;
- (b) vaststelling van de jaarrekening;
- (c) kwijting van de leden van de raad van bestuur;
- (d) reservering en dividendbeleid;
- (e) uitkering van dividend;
- (f) kennisgeving en eventuele benoemingen van leden van de raad van bestuur;
- (g) eventuele andere voorstellen door de raad van bestuur aan de orde gesteld, zoals intake aanwijzing van een orgaan dat bevoegd is tot uitgifte van aandelen en inzake machtiging van de raad van bestuur tot het doen verkrijgen van eigen aandelen door de vennootschap;
- (h) eventuele onderwerpen voorgesteld door aandeelhouders of certificaathouders met inachtneming van het in de statuten bepaalde.

26.2 Buitengewone algemene vergaderingen van aandeelhouders worden gehouden zo dikwijls de raad van bestuur zulks noodzakelijk acht, en deze bijeenroepen.

26.3 Binnen drie maanden nadat het door de raad van bestuur aannemelijk is dat het eigen vermogen van de vennootschap is gedaald tot een bedrag gelijk aan of lager dan de helft van het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal, wordt een algemene vergadering gehouden ter bespreking van zo nodig te nemen maatregelen.

Artikel 27. Oproeping.

27.1 Aandeelhouders en certificaathouders worden tot de algemene vergadering opgeroepen door de raad van bestuur.

27.2 De oproeping geschiedt met inachtneming van de wettelijke termijn.

27.3 Bij de oproeping worden vermeld (a) de te behandelen onderwerpen, (b) de plaats en het tijdstip van de vergadering, (c) de procedure voor deelname aan

de algemene vergadering bij schriftelijk gevolmachtigde, (d) de procedure voor deelname aan de algemene vergadering met inbegrip van het bepaalde in artikel 31.8, en het uitoefenen van het stemrecht door middel van een elektronisch communicatiemiddel indien dit recht overeenkomstig artikel 31.6 kan worden uitgeoefend, en eventueel gestelde voorwaarden aan het gebruik van het elektronisch communicatiemiddel, alsmede (e) het adres van de website.

Omtrent onderwerpen, ten aanzien waarvan niet is voldaan aan het hiervoor in dit artikel 27.3 bepaalde en waarvan de behandeling niet alsnog op overeenkomstige wijze en met inachtneming van de voor de oproeping gestelde termijn is aangekondigd, kunnen geen geldige besluiten worden genomen.

- 27.4 Onderwerpen, waarvan de behandeling schriftelijk is verzocht aan de raad van bestuur door één of meer aandeelhouders en/of certificaathouders die alleen of gezamenlijk ten minste de in de wet genoemde drempel vertegenwoordigen, worden opgenomen in de oproeping of op dezelfde wijze aangekondigd, indien de raad van bestuur het schriftelijk met redenen omklede verzoek of voorstel voor een besluit niet later dan op de zestigste dag voor die van de vergadering heeft ontvangen en mits geen zwaarwichtig belang van de vennootschap zich daartegen verzet.
- 27.5 Een aandeelhouder en/of certificaathouder zal het recht een schriftelijk verzoek als bedoeld in artikel 27.4 bij de raad van bestuur in te dienen slechts uitoefenen nadat hij daaromtrent in overleg is getreden met de raad van bestuur. Wanneer een of meer aandeelhouders en/of certificaathouders het voornemen heeft tot agendering dat kan leiden tot een wijziging van de strategie van de vennootschap, bijvoorbeeld door het ontslag van een of meer leden van de raad van bestuur, wordt de raad van bestuur in de gelegenheid gesteld een redelijke termijn in te roepen om hierop te reageren (**responstijd**). Dit geldt ook voor een voornemen als hiervoor bedoeld dat strekt tot rechterlijke machtiging voor het bijeenroepen van een algemene vergadering op grond van artikel 2:110 van het Burgerlijk Wetboek.
- 27.6 Indien de raad van bestuur een responstijd inroept, is deze periode niet langer dan eenhonderd tachtig (180) dagen, berekend vanaf het moment waarop de raad van bestuur door een of meer aandeelhouders en/of certificaathouders op de hoogte wordt gesteld van het voornemen tot agendering tot aan de dag van de algemene vergadering waarop het onderwerp zou moeten worden behandeld. De raad van bestuur gebruikt de responstijd voor nader beraad en constructief overleg. De responstijd wordt per algemene vergadering slechts eenmaal ingeroepen, geldt niet ten aanzien van een aangelegenheid waarvoor reeds eerder een responstijd is ingeroepen en geldt evenmin wanneer een aandeelhouder als gevolg van een geslaagd openbaar bod over ten minste driekwart van het geplaatst kapitaal beschikt. De aandeelhouder en/of certificaathouder respecteert de door de raad van bestuur ingeroepen responstijd.
- 27.7 Indien een aandeelhouder en/of certificaathouder een onderwerp op de agenda

heeft laten plaats, licht hij dit ter vergadering toe en beantwoordt hij zo nodig vragen hierover, tenzij hij niet gerechtigd is tot deelname aan de vergadering op grond van artikel 27.9.

- 27.8 Op het moment dat een of meer aandeelhouders en/of certificaathouders een schriftelijk verzoek als bedoeld in artikel 27.4 bij de raad van bestuur indient, is elke aandeelhouder verplicht schriftelijk aan de vennootschap op te geven of en in welke mate hedging of een andere transactie of reeks transacties is aangegaan door of namens, of enige andere overeenkomst, regeling of verstandhouding (met inbegrip van short posities of het lenen of uitlenen van aandelen) is aangegaan, waarvan het effect of de bedoeling is om het verlies te beperken of risico's of voordelen te beheersen van wisseling van de aandelenkoers voor, of het aantal stemrechten te verhogen of te verlagen van, een dergelijke aandeelhouder of een aandeelhouder verbonden persoon van een dergelijke aandeelhouder met betrekking tot een gewoon aandeel.
- 27.9 Indien het aan de vennootschap bekend wordt dat een aandeelhouder heeft nagelaten te voldoen aan een verplichting op grond van artikel 27.8, kan de vennootschap, door middel van een schriftelijke mededeling, eisen dat de aandeelhouder voldoet aan deze verplichting binnen een redelijke termijn van ten hoogste veertien (14) dagen na de datum van genoemde kennisgeving zoals bepaald door de vennootschap in een dergelijke kennisgeving. Zolang de aandeelhouder niet heeft voldaan aan deze verplichting na voornoemde kennisgeving, is deze aandeelhouder niet gerechtigd om de stemrechten of winstrechten verbonden aan zijn aandelen uit te oefenen, noch om deel te nemen aan een algemene vergadering.
- 27.10 Onverminderd het bepaalde in artikel 1.2, omvat voor de toepassing van artikel 27.9 de verwijzing naar "schriftelijk" ook het plaatsen van een bericht op de website van de vennootschap aan de desbetreffende aandeelhouder, ook als het adres van de desbetreffende aandeelhouder bekend is bij de vennootschap.
- 27.11 Alle oproepingen voor algemene vergaderingen, alle bekendmakingen omtrent dividend en andere uitkeringen en alle andere kennisgevingen aan aandeelhouders en certificaathouders geschieden door een langs elektronische weg openbaar gemaakte aankondiging, welke tot aan de vergadering permanent en rechtstreeks toegankelijk is, onverminderd het bepaalde in artikel 2:96a lid 4 van het Burgerlijk Wetboek.

Artikel 28. Plaats van vergadering.

De algemene vergaderingen worden gehouden te Almelo, Amsterdam, Enschede, Haarlemmermeer (Amsterdam Schiphol Airport), Rotterdam of in Utrecht.

Artikel 29. Voorzitterschap.

- 29.1 De algemene vergadering wordt voorgezeten door de voorzitter van de raad van bestuur, die evenwel, ook indien hij zelf ter vergadering aanwezig is, iemand anders in zijn plaats met de leiding der vergadering kan belasten.
- 29.2 Bij afwezigheid van de voorzitter van de raad van bestuur, zonder dat hij iemand anders met de leiding der vergadering belast heeft, zullen de aanwezige leden van de raad van bestuur een van hen benoemen tot

voorzitter. Indien alle leden van de raad van bestuur niet aanwezig zijn, zal de vergadering zelf een voorzitter benoemen. De voorzitter benoemt een secretaris.

Artikel 30. Notulen.

30.1 Tenzij van het ter vergadering verhandelde een notarieel proces-verbaal wordt opgemaakt, worden daarvan notulen gemaakt. Uiterlijk drie maanden na afloop van de vergadering wordt aan personen die op de vergadering aanwezig waren de (concept)notulen op verzoek ter beschikking gesteld, waarna deze gedurende de daaropvolgende drie maanden de gelegenheid hebben om op het verslag te reageren. Notulen worden vastgesteld en ten blijke daarvan getekend door de voorzitter en de secretaris van de desbetreffende vergadering, dan wel vastgesteld door een volgende vergadering. In het laatste geval worden zij ten blijke van vaststelling door de voorzitter en de secretaris van die volgende vergadering ondertekend.

In het proces verbaal casu quo in de notulen wordt op basis van de in artikel 31.3 bedoelde presentielijst het aantal ter vergadering vertegenwoordigde aandelen en het aantal uit te brengen stemmen vermeld; de in artikel 31.3 bedoelde presentielijst maakt geen deel uit van het proces-verbaal casu quo de notulen en zal niet ter beschikking van een aandeelhouder of certificaathouder worden gesteld, tenzij de aandeelhouder of certificaathouder aantoonst dat hij daarbij een redelijk belang heeft ter toetsing van een juist verloop van de desbetreffende vergadering.

Het proces-verbaal casu quo de notulen liggen na het verlijden van de notariële akte van proces-verbaal casu quo na de vaststelling door de voorzitter en de secretaris van de desbetreffende vergadering in afschrift voor de aandeelhouders en certificaathouders ten kantore van de vennootschap ter inzage.

30.2 De voorzitter van de vergadering of ieder lid van de raad van bestuur is te allen tijde bevoegd opdracht te geven tot het opmaken van een notarieel proces-verbaal op kosten van de vennootschap.

30.3 Alle kwesties omtrent de toelating tot de algemene vergadering, omtrent de uitoefening van het stemrecht en de uitslag van de stemmingen, alsmede alle andere kwesties, welke verband houden met de gang van zaken in de vergadering worden, onverminderd het bepaalde in artikel 2:13 lid 4 van het Burgerlijk Wetboek, beslist door de voorzitter van de desbetreffende vergadering.

30.4 De voorzitter van de desbetreffende vergadering is bevoegd andere personen dan aandeelhouders, certificaathouders en hun vertegenwoordigers tot de algemene vergadering toe te laten.

Artikel 31. Vergaderrechten.

31.1 Iedere stemgerechtigde aandeelhouder en iedere vruchtgebruiker en pandhouder aan wie het stemrecht toekomt is bevoegd de algemene vergadering bij te wonen, daarin het woord te voeren en het stemrecht uit te oefenen. Iedere aandeelhouders aan wie het stemrecht niet toekomt en iedere certificaathouder is bevoegd de algemene vergadering bij te wonen en daarin

het woord te voeren, doch niet om stem uit te brengen. Voorts is de accountant als bedoeld in artikel 36 bevoegd de algemene vergadering bij te wonen en daarin het woord te voeren.

- 31.2 De vergadergerechtigden kunnen zich ter vergadering door een schriftelijk gevolmachtigde doen vertegenwoordigen.
- 31.3 Alvorens tot een vergadering te worden toegelaten, moet een aandeelhouder, een certificaathouder of zijn gevolmachtigde een presentielijst tekenen, onder vermelding van zijn naam en voor zover van toepassing van het aantal stemmen, dat door hem kan worden uitgebracht. Indien het een gevolmachtigde van een aandeelhouder of een certificaathouder betreft, wordt/worden tevens de naam (namen) vermeld van degene(n) voor wie de gevolmachtigde optreedt. Aan de presentielijst worden toegevoegd de namen van de personen die ingevolge artikel 31.6 deelnemen aan de vergadering of hun stem hebben uitgebracht op de wijze zoals bedoeld in artikel 32.3.
- 31.4 Houders van gewone aandelen moeten van hun voornemen de vergadering bij te wonen de raad van bestuur schriftelijk in kennis stellen. Deze kennisgeving moet uiterlijk op de bij de oproeping te vermelden dag door de raad van bestuur zijn ontvangen. Ook een op grond van artikel 31.2 afgegeven volmacht moet uiterlijk op de bij de oproeping te vermelden dag zijn ontvangen. Deze dag kan niet vroeger worden gesteld dan op de zevende dag voor die van de vergadering.
- 31.5 De raad van bestuur bepaalt met inachtneming van het terzake in de wet bepaalde een registratiedatum voor een algemene vergadering op basis waarvan wordt vastgesteld wie als vergadergerechtigde wordt aangemerkt. Het stemrecht en de vergaderrechten komen toe aan degenen die rechten hebben op de registratiedatum en op die datum als zodanig zijn ingeschreven in een daartoe door de raad van bestuur aangewezen register, ongeacht wie ten tijde van de algemene vergadering de rechthebbenden op de aandelen zijn. Bij de oproeping voor de vergadering wordt de registratiedatum vermeld alsmede de wijze waarop de stem- en vergadergerechtigden zich kunnen laten registreren en de wijze waarop zij hun rechten kunnen uitoefenen. Het bepaalde in de artikelen 31.1 en 31.2 is van overeenkomstige toepassing.
- 31.6 De raad van bestuur kan bepalen dat de vergaderrechten bedoeld in artikel 31.1 door middel van een elektronisch communicatiemiddel kunnen worden uitgeoefend. Hiervoor is in ieder geval vereist dat de vergadergerechtigde via het elektronisch communicatiemiddel kan worden geïdentificeerd, rechtstreeks kan kennisnemen van de verhandelingen ter vergadering en, indien daartoe gerechtigd, het stemrecht kan uitoefenen. De raad van bestuur kan daarbij bepalen dat bovendien is vereist dat de vergadergerechtigde via het elektronisch communicatiemiddel kan deelnemen aan de beraadslaging.
- 31.7 De raad van bestuur kan nadere voorwaarden stellen aan het gebruik van het elektronische communicatiemiddel als bedoeld in artikel 31.6. Deze voorwaarden worden bij de oproeping bekend gemaakt.
- 31.8 In de oproeping wordt melding gemaakt van het vereiste voor toegang tot de vergadering zoals hierboven omschreven in dit artikel 31.

Artikel 32. Stemrecht.

- 32.1 In de algemene vergadering geeft elk aandeel recht tot het uitbrengen van één (1) stem.
- 32.2 Blanco stemmen en ongeldige stemmen worden als niet-uitgebracht aangemerkt.
- 32.3 De raad van bestuur kan in het geval zij gebruik maakt van de machtiging als bedoeld in artikel 31.6 bepalen dat stemmen die voorafgaand aan de algemene vergadering via een elektronisch communicatiemiddel worden uitgebracht, gelijk worden gesteld met stemmen die ten tijde van de vergadering worden uitgebracht. Deze stemmen kunnen niet eerder worden uitgebracht dan op de bij de oproeping te bepalen dag van registratie als bedoeld in artikel 31.5. Onverminderd het overigens in artikel 31 bepaalde wordt bij de oproeping vermeld op welke wijze de stem- en vergadergerechtigden hun rechten voorafgaand aan de vergadering kunnen uitoefenen.

Artikel 33. Stemmingen.

- 33.1 Besluiten worden genomen met volstrekte meerderheid van stemmen, tenzij bij de wet of bij deze statuten uitdrukkelijk een grotere meerderheid wordt voorgeschreven.
- 33.2 De voorzitter bepaalt de wijze van stemming, met dien verstande, dat indien een der stemgerechtigde aanwezigen dit verlangt, stemming over benoeming, schorsing en ontslag van personen elektronisch zal geschieden dan wel, bij ontbreken van elektronisch stelsysteem, bij gesloten, ongetekende briefjes.
- 33.3 Mocht bij stemming omtrent de benoeming van een persoon bij eerste stemming geen volstrekte meerderheid worden verkregen, dan vindt een nieuwe vrije stemming plaats.
- 33.4 Indien ook dan geen volstrekte meerderheid wordt verkregen, vindt herstemming plaats en wel tussen de twee personen, die bij de tweede vrije stemming de meeste stemmen op zich verenigen.
Indien twee of meer personen evenveel stemmen op zich hebben verenigd en hierdoor meer dan twee personen voor de herstemming in aanmerking zouden komen, vindt een tussenstemming plaats tussen degenen die bij de tweede vrije stemming het hoogste respectievelijk - en wel na degene op wie het hoogste aantal stemmen werd uitgebracht - het op één na hoogste aantal stemmen op zich verenigden.
Leidt een tussenstemming of een herstemming, tengevolge van gelijkheid van het aantal uitgebrachte stemmen, niet tot een beslissing, dan komt geen besluit tot stand.
- 33.5 Bij staking van stemmen over andere onderwerpen dan de benoeming van personen, is het voorstel verworpen.
- 33.6 De leden van de raad van bestuur hebben als zodanig in de algemene vergadering een raadgevende stem.
- 33.7 Besluiten kunnen in plaats van in een algemene vergadering van aandeelhouders ook schriftelijk worden genomen, mits met algemene stemmen van alle betreffende stemgerechtigde aandeelhouders.

HOOFDSTUK 10. VERGADERINGEN VAN HOUDERS VAN PREFERENTE AANDELEN

Artikel 34. Vergaderingen van houders van preferente aandelen.

- 34.1 Een vergadering van houders van preferente aandelen wordt gehouden zo dikwijls een besluit van een vergadering van houders van preferente aandelen krachtens deze statuten noodzakelijk is.
- 34.2 Ten aanzien van de door de vergaderingen van houders van preferente aandelen te nemen besluiten zijn de artikelen 28 tot en met 33 van overeenkomstige toepassing, met dien verstande, dat de vergaderingen zelf in haar voorzitterschap voorzien.
- 34.3 In afwijking van het bepaalde in artikel 27.5 kunnen oproepingen voor vergaderingen van houders van preferente aandelen geschieden door middel van oproepingsbrieven gericht aan de adressen van de betreffende aandeelhouders, zoals deze zijn vermeld in het register van aandeelhouders. Echter, indien een aandeelhouder aan de vennootschap een ander adres heeft opgegeven voor het ontvangen van de oproeping, kan de oproeping ook aan dat andere adres worden gedaan.
- 34.4 De houders van preferente aandelen kunnen besluiten van de vergadering van houders van preferente aandelen in plaats van in een vergadering schriftelijk nemen, mits met algemene stemmen van alle betreffende stemgerechtigde houders van aandelen.

HOOFDSTUK 11. BOEKJAAR EN JAARREKENING.

Artikel 35. Boekjaar en Jaarrekening.

- 35.1 Het boekjaar van de vennootschap valt samen met het kalenderjaar.
- 35.2 Jaarlijks binnen vier maanden na afloop van het boekjaar wordt door de raad van bestuur een jaarrekening opgemaakt.
- 35.3 De jaarrekening wordt ondertekend door de directeuren; ontbreekt de ondertekening van één of meer hunner, dan wordt daarvan onder opgave van reden melding gemaakt.
- 35.4 Op de jaarrekening en het jaarverslag is voorts Titel 9, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.
- 35.5 De vennootschap zorgt dat de opgemaakte jaarrekening, het jaarverslag en de krachtens artikel 3:292 lid 1 van het Burgerlijk Wetboek en de krachtens de wet toe te voegen overige gegevens vanaf de dag der oproeping tot de algemene vergadering tot aan de dag der behandeling in de algemene vergadering, aanwezig zijn ten kantore van de vennootschap.
De aandeelhouders en certificaathouders kunnen die stukken aldaar inzien en daarvan kosteloos een afschrift verlangen.
- 35.6 In de algemene vergadering waarin tot vaststelling van de jaarrekening wordt besloten, wordt afzonderlijk aan de orde gesteld een voorstel tot het verlenen van kwijting aan de directeuren voor het gevoerde bestuur, voor zover van die taakuitoefening blijkt uit de jaarrekening of uit informatie die anderszins voorafgaand aan de vaststelling van de jaarrekening aan de algemene vergadering is verstrekt.

Artikel 36. Accountant.

- 36.1 De algemene vergadering of, indien zij daarmee in gebreke blijft, de raad van bestuur, verleent aan een accountant de opdracht om de door de raad van bestuur opgemaakte jaarrekening te onderzoeken overeenkomstig het bepaalde in artikel 2:393 lid 3 van het Burgerlijk Wetboek.
- 36.2 De accountant brengt omtrent zijn onderzoek verslag uit aan de raad van bestuur en geeft de uitslag van zijn verzoek in een verklaring weer.
De opdracht aan een accountant kan te allen tijde worden ingetrokken door de algemene vergadering en door degene die haar heeft verleend. Op een intrekking van de opdracht aan een accountant is voorts het bepaalde in artikel 2:293 lid 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.
- 36.3 De raad van bestuur kan aan de in artikel 36.1 bedoelde accountant of aan een andere accountant op kosten der vennootschap opdrachten verstrekken.

Artikel 37. Winstbestemming en uitkeringen.

- 37.1 Uit de winst, zoals die blijkt uit de winst- en verliesrekening over het laatst verstreken boekjaar, wordt allereerst zo mogelijk, op de preferente aandelen uitgekeerd een dividend ten belope van een percentage dat gelijk is aan het gemiddelde van het één maands EURIBOR (EURO Interbank Offered Rate) – gewogen naar het aantal dagen waarover de uitkering geschiedt – verhoogd met een door de raad van bestuur vastgestelde opslag ter grootte van minimaal één procentpunt en maximaal vier procentpunten, afhankelijk van de dan geldende marktomstandigheden. Het dividend wordt berekend naar tijdsgelang indien de betrokken preferente aandelen in de loop van het boekjaar zijn uitgegeven.
Indien en voor zover de winst niet voldoende is om de hiervoor bedoelde uitkering volledig te doen, zal het tekort worden uitgekeerd ten laste van de vrij uitkeerbare reserves.
Het dividend op de preferente aandelen wordt berekend over het gestorte deel van het nominaal bedrag. Op de preferente aandelen worden geen verdere uitkeringen gedaan dan in dit artikel 37 en in artikel 40 is bepaald.
- 37.2 Ten laste van de winst, die op grond van het bepaalde 37.1 niet is uitgekeerd, worden zodanige reserveringen toegepast als de raad van bestuur zal bepalen.
- 37.3 De winst die na toepassing van de artikelen 37.1 en 37.2 resteert staat ter beschikking van de algemene vergadering, met dien verstande dat geen verdere uitkeringen op de preferente aandelen zullen worden gedaan.
- 37.4 Uitkering van de winst geschiedt na de vaststelling van de jaarrekening waaruit blijkt dat zij geoorloofd is.
- 37.5 De raad van bestuur kan besluiten tot uitkering van interim dividend op gewone aandelen en/of preferente aandelen.
- 37.6 De algemene vergadering kan, doch niet anders dan op voorstel van de raad van bestuur, besluiten tot uitkeringen ten laste van een voor uitkering vatbare reserve.
- 37.7 Uitkeringen op aandelen kunnen slechts plaats hebben tot ten hoogste het bedrag van het uitkeerbare eigen vermogen en, indien het een tussentijdse uitkering betreft, aan dit vereiste is voldaan blijkens een tussentijdse vermogensopstelling als bedoeld in artikel 2:105 lid 4 van het Burgerlijk

Wetboek. De vennootschap legt de vermogensopstelling ten kantore van het handelsregister neer binnen acht dagen na de dag waarop het besluit tot uitkering wordt bekend gemaakt.

- 37.8 De algemene vergadering kan, doch niet anders dan op voorstel van de raad van bestuur, besluiten dat een uitkering op gewone aandelen geheel of ten dele plaatsvindt niet in geld, doch in aandelen in de vennootschap.

Artikel 38. Betaalbaarstelling. Gerechtigdheid.

- 38.1 Dividenden en andere uitkeringen worden betaalbaar gesteld binnen vier weken na vaststelling, tenzij de algemene vergadering daartoe op voorstel van de raad van bestuur een andere datum bepaalt. Voor de gewone aandelen en voor de preferente aandelen kunnen verschillende tijdstippen van betaalbaarstelling worden aangewezen.
- 38.2 De vordering tot uitkering van dividend verjaart door een tijdsverloop van vijf jaren na de dag van betaalbaarstelling.

HOOFDSTUK 12. STATUTENWIJZIGING. FUSIE. SPLITSING. ONTBINDING.

Artikel 39. Statutenwijziging. Fusie. Splitsing en Ontbinding.

- 39.1 Een besluit tot wijziging van de statuten, tot fusie of tot splitsing in de zin van Titel 7, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek of tot ontbinding van de vennootschap kan door de algemene vergadering slechts worden genomen op voorstel van de raad van bestuur.
- 39.2 Wanneer aan de algemene vergadering een voorstel tot statutenwijziging of ontbinding wordt gedaan, moet zulks steeds bij de oproeping tot de algemene vergadering worden vermeld, en moet, indien het een statutenwijziging betreft, tegelijkertijd een afschrift van een voorstel, waarin de voorgedragen wijziging woordelijk is opgenomen, ten kantore van de vennootschap ter inzage worden gelegd voor aandeelhouders en certificaathouders tot de afloop van de vergadering.

Artikel 40. Vereffening.

- 40.1 In geval van ontbinding van de vennootschap krachtens een besluit van de algemene vergadering is de raad van bestuur belast met de vereffening van de zaken van de vennootschap behoudens het bepaalde in artikel 2:23 lid 2 van het Burgerlijk Wetboek.
- 40.2 Gedurende de vereffening blijven de bepalingen van de statuten voor zoveel mogelijk van kracht.
- 40.3 Van hetgeen resteert van het vermogen van de vennootschap na betaling van alle schulden en de kosten van de vereffening wordt allereerst, zoveel mogelijk, aan de houders van preferente aandelen het op hun preferente aandelen gestorte bedrag uitgekeerd, vermeerderd met een percentage gelijk aan het in artikel 36.1 bedoelde percentage berekend over ieder jaar of gedeelte van een jaar in de periode, die aanvangt op de dag volgende op de periode waarover het laatste dividend op de preferente aandelen is betaald en die eindigt op de dag van de in dit artikel bedoelde uitkering op de preferente aandelen. Hetgeen dan resteert wordt uitgekeerd aan de houders van gewone aandelen. Alle uitkeringen geschieden naar rato van het bezit van aandelen van de desbetreffende soort.

40.4 De vereffenaars zijn bevoegd om, indien de staat van de boedel daartoe aanleiding geeft, een uitkering bij voorbaat te doen.

40.5 Na de vereffening blijven gedurende de daarvoor in de wet gestelde termijn de boeken en bescheiden van de vennootschap berusten onder degene, die daartoe door de algemene vergadering is aangewezen.

Artikel 41. Uittredrecht en maatstaf op grond van artikel 2:333h van het Burgerlijk Wetboek

Indien de vennootschap in Sensata Technologies Holding plc (**Sensata-UK**) fuseert overeenkomstig de voorwaarden van het gezamenlijke voorstel tot fusie de dato zesentwintig oktober tweeduizend zeventien zoals opgesteld door het bestuur van de vennootschap en Sensata-UK (**voorstel tot fusie**), welk voorstel tot fusie voorziet in een voor de fusie vastgestelde ruilverhouding van één (1) aandeel in het kapitaal van Sensata-UK in ruil voor één (1) aandeel in het kapitaal van de vennootschap, dan wordt de schadeloosstelling per aandeel die ingevolge artikel 2:333h van het Burgerlijk Wetboek verzocht kan worden door de aandeelhouders die tegen voornoemde fusie stemmen in plaats van Sensata-UK aandelen verkrijgen, als volgt door het bestuur vastgesteld:

het gewogen gemiddelde van de slotkoers zoals op dagelijkse basis vastgesteld door de New York Stock Exchange over een periode van de laatste twintig (20) handelsdagen voorafgaande aan de datum van inwerkingtreding van de fusie.

De voornoemde schadeloosstelling zal worden voldaan overeenkomstig de desbetreffende bepalingen in het voorstel tot fusie.

Artikel 42. Overgangsbepalingen.

Het bepaalde in artikel 4.1 van deze statuten wordt eerst van kracht op het moment dat aan het handelsregister een uitgifte van nieuwe gewone aandelen is opgegeven ingevolge een daartoe strekkend besluit, onder de opschortende voorwaarde van opgave van die uitgifte aan het handelsregister, van een zodanig aantal gewone aandelen dat het geplaatste kapitaal ten minste één miljoen zeshonderd duizend euro (EUR 1.600.000) zal bedragen.

Tot het moment van bedoelde opgave, luidt artikel 4.1 als volgt:

"4.1 Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bedraagt zeven miljoen euro (EUR 7.000.000) verdeeld in:

- (a) drie honderd vijftig miljoen (350.000.000) gewone aandelen van één eurocent (EUR 0,01) per stuk; en
- (b) drie honderd vijftig miljoen (350.000.000) preferente aandelen van één eurocent (EUR 0,01) per stuk."

* * * * *

CONSECUTIVE TEXT OF THE ARTICLES OF ASSOCIATION OF:

Sensata Technologies Holding N.V.

having its official seat in Hengelo, the Netherlands.

The Articles of Association have been last partially amended by a deed, executed on the 16th day of February 2018, before a deputy of R. van Bork, civil law notary officiating in Amsterdam, the Netherlands.

The company is registered with the Dutch trade register under file number 24192692.

ARTICLES OF ASSOCIATION:

CHAPTER 1.

Article 1. Definitions.

1.1 In these Articles of Association, the following terms are defined as follows:

Auditor means a chartered accountant or other accountant as referred to in Section 2:393 of the Dutch Civil Code (*Burgerlijk Wetboek*), or an organisation within which such accountants practice.

Board means the board of directors of the Company.

Business Combination means a legal merger (*juridische fusie*), asset sale and transfer or other similar type of transaction, or a transaction resulting in a financial benefit to the Interested Shareholder other than a benefit derived from his shareholding.

Company means the company, the internal organisation of which is governed by these Articles of Association.

Depository Receipts means depository receipts for Shares in the Company. Unless the contrary is evident, these include depository receipts issued without the cooperation of the Company.

Distributable Equity means the part of the Company's equity which exceeds the aggregate of the issued and paid up part of the share capital and the reserves which must be maintained pursuant to the law.

Executive Director means a member of the Board referred to in Article 16 hereof.

General Meeting means the body of the Company consisting of the Shareholders or a meeting of Shareholders (or their representatives) and other persons entitled to attend such meetings.

Group Company means a legal entity or company affiliated with the Company in a group within the meaning of Section 2:24b of the Dutch Civil Code.

Holders of Depository Receipts means holders of depository receipts issued with the cooperation of the Company. Unless the contrary is evident, these holders include the persons who have the rights granted by law to holders of depository receipts issued with the cooperation of a company as a result of a usufruct or pledge created on Shares.

Interested Shareholder means a person who, together with its group companies (within the meaning of Section 2:24b of the Dutch Civil Code) owns Shares representing fifteen per cent (15%) or more of the issued and outstanding share capital of the Company, whereby a person, together with its group companies as applicable, that owned such a number of Shares in the preceding three years shall also be deemed an Interested Shareholder.

Merger Proposal means the merger proposal as referred to in Article 41.

Non-Executive Director means a member of the Board referred to in Article 16 hereof.

Ordinary Share means an ordinary Share in the capital of the Company.

Preference Share means a protective preference share in the capital of the Company.

Response Time means response time as referred to in Article 27.5.

Secretary means a Secretary of the Company referred to in Article 22.

Sensata-UK means the company as referred to in Article 41.

Share means a share in the capital of the Company. Unless the contrary is evident, this includes each Ordinary Share as well as each Preference Share.

Shareholder means a holder of one or more Shares.

Shareholder Associated Person means (i) any person controlling, directly or indirectly, or acting in concert with a Shareholder, (ii) any beneficial owner of Ordinary Shares owned of record or beneficially by a Shareholder and (iii) any person controlling, controlled by or under common control with a Shareholder Associated Person.

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

- 1.2 A message **in writing** means a message transmitted by letter, by telecopy, by e-mail or by any other means of electronic communication provided the relevant message or document is legible and reproducible, and the term **written** shall be construed accordingly.
- 1.3 References to **Articles** refer to Articles which are part of these Articles of Association, except where expressly indicated otherwise.

CHAPTER 2. NAME, SEAT AND OBJECTS.

Article 2. Name and seat. Structure.

- 2.1 The name of the Company is: **Sensata Technologies Holding N.V.**
- 2.2 The official seat of the Company is in Hengelo, the Netherlands.

Article 3. Objects.

- 3.1 The Company's objects are:
 - (a) to participate or to acquire interests in any other way in enterprises, to manage or exercise supervision of enterprises and to provide services to enterprises, with special reference to enterprises engaged in the production of sensors and controls for manufacturers in the automotive, appliance, aircraft and industrial business or rendering other services to such enterprises;
 - (b) to perform all acts which directly or indirectly may be conducive to such objects.
- 3.2 In realising its objects the Company shall exercise management directed at promoting in the best way possible and in a well balanced manner the interests of those who are directly or indirectly interested in the Company.

CHAPTER 3. AUTHORIZED CAPITAL AND SHARES.

Article 4. Capital. Registered Shares. Depository Receipts.

- 4.1 The authorised capital amounts to eight million euro (EUR 8,000,000), divided into:
 - (a) four hundred million (400,000,000) Ordinary Shares of one euro cent (EUR 0.01) each; and
 - (b) four hundred million (400,000,000) Preference Shares of one euro cent (EUR 0.01) each.
- 4.2 The Shares are registered. The Shares shall be numbered in such a manner that they can be distinguished from each other at any time.

- 4.3 The Board shall, at the request of a Shareholder, issue or cause to be issued Share certificates (*aandeelbewijzen*) in respect of Shares in such denominations as the Board shall determine which certificates are exchangeable at the request of the Shareholder.
- 4.4 Share certificates shall not be provided with a set of dividend coupons and a talon.
- 4.5 Each Share certificate shall be identified by numbers and/or letters in such manner as determined by the Board.
- 4.6 Share certificates shall be signed by or on behalf of a member of the Board. In addition all Share certificates may be validly signed by one or more persons designated by the Board for that purpose. The Board may resolve that the signature shall be provided by a facsimile signature.
- 4.7 The Board may determine that for the purpose of trading and transfer of shares at a foreign stock exchange, Share certificates shall be issued in such form as shall comply with the requirements of such foreign stock exchange.
- 4.8 At the written request by the party concerned and upon provision of satisfactory evidence as to title, replacement Share certificates may be issued of Share certificates which have been mislaid, stolen or damaged, on such conditions, including, without limitation, the provision of indemnity to the Company as the Board shall determine. The costs of the issue of replacement Share certificates may be charged to the applicant. By the issue of replacement Share certificates the original Share certificates will become void and the Company will have no further obligation with respect to such original Share certificates. Replacement Share certificates will bear the numbers and letters of the documents they replace.
- 4.9 The General Meeting may, but only pursuant to a proposal of the Board, resolve that the Company cooperates in the issuance of Depositary Receipts for its Shares. Holders of Depositary Receipts issued for Shares in the Company with the Company's cooperation shall have the rights conferred to them by law, also to the extent such rights are not expressly referred to in these Articles of Association.

Article 5. Register of Shareholders.

- 5.1 The Company shall keep a register in which the names and addresses of holders of Ordinary Shares and Preference Shares are recorded, showing the date on which the Shares were acquired, the date of acknowledgement by or serving on the Company and the amount paid up on each Share.
- The names and addresses of pledgees and usufructuaries of Shares shall also be entered in the register of Shareholders, showing the date on which the right was acquired and the date of acknowledgement by or serving on the Company, as well as showing the rights attaching to the Shares which they are entitled to in accordance with subsections 2 and 4 of Sections 2:88 and 2:89 of the Dutch Civil Code.
- 5.2 Each Shareholder, each pledgee of Shares and each usufructuary of Shares is required to give his address to the Company in writing as well as each amendment thereto.

- 5.3 All entries and notes in a register of Shareholders shall be signed by an Executive Director of the Board, an officer of the Company or another person authorised to do so by the Board.
- 5.4 On application by a Shareholder or a pledgee or usufructuary of Shares, the Board shall furnish an extract from the register of Shareholders, free of charge, insofar as it relates to the applicant's right in respect of a Share.
- 5.5 Section 2:85 of the Dutch Civil Code also applies to the register.
- 5.6 If a Shareholder, usufructuary, pledgee, or Holder of Depositary Receipts provided the Company with an electronic address in order to record this electronic address in the register, jointly with the other details specified in Article 5.1, this electronic address is considered to be provided with the purpose of electronically receiving all notifications, announcements and statements as well as, in respect of Shareholders and Holders of Depositary Receipts, notices to convene a General Meeting. A notification sent electronically must be legible and reproducible.
- 5.7 The Board shall be authorised to keep a part of the register outside the Netherlands if required to comply with applicable foreign legislation or the rules of the stock exchange where the Shares of the Company are listed.
- 5.8 The Board shall determine the form and contents of the register with due observance of the provisions of this Article.
- 5.9 The Board shall be authorised to provide the authorities with information and data contained in the register or have the same inspected to the extent that this is requested to comply with applicable foreign legislation or rules of the stock exchange where the Company's shares are listed.

CHAPTER 4. ISSUE OF SHARES.

Article 6. Issue of Shares. Body Competent to Issue Shares.

- 6.1 The General Meeting may pass resolutions to issue Shares, unless the Board is designated thereto by the Articles of Association or pursuant to a resolution of the General Meeting. If and in so far as the Board is designated as the competent body, the General Meeting may not pass resolutions to issue, as long as the designation is in force.
- 6.2 The General Meeting or the Board shall determine the price and further conditions of issuance, in accordance with the relevant provisions in these Articles of Association.
- 6.3 If the Board is designated as being competent to resolve on the issue of Shares, on such designation the number of Shares of each class which may be issued must be specified. This may be expressed in a percentage of the issued capital. On such designation the term of the designation shall be determined, which may not exceed five years. The designation may be extended, from time to time, for a period not exceeding five years. Unless the designation provides otherwise, it may not be withdrawn.
- 6.4 A resolution of the General Meeting to issue (including the determination of the price and further conditions) or to designate the Board, can only be adopted on the proposal of the Board.

- 6.5 Within eight days of a resolution of the General Meeting to issue Shares or to designate the Board, the Board shall file a full text thereof at the offices of the Commercial Register, where the Company has been registered.
Within eight days after each issue of Shares, the Board shall so notify the Commercial Register, stating the number of Shares.
- 6.6 The provisions of the Articles 6.1 to 6.5 shall apply by analogy to the granting of rights to subscribe to Shares, but shall - with the exception of the last sentence of Article 6.5 - not apply to the issue of Shares to persons exercising a previously granted right to subscribe to Shares.
Shares shall never be issued below par, without prejudice to the provisions laid down in Section 2:80 subsection 2 of the Dutch Civil Code.
- 6.7 In the event of an issue of Preference Shares by a body other than the General Meeting, a General Meeting shall be convened, to be held not later than twenty months after the date on which Preference Shares were issued for the first time. The agenda for that meeting shall include a resolution relating to the repurchase of the Preference Shares in accordance with the provisions of Article 11 or the cancellation of the Preference Shares in accordance with the provisions of Article 12. If the resolution to be adopted in respect of this item on the agenda does not result in the repurchase or cancellation of the Preference Shares, a General Meeting shall be convened and held, in each case within six months of the previous meeting, the agenda of which meetings shall include a resolution relating to the repurchase or cancellation of the Preference Shares, until such time as no more Preference Shares remain outstanding.
- 6.8 If it has been announced what amount will be issued and only a lower amount will be subscribed, such lower amount will only be subscribed if this is explicitly determined by the conditions of the issue.

Article 7. Pre-emptive rights.

- 7.1 Upon issuance of Ordinary Shares, each holder of Ordinary Shares shall have a right of pre-emption in proportion to the aggregate nominal value of its Ordinary Shares. He shall not have a pre-emptive right upon the issuance of Preference Shares.
Furthermore, he will not hold a pre-emptive right to Shares to be issued against a contribution other than in cash, or to Shares which are issued to employees of the Company or of a Group Company.
- 7.2 On the proposal of the Board and with due observance to the provisions of this Article 7, the General Meeting shall at the time of the resolution to issue Shares determine the manner in which and the period during which the pre-emptive right may be exercised. If the Board is designated as the body competent to issue Shares, such shall be determined by the Board.
- 7.3 The Company shall announce the issue with pre-emptive rights, and the period in which it can be exercised, in the Government Gazette (*Staatscourant*) and in a national daily newspaper.
Pre-emptive rights can be exercised during at least two weeks following the announcement in the Government Gazette.

7.4 On the proposal of the Board pre-emptive rights may be limited or excluded pursuant to a resolution of the General Meeting. In the proposal in respect thereof, the reasons for the proposal and the selection of the intended issue price shall be explained in writing.

Pre-emptive rights may also be limited or excluded by the Board if designated by the Articles of Association or in a resolution of the General Meeting as being authorised to limit or exclude pre-emptive rights for a specified period not exceeding five years; such designation can only be effected if the Board has also been, or is simultaneously, designated as referred to in Article 6.1.

The designation may be extended for no longer than five years at a time. The designation only applies as long as a designation, as referred to in Article 6.1, is in force.

Unless specified otherwise at the time of the designation, the designation cannot be revoked.

7.5 Within eight days of such resolution, the Board shall file a full text thereof with the offices of the Commercial Register.

7.6 If rights are granted to subscribe for Shares, the Shareholders shall have a right of pre-emption; the provisions above in this Article 7 shall apply by analogy. Shareholders shall not have a pre-emptive right on Shares issued to a person exercising a previously acquired right to subscribe for Shares.

Article 8. Payment on Shares.

8.1 Notwithstanding the provisions of Section 2:80 subsection 2 of the Dutch Civil Code, upon subscription of each Ordinary Share, the full nominal value thereof must be paid up, and, in addition, if the Share is issued at a higher amount, the difference between such amounts.

8.2 Upon issuance of a Preference Share, at least one fourth of the nominal amount shall be paid. Additional payment on Preference Shares will be made after such additional payment has been claimed by the Company. Additional payments will be claimed by virtue of a resolution of the Board.

Article 9. Payment in Cash.

9.1 Payment on an Ordinary Share shall be made in cash, unless a different contribution has been agreed upon.

9.2 Payment on Preference Shares may only be made in cash.

9.3 Payment in foreign currency can only be made subject to the consent of the Company.

Article 10. Contribution in Kind.

10.1 The Board is entitled to enter into legal acts regarding contribution on Shares other than in cash and into the other legal acts specified in Section 2:94 of the Dutch Civil Code, without the prior approval of the General Meeting.

The substance of these legal acts shall be laid down in the annual accounts on the financial year in which they have been performed.

10.2 Sections 2:80b and 2:94b of the Dutch Civil Code are applicable to contribution on Shares other than in cash.

CHAPTER 5. OWN SHARES. CAPITAL REDUCTION.

Article 11. Own Shares.

- 11.1 When issuing Shares, the Company may not subscribe for its own Shares.
- 11.2 The Company may acquire fully paid-up Shares or Depositary Receipts thereof, provided either no valuable consideration is given, or:
- (a) the Distributable Equity is at least equal to the purchase price; and
 - (b) the nominal amount of the Shares in its capital or Depositary Receipts thereof to be acquired, held or held in pledge by the Company and of the Shares or Depositary Receipts thereof held by its Subsidiaries, does not exceed half of the issued capital.
- Decisive for the requirement under (a) will be the amount of the equity in accordance with the latest adopted balance sheet, reduced by the purchase price for the Shares in the capital of the Company, the amount of loans referred to in Section 2:98c subsection 2 of the Dutch Civil Code and distributions from profits or reserves to third parties becoming due from the Company and its Subsidiaries after the balance sheet date.
- If more than six months of a financial year have lapsed without the annual accounts having been adopted, acquisition in accordance with provisions in this Article 11.2 shall not be allowed.
- 11.3 Acquisition in a way other than for no consideration can only take place if the General Meeting has authorised the Board to this effect. This authorisation will apply during a maximum period of eighteen months. In this authorisation the General Meeting shall determine how many Shares or Depositary Receipts thereof can be acquired, how they can be acquired and between what limits the price must be.
- 11.4 The Company may acquire its own Shares or Depositary Receipts thereof in order to transfer them, pursuant to a regulation to that effect, to staff employed by the Company or by a Group Company.
- 11.5 The foregoing provisions of this Article 11 shall not apply to Shares or Depositary Receipts thereof which the Company acquires by universal title of succession.
- 11.6 The Board shall resolve to alienate the Shares acquired by the Company in its own capital. No pre-emptive right shall exist in respect of such alienation.
- 11.7 The Company cannot derive any right to any distribution from Shares in its own capital; nor shall it derive any right to such distribution from Shares for which it holds the Depositary Receipts.
- The Shares referred to in the previous sentence shall not be included in the calculation of the profit appropriation, unless such Shares or the Depositary Receipts for such Shares are subject to a usufruct for the benefit of a party other than the Company.
- 11.8 No voting rights may be exercised for any Share held by the Company or a Subsidiary, unless the Shares are subject to the right of usufruct or a pledge in favour of a company other than the Company or a Subsidiary and the other company is entitled to the voting rights on the Shares and the right of pledge has been created by a company other than the Company or Subsidiary. Nor may the Company or a Subsidiary exercise voting rights for Shares in the

capital of the Company in respect of which the Company or Subsidiary has a right of usufruct or a pledge.

No voting rights can be exercised for Shares for which the Company or a Subsidiary holds the Depositary Receipts.

For the purposes of determining whether a specific part of the capital is represented at the meeting or whether a majority represents a specific part of the capital, the capital shall be reduced by the value of the Shares for which no voting rights can be exercised.

- 11.9 The Company may only take in pledge its own Shares or Depositary Receipts thereof if:
- (a) the relevant Shares have been fully paid up;
 - (b) the nominal value of its own Shares and Depositary Receipts for Shares to be taken in pledge and those already held or already taken in pledge does not exceed half of the issued capital; and
 - (c) the General Meeting has approved the pledge agreement.

Article 12. Capital Reduction.

- 12.1 The General Meeting may resolve, but only pursuant to a proposal of the Board, to reduce the Company's issued capital:

- (a) by cancellation of Shares; or
- (b) by reducing the nominal value of Shares, to be effected by an amendment of these Articles of Association, provided that the issued capital or the paid up part thereof does not become less than prescribed in Section 2:67 of the Dutch Civil Code.

The Shares concerned shall be designated in such resolution and provisions for the implementation of such resolution shall be made therein.

- 12.2 A resolution to cancel Shares can only relate to:
- (a) Shares held by the Company itself or of which it holds the Depositary Receipts; or
 - (b) all Preference Shares, with repayment.
- 12.3 Reduction of the amount of the Shares without repayment and without release from the obligation to pay up the Shares shall take place proportionately on all Shares of the same class. The requirement of proportion may be deviated from with the consent of all Shareholders concerned.
- 12.4 Partial repayment on Shares or release from the obligation to make payments will only be possible for the purpose of execution of a resolution to reduce the nominal amount of the Shares. Such repayment or release shall take place:
- (a) with regard to all Shares; or
 - (b) with regard to all Preference Shares or all Ordinary Shares.
- 12.5 Preference Shares shall be cancelled against repayment of the amounts paid up on these Preference Shares and of any dividend still lacking, if any, to be calculated time-proportionately up to and including the day of payment with due observance to the provisions of Article 37, after deduction of interim dividend.
- 12.6 No approval by the meeting of holders of Preference Shares is required for a resolution regarding the cancellation of Preference Shares.

12.7 Furthermore the provision of the Sections 2:99 and 2:100 of the Dutch Civil Code are applicable to capital reduction.

CHAPTER 6. TRANSFER. SHARE TRANSFER RESTRICTIONS.

Article 13. Transfer of Shares.

13.1 Unless the law provides otherwise and except as provided by the following provisions of this article 13, a transfer of a registered Share or of a restricted right (*beperkt recht*) thereto shall require a deed of transfer drawn up for that purpose and, save when the Company itself is a party to the legal act, acknowledgement in writing by the Company of the transfer.

Acknowledgement must be given in the deed or by a dated statement embodying such acknowledgement on the deed or on a true copy or extract thereof duly authenticated by a civil law notary or by the transferor. Service of such deed, true copy or extract on the Company shall be deemed as acknowledgement. If the transfer relates to Preference Shares which have not been paid up in full, the acknowledgement may be given only if the deed of transfer bears an officially recorded or otherwise fixed date.

13.2 In cases whereby a Share for which a Share certificate has been issued is transferred, the Share certificate must be submitted to the Company, provided that an instrument of transfer as referred to in Article 13.1, printed on the back of the Share certificate, has been duly completed and signed by or on behalf of the transferor, or a separate instrument in substantially the same form is submitted together with the Share certificate.

13.3 If a transfer of a Share has been effected by service of an instrument of transfer to the Company, the Company shall, at the discretion of the Board, either endorse the transfer on the Share certificate or cancel the Share certificate and issue to the transferee one or more Share certificates registered in his name up to an equal nominal amount.

13.4 The Company's written acknowledgement of a transfer of a Share shall, at the discretion of the Board, be effected either by endorsement of the transfer on the Share certificate as proof of acknowledgement or by the issuance to the transferee of one or more Share certificates registered in his name up to an equal nominal amount.

Article 14. Share Transfer Restrictions Preference Shares.

14.1 For every transfer of Preference Shares the approval will be required of the Board. The approval will be issued in writing, and stipulate the name and the address of the intended acquirer.

14.2 If the approval is refused, the Board will be obligated to simultaneously designate one or more prospective buyers who will be prepared and able to buy all Preference Shares to which the request refers against payment in cash at a price to be set in mutual consultation by the alienator and the Board within two months after that designation.

14.3 If within three months after receipt by the Company of the request for approval of the intended transfer the alienator has not received from the Company a written notification or a timely refusal of approval has not been accompanied simultaneously by the designation of one or more prospective

buyers as referred to in Article 14.2, the approval will be deemed to have been granted after the end of the period specified or after receipt of the notification of refusal respectively.

14.4 If within two months after the refusal of the approval no agreement has been reached between the alienator and the Board about the price referred to in Article 14.2, this price will be set by (a) an expert to be designated by the alienator, (b) an expert to be designated by the Board and (c) an expert to be designated by the experts referred to afore under sub (a) and (b).

If the expert referred to under sub (c) has not been designated within three months after the refusal of the approval he will be designated by the Chairman of the Dutch Institute for Certified Accountants (*Nederlands Instituut voor Registeraccountants*), on request of any interested party.

14.5 The alienator will have the right to refrain from the transfer, provided he informs the Board about this in writing within one month after both the name of the designated prospective buyer(s) and the fixed price have been brought to his knowledge.

14.6 In case of approval for transfer in the sense of Article 14.1 or Article 14.3 the alienator shall be authorised to transfer all Preference Shares, to which his request referred, to the acquirer named in the request for a period of three months after this approval, provided that if a price fixing as referred to in Article 14.4 has been effected and the alienator and the acquirer named in the request agree then upon a lower price than set on the basis of Article 14.4, the alienator should inform the Company about this within one month after which the Board may yet designate one or more prospective buyers who are able and prepared to purchase all the Preference Shares to which the request referred against cash payment at that lower price.

The alienator will also have the right to refrain from the transfer, provided he notifies the Board about this in writing within one month after he has been informed about the name of the prospective buyer(s).

Article 15. Usufruct. Pledge.

15.1 The Shareholder shall have the right to vote on Shares subject to a usufruct or pledge. However, the usufructuary or the pledgee shall have the right to vote if so determined upon the establishment of the usufruct or pledge. A Shareholder without the right to vote and a usufructuary or a pledgee with the right to vote shall have the rights conferred by law upon the Holders of Depositary Receipts issued for Shares with the cooperation of a company. A usufructuary or pledgee without the right to vote shall not have the rights referred to in the preceding sentence.

15.2 The Shareholder shall have the rights attached to the Share on which a usufruct has been established with respect to the acquisition of Shares, provided that he shall compensate the usufructuary for the value of these rights to the extent that the latter is entitled thereto under his right of usufruct.

15.3 Preference Shares can not be pledged.

CHAPTER 7. THE BOARD. ALLOCATION OF DUTIES. REMUNERATION. REPRESENTATION.

Article 16. The Board.

- 16.1 The management of the Company shall be conducted by the Board.
- 16.2 The Board shall consist of one or more Executive Directors and Non-Executive Directors.
- 16.3 Only natural persons can be Non-Executive Directors.
- 16.4 The Board shall determine the number of Executive Directors and the number of Non-Executive Directors. Pending one or more vacancies, the Board remains properly constituted.
- 16.5 The Board may appoint one of the Executive Directors as Chief Executive Officer (CEO) for such period as the Board may decide.
- 16.6 The Executive Directors and Non-Executive Directors shall be appointed by the General Meeting from a binding nomination of at least one person, or such higher number of persons as required by law for the nomination to have binding effect, for each vacancy, to be drawn up by the Board.
- 16.7 If the Board should fail to draw up a list of nominees within three months after the vacancy has occurred, the General Meeting may appoint a member of the Board at its own discretion. A list of nominees drawn up in time by the Board shall be binding. However, the General Meeting may at all times deprive the list of nominees of its binding character by a resolution adopted with a majority of not less than two thirds of the votes cast, representing more than half of the issued capital.
- 16.8 The General Meeting may at any time remove or suspend any member of the Board. The resolution referred to in the preceding sentence shall state the reasons therefor. A resolution of the General Meeting to suspend or dismiss a Board member other than on the proposal of the Board, may only be adopted with a majority of two thirds of the votes cast, representing more than half of the issued capital.
- 16.9 Any suspension may be extended one or more times, but may not last longer than six months in the aggregate. If, at the end of that period, no decision has been taken on termination of the suspension or on dismissal, the suspension shall end.
- 16.10 The approval of the General Meeting will be required for resolutions of the Board relating to a major change to the identity or the nature of the Company or the enterprise, including in any case:
 - (a) transfer of the enterprise or almost the entire enterprise to a third party;
 - (b) entering into or termination of a long-lasting cooperation between the Company or a Subsidiary with another legal entity or company or as fully liable partner of a general or limited partnership, if this cooperation or termination is of far-reaching consequence to the Company; and/or
 - (c) acquisition or divestment of a participation in the capital of a company with a value of at least one-third of the amount of the assets reflected in the balance sheet and explanatory notes or, if the Company prepares a consolidated balance sheet, reflected in the consolidated balance sheet and explanatory notes, according to the lastly adopted annual accounts of the Company, by it or a Subsidiary.

16.11 The approval of the General Meeting will be required for the Board to enter into discussions with an Interested Shareholder regarding entering into a Business Combinations between the Company and an Interested Shareholder provided that such a resolution of the General Meeting shall be adopted with a majority of the votes cast in favour, representing at least two-third of the issued and outstanding Ordinary Shares other than the Shares owned by the Interested Shareholder.

16.12 Article 16.11 shall not apply if:

- (i) a majority of the members of the Board approved either the Business Combination or the transaction that resulted in the shareholder becoming an Interested Shareholder, and those members of the Board were appointed as members of the Board prior to the transaction that resulted in the shareholder becoming an Interested Shareholder; or
- (ii) upon completion of the transaction that resulted in the shareholder becoming an Interested Shareholder, the Interested Shareholder owned a number of Shares representing at least eighty-five per cent (85%) of the issued and outstanding Shares when the transaction was commenced, whereby the Shares owned by the Directors and officers of the Company are not taken into account in calculating this percentage.

16.13 The absence of an approval of the General Meeting as prescribed by this Article 16 of a resolution of the Board will not affect the representative authority of the Board or its members.

Article 17. Allocation of Duties; Passing of Resolutions.

17.1 The Board shall be entrusted with the management of the Company and shall for such purpose have all the powers within the limits of the law that are not granted by these Articles of Association to others.

17.2 The Board may entrust the Executive Directors with the operational management of the Company and the business enterprise connected therewith. The Board may entrust the Executive Directors furthermore with the preparation of the decision making process of the Board and the implementation of the decisions taken by the Board to the extent that the Board has not instructed a committee to do so or has not decided otherwise.

17.3 The Chief Executive Officer shall determine which duties regarding the operational management of the Company and the business enterprises connected therewith will be carried out under his responsibility by one or more other Executive Directors, officers of the Company or by one or more other persons.

17.4 The Non-Executive Directors shall supervise the policy and the fulfilment of duties of the Chief Executive Officer or of the Executive Directors, respectively, and the general affairs of the Company and they shall be furthermore entrusted with such duties as are and shall be determined by or pursuant to these Articles of Association.

17.5 Timely the chairman of the Board (as stated below) shall procure that the Non-Executive Directors will be provided with all information which is required for the exercise of their duties.

Article 18. Chairman of the Board

- 18.1 The Board shall appoint one of its Non-Executive Directors to be its chairman for such period as the Board may decide.
- 18.2 The Board may appoint one or more of its Non-Executive Directors as vice-chairman of the Board for such period as the Board may decide. If the chairman is absent or unwilling to take the chair, a vice-chairman shall be entrusted with such of the duties of the chairman entrusted to him by these Articles of Association as the Board may decide.
- 18.3 If no chairman has been appointed or if the chairman is absent or unwilling to take the chair, a meeting of the Board shall be presided over by a vice-chairman or in the event of his absence or unwillingness to take the chair, by a member of the Board or another person present designated for such purpose by the meeting.

Article 19. Meetings of the Board. Board Regulations.

- 19.1 Meetings of the Board may be called at any time, either by one or more members of the Board or, on his or their instructions, by a Secretary.
- 19.2 The Secretaries may attend the meetings of the Board. The Board may decide to permit others to attend a meeting as well.
- 19.3 With due observance of these Articles of Association, the Board may adopt one or more sets of Board regulations dealing with such matters as its internal organisation, the manner in which decisions are taken, the composition, the duties and organisation of committees and any other matters concerning the Board, the Chief Executive Officer (if appointed), the Executive Directors and the committees established by the Board.
- 19.4 Regulations dealing with matters concerning General Meetings will be placed on the Company's website.

Article 20. Representation.

- 20.1 The Board shall represent the Company. The authority to represent the Company is also vested in the Chief Executive Officer (if appointed) as well as in two other Executive Directors when acting jointly.
- 20.2 The Non-Executive Directors have no power to represent the Company.
- 20.3 The Board may appoint officers with general or limited power to represent the Company. Each officer shall be competent to represent the Company, subject to the restrictions imposed on him. The Board shall determine each officer's title.
- 20.4 In the event of a conflict of interest between the Company and a member of the Board, the provisions of Article 20.1 hereof shall continue to apply unimpaired, provided that as long as Section 2:146 of the Dutch Civil Code grants this authority, the Shareholders' Body shall be authorized to appoint one or more other persons to represent the Company in the case at hand or in general in the event of such a conflict.
- 20.5 A document which persons, solely or jointly empowered to represent the Company in pursuance of Article 20.1 hereof, have signed as a certified true copy of or extract from the minutes of a General Meeting, of a meeting of holders of a class of shares or of a meeting of the Board shall as between the

Company and third parties be proof of a valid resolution by such meetings in accordance with the contents of such copy or extract.

Article 21. Vacancy or Inability to Act.

If a seat is vacant on Board is vacant (*ontstentenis*) or a member of the Board is unable to perform his duties (*belet*), the remaining members or the remaining member of the Board shall be temporarily entrusted with the management of the Company. If all seats on the Board are vacant or all members of the Board or the sole member of the Board, as the case may be, are unable to perform their duties, the management of the Company shall be temporarily entrusted to one or more other persons.

Article 22. Secretaries.

22.1 The Board may appoint one or more Secretaries from outside its members.

22.2 A Secretary shall have such powers as are assigned to him by these Articles of Association and, subject to these Articles of Association, by the Board on or after his appointment.

22.3 A Secretary may be removed from office at any time by the Board.

Article 23. Remuneration of Board Members.

23.1 The Company shall have a policy in respect of the remuneration of the Board. The policy shall be proposed by the Board and adopted by the General Meeting. The remuneration policy shall at least include the subjects referred to in Sections 2:383c through 2:383e of the Dutch Civil Code, to the extent they relate to the Board. The remuneration policy shall be presented to the works council (if any) for examination as referred to in Section 2:135 subsection 2 of the Dutch Civil Code, which shall be done in writing and simultaneously with the presentation to the General Meeting.

23.2 The remuneration of the Executive Directors shall be determined by the Board, with due observance to the policy referred to in Article 23.1.

23.3 Each of the Non-Executive Directors shall be paid a fee at such rate as may from time to time be determined by the Board provided that the aggregate of all fees so paid per annum to Non-Executive Directors shall not exceed the amount per annum decided by the General Meeting.

23.4 With regard to Share plans or rights to subscribe for Shares, the Board shall submit a proposal to the General Meeting for approval. Such proposal shall at least determine the number of Shares or rights to subscribe for Shares that may be awarded to the Board and what criteria apply to any award or change.

Article 24. Committees.

24.1 The Board may establish such permanent and/or ad hoc committees as it may deem necessary which committees may consist of one or more members of the Board or of other persons. The Board appoints the members of each committee and determines the tasks of each committee. The Board may at any time change the duties and the composition of each committee.

24.2 The Board shall in any case appoint from its members an audit committee, a compensation committee and a governance and nominating committee. The task of the committees is to prepare the decision-taking of the Board. The Board shall formulate regulations for each committee, indicating the task and

responsibility of the committee concerned, its composition and in what manner the committee will exercise its task.

CHAPTER 8. INDEMNIFICATION.

Article 25. Indemnification. Limited liability

25.1 The Company shall, to the fullest extent permitted by applicable law, as it now exists or may hereinafter be amended (but, in the case of an amendment, only to the extent such amendment permits broader indemnification rights than permitted prior thereto), indemnify any person who is or was (i) a director, (ii) appointed to the executive team or management team, designated by title as "officers" of the Company and/or appointed as a proxyholder (*procuratiehouder*), (iii) an employee or agent of the Company or a Group Company, or (iv) otherwise serving at the request of the Company as a member of the Board, executives or managers, proxyholder, officer, employee, trustee or agent of another Company, a partnership, joint venture, trust or other enterprise or entity (it being understood that any person serving in such capacity for any direct or indirect subsidiary of the Company shall be conclusively presumed to be serving at the request of the Company), and who was or is a party or is threatened to be made a party to any threatened, pending or completed action, suit or proceeding, whether civil, criminal, administrative or investigative by reason of the fact that he is or was a managing director or supervisory director or proxyholder, officer, employee or agent of the Company or a Group Company, or is or was serving at the request of the Company as an Executive Director, or as a Non-Executive Director or proxyholder, officer, employee, trustee or agent of another company, a partnership, joint venture, trust or other enterprise or entity, including with respect to employee benefit plans maintained or sponsored by the Company or for the benefit of its or any of its Group Companies' employees or consultants (each an "**Indemnitee**"), against any and all liabilities including all expenses (including, without limitation, attorneys' fees, any expenses resulting from an appeal and any taxes imposed as a result of any indemnification payments), judgements, penalties, fines and amounts paid in settlement actually and reasonably incurred by him in connection with such action, suit or proceeding if he acted in good faith and in a manner he reasonably believed to be in or not opposed to the best interests of the Company, and, with respect to any criminal action or proceeding, had no reasonable cause to believe his conduct was unlawful or outside of his mandate.

The termination of any action, suit or proceeding by a judgment, order, settlement, conviction, or upon a plea of *nolo contendere* or its equivalent, shall not, in and of itself, adversely affect the right of indemnification or create a presumption that the person did not act in good faith and not in a manner which he reasonably could believe to be in or not opposed to the best interests of the Company, and, with respect to any criminal action or proceeding, had reasonable cause to believe that his conduct was unlawful.

25.2 No indemnification pursuant to Article 25.1 shall be made in respect of any claim, issue or matter as to which such person shall have been adjudged to be

liable for gross negligence or wilful misconduct in the performance of his duty to the Company, unless and only to the extent that the court in which such action or proceeding was brought or any other court having appropriate jurisdiction shall determine upon application that, despite the adjudication of liability but in view of all of the circumstances of the case, such person is fairly and reasonably entitled to indemnification against such expenses which the court in which such action or proceeding was brought or such other court having appropriate jurisdiction shall deem proper.

- 25.3 Expenses (including, without limitation, attorneys' fees, any expenses resulting from an appeal and any taxes imposed as a result of any indemnification payments) incurred by an Indemnitee in defending a civil or criminal action, suit or proceeding may be paid by the Company in advance of the final disposition of such action, suit or proceeding upon receipt of an undertaking by or on behalf of an Indemnitee to repay such amount if it shall ultimately be determined that he is not entitled to be indemnified by the Company as authorized in this Article.

Such expenses incurred by Indemnitees may be so advanced upon such terms and conditions as the Board decides.

- 25.4 The indemnification provided for by this Article shall not be deemed exclusive of any other right to which a person seeking indemnification or advancement of expenses may be entitled under the laws of the Netherlands as from time to time amended or under any by-laws, agreement, resolution of the General Meeting or of the disinterested members of the Board or otherwise, both as to actions in his official capacity and as to actions in another capacity while holding such position, and shall continue as to a person who has ceased to be a director or proxyholder, officer, employee, trustee or agent and shall also inure to the benefit of the heirs, executors, administrators and the estate of such a person.

The Company may, to the extent authorized from time to time by the Board, grant rights to indemnification and to the advancement of expenses to any Indemnitee to the fullest extent permitted by applicable law with respect to the indemnification and advancement of expenses of Indemnitees.

- 25.5 The Company may purchase and maintain insurance on behalf of any Indemnitee, whether or not the Company would have the power to indemnify him against such liability under the provisions of this Article.

- 25.6 Whenever in this Article reference is made to the Company, this shall include, in addition to the resulting or surviving Company also any constituent Company (including any constituent Company of a constituent Company) absorbed in a consolidation or merger which, if its separate existence had continued, would have had the power to indemnify its members of the Board, proxyholders, officers, employees and agents, so that any person who is or was a member of the Board, proxyholder, officer, employee or agent of such constituent company, or is or was serving at the request of such constituent Company as a member of the Board, proxyholder, officer, employee, trustee or agent of another company, partnership, joint venture, trust or other entity, shall stand in

the same position under the provisions of this Article with respect to the resulting or surviving company as he would have with respect to such constituent company if its separate existence had continued.

- 25.7 To the fullest extent permitted by applicable law, as it now exists or may hereinafter be amended (but, in the case of an amendment, only to the extent such amendment permits broader indemnification rights than permitted prior thereto), no person shall be personally liable to the Company or its shareholders for monetary damages for breach of fiduciary duty as a member of the Board, provided, however that to the extent required by applicable law, the foregoing shall not eliminate or limit the liability of a member of the Board (1) for any breach of such individual's duty of loyalty to the Company or its shareholders, (2) for acts or omissions not in good faith or which involve intentional misconduct or a knowing violation of law, (3) for any transaction from which the member of the Board derived an improper personal benefit or (4) for personal liability which is imposed by Dutch law, as from time to time amended.
- 25.8 No amendment, repeal or modification of this Article shall adversely affect any right or protection of any person entitled to indemnification or advancement of expenses under this Article in respect of any action taken or omitted prior to such amendment, repeal or modification. To the extent that a change in the laws of the Netherlands, whether by statute or judicial decision, permits greater indemnification than would be afforded currently under this Article, the Company shall provide the greater benefits so afforded by such change. In the event of any changes in any applicable law, statute, or rule which narrow the right of the Company to provide indemnification, such changes, to the extent not otherwise required by such law, statute or rule to be applied to this Article, shall have no effect on this Article or the Company's obligations hereunder.

CHAPTER 9. GENERAL MEETINGS

Article 26. Annual General Meeting. Extraordinary General Meetings.

- 26.1 Annually, at the latest in the month June, a General Meeting shall be held at which inter alia the following matters shall be dealt with:
- (a) the annual report;
 - (b) adoption of the annual accounts;
 - (c) release of the members of the Board from liability;
 - (d) reservations and dividend policy;
 - (e) distribution of dividend;
 - (f) announcements on intended appointments of members of the Board;
 - (g) any other proposals brought up for discussion by the Board such as proposals to designate a body authorised to issue Shares and to authorise the Board to procure the Company's acquisition of Shares in its own capital;
 - (h) any topics proposed by Shareholders or Holders of Depositary Receipts with due observance to the provisions in the Articles of Association.
- 26.2 Extraordinary General Meetings shall be held whenever the Board deems such meetings to be necessary and convenes them.

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

Article 27. Convocation.

- 27.1 Shareholders and Holders of Depositary Receipts are sent a convening notice for the General Meeting by the Board.
- 27.2 The convening notice shall be sent with due observance to the terms prescribed by the provisions of law.
- 27.3 The convening notice shall specify (a) the topics to be discussed, (b) the location and the time of the meeting, (c) the procedure for attending a General Meeting by a written attorney, (d) the procedure for attending General Meetings, including the provisions of Article 31.8, and the exercise of voting rights by any means of electronic communication in the event this right can be exercised pursuant to Article 31.6, and if relevant conditions determined for the use of electronic communication means, as well as (e) the address of the web site.

No valid resolutions can be made with regard to topics in respect of which the provisions in this Article 27.3 above have not been met and the discussion of which has not yet been announced in a similar manner and with due observance to the period set for convening.

- 27.4 Items, for which a written request for discussion has been filed with the Board, by one or more Shareholders and/or Holders of Depositary Receipts, who represent, alone or jointly, the threshold as referred to by law, will be included in the convening notice or will be announced in the same manner, provided that the Board has received the request accompanied with the reasons therefore in writing or the proposal for a resolution, no later than on the sixtieth day prior to that of the meeting and provided that no important interests of the Company dictate otherwise.
- 27.5 A Shareholder and/or Holder of Depositary Receipts shall exercise the right of filing a written request with the Board as referred to in Article 27.4 only after he consulted the Board about this. If one or more Shareholders and/or Holder of Depositary Receipts intend to request that an item be put on the agenda that may result in a change in the Company's strategy, for example through the dismissal of one or more Board members, the Board shall be given the opportunity to stipulate a reasonable period in which to respond (**Response Time**). This shall also apply to an intention as referred to above for judicial leave to call a General Meeting pursuant to Section 2:110 of the Dutch Civil Code.
- 27.6 If the Board invokes a Response Time, such period may not exceed one hundred eighty (180) days from the moment the Board is informed by one or more Shareholders and/or Holders of Depositary Receipts of their intention to put an item on the agenda to the day of the General Meeting at which the item is to be dealt with. The Board shall use the Response Time for further deliberation and constructive consultation. The Response Time may be invoked

- only once for any given General Meeting and may not apply to an item in respect of which the Response Time has been previously invoked or meetings where a Shareholder holds at least three quarters of the issued capital as a consequence of a successful public bid. The Shareholder and/or Holder of Depositary Receipts shall respect the Response Time stipulated by the Board.
- 27.7 If a Shareholder and/or Holder of Depositary Receipts has arranged for an item to be put on the agenda, he shall explain this at the General Meeting and, if necessary, answer questions about it, unless he is not entitled to participate in the meeting pursuant to Article 27.9.
- 27.8 At the time one or more Shareholders and/or Holders of Depositary Receipts file a written request with the Board as referred to in Article 27.4, each Shareholder shall be required to notify the Company in writing whether and the extent to which any hedging or other transaction or series of transactions has been entered into by or on behalf of, or any other agreement, arrangement or understanding (including any short position or any borrowing or lending of shares) has been made, the effect or intent of which is to mitigate loss to or manage risk or benefit of share price changes for, or to increase or decrease the voting power of, such Shareholder or any Shareholder Associated Person of such Shareholder with respect to any Ordinary Share.
- 27.9 If the Company becomes aware that a Shareholder has failed to comply with any obligation imposed by Article 27.8, the Company may demand, by means of a written notice, that the Shareholder complies with such obligation within a reasonable period of at most fourteen (14) days after the date of said notice as stipulated by the Company in such notice. For as long as the Shareholder has not complied with this obligation following said notice, such Shareholder shall not be entitled to exercise the voting rights or profit rights attached to his Shares, nor the right to participate in a General Meeting.
- 27.10 Without prejudice to Article 1.2, for the purpose of Article 27.9 the reference to "written" also includes the posting of a notice on the Company's website to the relevant Shareholder, also if the address of the relevant Shareholder is known to the Company.
- 27.11 All announcements for General Meetings, all notifications concerning dividend and other payments and all other communications to Shareholders and Holders of Depositary Receipts shall take place by a notice made by electronic means, which shall be accessible directly and permanently up until the meeting, without prejudice to the provisions of Section 2:96a subsection 4 of the Dutch Civil Code.

Article 28. Venue.

The General Meetings shall be held in Almelo, Amsterdam, Enschede, Haarlemmermeer (Amsterdam Schiphol Airport), Rotterdam or in Utrecht.

Article 29. Chairmanship of a Meeting.

- 29.1 The General Meeting shall be presided over by the chairman of the Board who, however, even if present at the meeting, may appoint someone else to chair the meeting instead.

- 29.2 Without the chairman of the Board having appointed someone else to chair the meeting in his absence, the Board members present will appoint one of their members as chairman. In the absence of all Board members, the meeting itself shall appoint its chairman. The chairman shall appoint the secretary.

Article 30. Minutes.

- 30.1 Minutes of the meeting shall be taken, unless a notarial record is made of the proceedings at the meeting. The (draft) minutes shall be provided upon request to those present at the meeting no later than three months after the meeting, after which they have three month's time to respond to the report. Minutes shall be adopted, as is evidenced by the signatures of the chairman and the secretary of that meeting or adopted by a subsequent meeting. In the latter case, the adoption shall be evidenced by the signatures of the chairman and secretary of that subsequent meeting.

Based on the attendance list referred to in Article 31.3, the notarial record or minutes shall state the number of Shares represented in the meeting and the number of potential votes; the attendance list referred to in Article 31.3 is not part of the notarial record nor the minutes and will not be disclosed to the Shareholders or Holders of Depositary Receipts unless a Shareholder or a Holder of Depositary Receipts can prove that in viewing the list, he has a reasonable interest in the correct proceeding of the meeting in question.

After execution of the notarial deed of proceedings at the meeting or after adoption of the minutes by the chairman and the secretary of that meeting, copies of the notarial record or the minutes shall be available for inspection by the Shareholders and Holders of Depositary Receipts at the offices of the Company.

- 30.2 The chairman of the meeting or every member of the Board can, at any time, order the preparation of a notarial record at the Company's expense.
- 30.3 All matters concerning admission to the General Meeting, exercising the voting rights and the results of the votes, as well as all other matters related to the meeting proceedings are decided by the chairman of the meeting in question, without prejudice to the provisions in Section 2:13 subsection 4 of the Dutch Civil Code.
- 30.4 The chairman of the meeting in question is authorised to admit persons to the meeting other than Shareholders, Holders of Depositary Receipts and their representatives.

Article 31. Rights at Meetings.

- 31.1 Each Shareholder entitled to vote and each usufructuary and pledgee to whom the right to vote accrues, shall be authorised to attend the General Meeting, to address the meeting and to exercise his voting right. Each Shareholder who is not entitled to vote and each Holder of Depositary Receipts is authorised to attend the General Meeting and to address the meeting, but not to vote. Furthermore, the Auditors as referred to in Article 36 are authorised to attend the General Meeting and to address the meeting.
- 31.2 Those entitled to attend the meeting may be represented at a meeting by a proxy authorised in writing.

- 31.3 Before being admitted to a meeting, a Shareholder, a Holder of Depositary Receipts or his proxy must sign an attendance list, stating his name and the number of votes he may cast, if any. If it concerns the proxy of a Shareholder or a Holder of Depositary Receipts, the name (names) of the person(s) on behalf of whom the proxy is acting shall also be given. The names of the persons who, pursuant to Article 31.6, participate in the meeting or have voted in the manner referred to in Article 32.3 shall be added to the attendance list.
- 31.4 Holders of Ordinary Shares must inform the Board in writing of their intention to attend the meeting. This information must be received by the Board at the latest on the date to be announced in the convening notice. Also a proxy granted pursuant to Article 31.3 must be received at the latest on the date to be announced in the convening notice. This date can be no earlier than the seventh day before the date of the meeting.
- 31.5 The Board decides, with due observation of the provisions of the law to schedule a record date for a General Meeting for purposes of determining which Shareholders are entitled to attend the General Meeting. The voting rights and the right to attend the meeting shall accrue to those holding such entitlements, and registered as such in a register designated for that purpose by the Board, on this record date, irrespective of to whom these rights accrue at the time of the General Meeting.
- The record date scheduled shall be specified in the notice of the meeting together with the manner in which persons with voting rights and the right to attend the meeting can register and exercise their rights. The provisions of Articles 31.1 and 31.2 shall apply by analogy.
- 31.6 The Board may decide that the right to attend the meeting referred to in Article 31.1 can be exercised by using any electronic means of communication. To do so, it must always be possible that the person entitled to attend the meeting can be identified through the electronic means of communication, that he must be able to directly follow the discussions at the meeting and that he can exercise his right to vote, if he is entitled to do so. Moreover, the Board may also decide that the person entitled to attend the meeting can participate in the discussion via the electronic means of communication.
- 31.7 The Board may give further requirements with respect to the use of the electronic means of communication as referred to in Article 31.6. These requirements shall be announced in the convening notice.
- 31.8 The convening notice will state the requirements for admission to the meeting as described above in this Article 31.

Article 32. Voting Rights.

- 32.1 In the General Meeting, each Share confers the right to cast one (1) vote.
- 32.2 Blank votes and invalid votes are deemed not to have been cast.
- 32.3 The Board may, in the event that it makes use of the authority referred to in Article 31.6, decide that votes that are cast before the General Meeting via electronic means of communication are the equivalent of votes that are cast during the meeting. These votes cannot be cast before the record date announced in the convening notice as referred to in Article 31.5. Without

prejudice to the other provisions in Article 31, the convening notice announces the manner in which those entitled to vote and attend the meeting can exercise their rights prior to the meeting.

Article 33. Voting.

- 33.1 Resolutions shall be passed by an absolute majority of the votes cast, unless the law or these Articles of Association explicitly prescribe a larger majority.
- 33.2 The chairman shall determine the method of voting, it being understood that, if any of the persons entitled to vote so desires, voting on appointing, suspending and dismissing persons will be done electronically, or if an electronic system is lacking, by sealed, unsigned ballot.
- 33.3 If a majority of the votes cast is not obtained in an election of a person, a second free vote shall be taken.
- 33.4 If again no absolute majority of the votes cast is reached, another vote shall be held to decide between the two persons who received the most votes in the second free vote.
If two or more persons have received the same number of votes and therefore more than two persons are eligible for the revote, an interim vote shall be held between the person who received the highest number of votes in the second free vote - and did so after the person who received the highest number of votes - and the person who received the second-highest number of votes.
Should an interim vote or revote fail to lead to a decision because of a tie in voting, then no decision shall be taken.
- 33.5 In the event of a tie in voting on topics other than the election of persons, the proposal shall be rejected.
- 33.6 The members of the Board have as such an advisory role in the General Meeting.
- 33.7 Resolutions may also be passed in writing without holding a meeting, provided they are adopted by the unanimous vote of all relevant Shareholders entitled to vote.

CHAPTER 10. MEETINGS OF HOLDERS OF PREFERENCE SHARES

Article 34. Meetings of holders of Preference Shares.

- 34.1 Meetings of holders of Preference Shares shall be held whenever a resolution of a meeting of holders of Preference Shares should be necessary according to these Articles of Association.
- 34.2 The Articles 28 through 33 shall apply by analogy to the resolutions of the meetings of holders of Preference Shares, provided that the meeting itself provide for its chairmanship.
- 34.3 In deviation of the provisions of Article 27.5 notices of meetings of holders of Preference Shares may be sent to the addresses of the Shareholders concerned shown in the register of Shareholders. However, if a Shareholder has provided the Company with another address for the purpose of receiving such notice, the notice may alternatively be sent to such other address.
- 34.4 Holders of Preference Shares may adopt resolutions of the Meetings of Preference Shares in writing without holding a meeting, provided they are adopted by the unanimous vote of all relevant Shareholders entitled to vote.

CHAPTER 11. FINANCIAL YEAR AND ANNUAL ACCOUNTS.

Article 35. Financial Year and Annual Accounts.

- 35.1 The Company's financial year shall coincide with the calendar year.
- 35.2 Annually, within four months after the end of the financial year, the Board shall prepare annual accounts.
- 35.3 The annual accounts shall be signed by the members of the Board, if the signature of one or more of them is missing, this shall be stated and reasons of this omission shall be given.
- 35.4 The annual accounts and the annual report shall furthermore be subject to the provisions of Book 2, Title 9 of the Dutch Civil Code.
- 35.5 The Company shall ensure that the annual accounts, the annual report and other information to be added pursuant to Section 2:392 subsection 1 of the Dutch Civil Code and by virtue of the law are present at the offices of the Company, as from the day the General Meeting is convened until the day of the General Meeting in which they will be discussed.
The Shareholders and Holders of Depositary Receipts may inspect those documents there and obtain a copy free of charge.
- 35.6 At the General Meeting at which it is resolved to adopt the annual accounts, a proposal concerning release of the members of the Board from liability for the management pursued, insofar as the exercise of their duties is reflected in the annual accounts or otherwise disclosed to the General Meeting prior to the adoption of the annual accounts, shall be brought up separately for discussion.

Article 36. Auditor.

- 36.1 The General Meeting or, if it fails to do so, the Board, shall instruct an Auditor to audit the annual accounts drawn up by the Board in accordance with the provisions of Section 2:393 subsection 3 of the Dutch Civil Code.
- 36.2 The Auditor shall report to the Board with regard to his audit and present the result of his audit in an opinion.
The General Meeting and the party that granted the assignment to an Auditor can withdraw the assignment at any time. The provisions of Section 2:393 subsection 2 of the Dutch Civil Code shall also apply to the withdrawal of an assignment to an Auditor.
- 36.3 The Board may grant assignments to the Auditor referred to in Article 36.1 or another Auditor at the Company's expense.

Article 37. Profit and Distributions.

- 37.1 From the profit as shown in the profit and loss account for the most recently ended financial year, at first a distribution shall be made, where possible, on the Preference Shares of a percentage equal to the average one monthly EURIBOR (EURO Interbank Offered Rate) - weighted to reflect the number of days for which the payment is made - plus a premium, to be determined by the Board, of at least one percentage point and at most four percentage points, depending on the prevailing market conditions. The dividend shall be calculated over the proportionate period of time if the relevant Preference Shares were issued in the course of the financial year.

If and insofar as the profit is not sufficient to fully make the aforementioned distribution, the deficit shall be distributed to the charge of the freely distributable reserves.

The dividend on the Preference Shares shall be calculated on the paid up part of the nominal amount. No further distributions shall be made on the Preference Shares than provisioned in this Article 37 and in Article 40.

- 37.2 Out of the profit that has not been distributed in accordance with the provisions of the Article 37.1, such reservations will be made as the Board will determine.
- 37.3 The profit that remains after application of the Articles 37.1 and 37.2 shall be at the disposal of the General Meeting provided that no further distributions will be made on the Preference Shares.
- 37.4 Profit will be distributed after adoption of the annual accounts from which it appears that it is permitted.
- 37.5 The Board may resolve to distribute an interim dividend on Ordinary Shares and/or Preference Shares.
- 37.6 The General Meeting may, but only pursuant to a proposal of the Board, resolve to distribute at the expense of a distributable reserve.
- 37.7 Distributions on Shares may only occur to a maximum of the amount of the Distributable Equity and, if an interim distribution is concerned, this requirement is met as appears from an interim statement of assets and liabilities as referred to in Section 2:105 subsection 4 of the Dutch Civil Code. The Company shall file the statement of assets and liabilities at the office of the Commercial Register within eight days after the day the distribution is divulged.
- 37.8 The General Meeting may, but only pursuant to a proposal of the Board, resolve that a distribution on Ordinary Shares shall take place, in whole or in part, not in money but in Shares in the Company.

Article 38. Release for Payment. Entitlement.

- 38.1 Dividends and other distributions shall be made payable within four weeks after adoption, unless the General Meeting determines another date at the proposal of the Board. Different payment release dates may be designated for the Ordinary Shares and the Preference Shares.
- 38.2 A claim of a Shareholder for payment of a distribution shall be barred after five years have elapsed after the day of payment.

CHAPTER 12. AMENDMENT OF THE ARTICLES OF ASSOCIATION. MERGER. DEMERGER. DISSOLUTION.

Article 39. Amendment of the Articles of Association. Merger. Demerger and Dissolution.

- 39.1 A resolution to amend the Articles of Association, to merge or to demerge within the meaning of Title 7, Book 2 of the Dutch Civil Code or to dissolve the Company can only be passed by the General Meeting on proposal of the Board.
- 39.2 When a proposal to amend the Articles of Association or to dissolve the Company is to be made to the General Meeting, the notice convening the General Meeting must state so and, at the same time, if it concerns an amendment of the Articles of Association, a copy of the proposal including the

verbatim text thereof, shall be deposited and kept available at the Company's office, for inspection by the Shareholders and holders of a usufruct or pledge with voting rights for their inspection and free of charge, until the conclusion of the meeting.

Article 40. Liquidation.

- 40.1 In case of dissolution of the Company by virtue of a resolution of the General Meeting, the Board will be charged with the liquidation of the Company's affairs without prejudice to the provisions of Section 2:23 subsection 2 of the Dutch Civil Code.
- 40.2 During the liquidation process the provisions of the Articles of Association shall as far as possible remain in force.
- 40.3 From the balance of the Company's assets after payment of all debts and the costs of the liquidation shall be distributed first, to the extent possible, to the holders of Preference Shares, the amount paid on their Preference Shares, increased with a percentage equal to the percentage referred to in Article 36.1, calculated over each year or part of a year of the period commencing on the first day following the period over which the last dividend on the Preference Shares was paid and ending on the day of the distribution on Preference Shares referred to in this Article.
- Whatever then remains shall be distributed to the holders of Ordinary Shares. All distributions shall be made in proportion to the number of Shares of the class concerned held by the Shareholders.
- 40.4 The liquidators are authorised, if the statement of assets indicates there is reason to do so, to make distributions in advance.
- 40.5 After liquidation, the Company's books and documents shall remain in the possession of the person designated for this purpose by the General Meeting for the period prescribed by law.

Article 41. Withdrawal right and criterion pursuant to article 2:333h of the Dutch Civil Code.

If the Company merges into Sensata Technologies Holding plc (**Sensata-UK**) in accordance with the terms and conditions of the joint merger proposal dated the twenty-sixth day of October two thousand seventeen as drawn up by the Board and the board of directors of Sensata-UK (**Merger Proposal**), which Merger Proposal provides for an exchange ratio applicable to such merger of one (1) share in the capital of Sensata-UK in exchange for one (1) share in the capital of the Company, the compensation per share which, pursuant to article 2:333h of the Dutch Civil Code, may be requested for by the Shareholders who voted against the aforementioned merger instead of acquiring shares in the capital of Sensata-UK, is determined by the Board on the following basis:

the average closing price per Share provided on a daily basis by the New York Stock Exchange over a period of the last twenty (20) trading days immediately prior to the date the merger becomes effective.

The aforementioned compensation shall be paid in accordance with the terms and conditions of the Merger Proposal.”

Article 42. Transitory Provision.

The provision of Article 4.1 of these Articles of Association shall only come into effect if and as soon as the Commercial Register has been notified of an issuance of new Ordinary Shares pursuant to a resolution to that effect of such number of Ordinary Shares that the entire issued and outstanding Share capital of the Company shall be at least one million six hundred thousand euro (EUR 1,600,000) under the condition precedent that the Commercial Register is notified of such issuance.

Until such notification takes place, Article 4.1 of these Articles of Association shall read as follows:

"4.1 The authorised capital amounts to seven million euro (EUR 7,000,000), divided into:

- (a) three hundred fifty million (350,000,000) Ordinary Shares of one euro cent (EUR 0.01) each; and
- (b) three hundred fifty million (350,000,000) Preference Shares of one euro cent (EUR 0.01) each."

* * *

NOTE ABOUT TRANSLATION:

This document is an English translation of a document prepared in Dutch, which deed will be executed in the Dutch language. In preparing this document, an attempt has been made to translate as literally as possible without jeopardising the overall continuity of the text. The definitions in article 1.1 of this document are listed in the English alphabetical order which may differ from the Dutch alphabetical order. Inevitably, however, differences may occur in translation and if they do, the Dutch text will govern by law. In this translation, Dutch legal concepts are expressed in English terms and not in their original Dutch terms. The concepts concerned may not be identical to concepts described by the English terms as such terms may be understood under the laws of other jurisdictions.