



BIRD & BIRD

English office translation of the deed of amendment to the articles of association of the private company with limited liability:

PLAZA CENTERS N.V.

executed on August 3, 2007

In preparing the attached document, an attempt has been made to translate as literally as possible without jeopardizing the overall continuity of the text. Inevitably, however, differences may occur in translation, and if they do, the Dutch text will by law govern.

In the attached document, 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.

The Hague, August 28, 2007



Steven van der Waal
civil law notary
officiating in The Hague,
The Netherlands

**DEED OF
AMENDMENT OF THE ARTICLES OF ASSOCIATION
OF
PLAZA CENTERS N.V.**

This day, the third day of August, two thousand seven, appeared before me, Steven van der Waal, civil law notary officiating in The Hague, The Netherlands:

Maria Aleida Boelm, born in Stadskanaal, the Netherlands, on the seventh day of September nineteenhundred eighty-two, employed at Bird & Bird in The Hague, the Netherlands, with office address: Van Alkemade laan 700, 2597 AW The Hague, the Netherlands.

The person appearing declared:

I. PRESENT ARTICLES OF ASSOCIATION

The Articles of Association of **Plaza Centers N.V.**, a public limited liability company (*naamloze vennootschap*) incorporated under Dutch law, with Ministry of Justice number N.V. 445945, having its corporate seat at Amsterdam, the Netherlands, and having its principal place of business at Keizersgracht 241, 1016 EA Amsterdam, the Netherlands, this company hereinafter referred to as the "**Company**", were lastly amended by a deed of amendment to the Articles of Association, executed before a substitute of Steven van der Waal, civil law notary officiating in The Hague, the Netherlands, on the twenty-fourth day of October, two thousand and six, for which the requisite ministerial statement of no-objection was obtained on the same day. The Company's Articles of Association now read as established in the abovementioned document.

II. RESOLUTION TO AMEND THE ARTICLES OF ASSOCIATION

According to the attached minutes of the Company's annual general meeting of shareholders, held in Amsterdam, the Netherlands, on the twenty-ninth day of June, two thousand and seven, the general meeting of shareholders of the Company resolved, among other things, to amend the Company's articles of association, this resolution hereinafter to be referred to as: the "**Resolution**".

Furthermore, the general meeting resolved in said general meeting to authorize the person

appearing to apply for the ministerial statement of no-objection required by law and to have this deed executed.

A copy of the minutes of the abovementioned annual general meeting of shareholders including the Resolution is attached to this deed.

III. AMENDMENT OF THE ARTICLES OF ASSOCIATION

Pursuant to the Resolution, the person appearing declared to amend the Company's Articles of Association as follows:

Articles 14.3.1 and 14.3.2 of the Articles of Association shall be amended and shall read as follows

"Chairman

14.3.1 The chairman of the Board, will be appointed by the Board amidst its members by a simple majority of votes of those members of the Board who are present or are deemed to be present at the first meeting of the Board to be held after adoption of these Articles of Association, for a period of three (3) years. At the end of that period, the Board will reappoint the outgoing chairman or appoint a new chairman amidst its members by a simple majority of the votes of those members of the Board who are present or are deemed to be present at the first meeting after the lapse of the previous period of three (3) years for a further period of three (3) years.

14.3.2 The Board has the right to replace the chairman of the Board with another of its members during the three (3) year period by a simple majority of the votes cast in the meeting in which the replacement of the chairman of the Board is on the agenda."

Article 14.8 of the Articles of Association shall be amended and shall read as follows:

"14.8 With due regard of the relevant provisions in Dutch law, the Articles of Association and the Regulations, the Board shall establish an Audit Committee, a Remuneration Committee and a Selection and Appointment Committee as well as such other committees as it may deem fit. The Board shall draw up a set of rules and regulations for the Audit Committee, the Remuneration Committee, the Selection and Appointment Committee as well as for such other committees as it may deem fit. The members of each committee shall be appointed from among the members of the Board, provided that the Executive Directors may not be appointed as members of the Audit Committee nor as members of the Remuneration Committee or the Selection and Appointment Committee. The task of each committee shall be to prepare the resolutions of the Board and to make proposals to the Board. No committee shall have any executive power."

Article 14.13 of the Articles of Association shall be amended and shall read as follows:

"14.13.1 Resolutions of the Board require the prior approval of the General Meeting when these relate to an important change in the identity or character of the Company or an undertaking, including in any case:

- a. the transfer of the undertaking or practically the entire undertaking to a third party;
- b. the entry into or termination of a long-term cooperation of the Company or a subsidiary with another legal entity or partnership or as a fully liable partner in a limited partnership or general partnership, if such cooperation or termination is of far-reaching significance for the Company; and
- c. the acquisition or divestment by the Company or a subsidiary of the Company of a participating interest in the capital of a company having a value of at least one third (1/3) of the amount of the Company's assets according to the Company's balance sheet and explanatory notes or, if the Company prepares a consolidated balance sheet, according to its consolidated balance sheet and explanatory notes, in each case in the most recent adopted annual accounts of the Company.

14.13.2 The absence of an approval by the General Meeting of a resolution as referred to in paragraph 1 of this article 14.13 shall not affect the representative authority of the Board or of the members of the Board."

A new Article 19.5 will be added to the Articles of Association and shall read as follows:

"19.5 Written requests as referred to in paragraph 3 second sentence and article 20.2 second sentence can be recorded electronically, provided that these requests comply with the rules as established by the Board, which rules shall be placed on the Company's website."

Articles 20.2 and 20.3 of the Articles of Association shall be amended and shall read as follows:

"20.2 The convening notice shall specify the items to be considered.

The convening notice shall include any item of which the consideration has been requested in writing by one or more Shareholders, holders of Depositary Interests, and/or other persons entitled to attend General Meetings representing individually or collectively at least (an entitlement to) one percent (1%) of the issued capital or, provided that the Shares of the Company are admitted to official quotation, representing a value of at least fifty million euro (EUR 50,000,000) or such higher or lower amount as laid down by order in council (*algemene maatregel van bestuur*) according to the official price list of the stock exchange where such

Shares are admitted to official quotation, on the condition that the Company has received the request not later than the sixtieth day prior to the day of the meeting and provided that it will not prejudice the interests of the Company in any material respect.

- 20.3 The Notice of a General Meeting shall be issued no later than eight (8) days prior to the Registration Date, as referred to in article 22.4, though in any event no later than on the fifteenth day prior to the day of the meeting. If the period was shorter or if no notice has been issued, valid resolutions can only be adopted by a unanimous vote in a meeting where all Shareholders and other persons entitled to attend General Meetings are present or represented. The provision of the previous sentence equally applies in respect of matters which were not mentioned on the agenda in the convening notice."

To article 22 of the Articles of Association a new paragraph 5 shall be added, which shall read as follows:

- "22.5 If and to the extent that the Board makes use of the provisions of the preceding paragraph of this article, the Board may also resolve that Shareholders and usufructuaries and pledgees with voting rights may vote via an electronic means of communication determined by the Board within a period to be set by the Board prior to the General Meeting, which period cannot commence earlier than the registration date as referred to in the preceding paragraph of this article. Votes cast in accordance with the provisions of the preceding sentence are equal to votes cast at the meeting."

Article 25 of the Articles of Association shall be amended and shall read as follows:

"Financial Year, Annual Report and Accounts.

Article 25.

- 25.1 The Company's financial year shall coincide with the calendar year.
- 25.2 Annually, within four (4) months after the close of each financial year, the Board shall draw up the Annual Accounts. Within this period the Board shall also draw up the annual report.
- 25.3 The Annual Accounts shall be signed by all members of the Board; if any signature is missing, the reason for this omission shall be stated.
- 25.4 Annually, no later than four (4) months after the close of the financial year the Board, in accordance with the statutory obligations to which the Company is subject, shall make generally available: (i) the Annual Accounts, (ii) the annual report, (iii) the accountant's statement as referred to in article 26.3, as well as (iv) other annual financial accounting documents which the Company, under or pursuant to the law, must make generally available together with the Annual

Accounts."

Final provisions

Finally, the person appearing declared that the requisite ministerial certificate of no-objection was granted on the second day of August, two thousand and seven under number N.V. 445945, and is attached to this deed.

ATTACHMENT OF DOCUMENTS

To this deed will be attached:

- a copy of the minutes of the annual general meeting of shareholders, including the Resolution; and
- the ministerial certificate of no-objection.

END

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

WITNESSED THIS DEED, the original of which was drawn up and executed in The Hague on the date first written above.

Prior to the execution of this deed, I, civil law notary, informed the person appearing of the contents of the deed and gave her an explanation thereon, and furthermore pointed out the consequences which will result from this deed.

Subsequently, the person appearing declared to have taken note of the contents of this deed after timely being given the opportunity thereto and waived a full reading of this deed.

Immediately after a limited reading, this deed was signed by the person appearing and me, civil law notary.

(Followed by signatures.)

ISSUED FOR TRUE COPY

BIRD & BIRD

CONTINUOUS TEXT OF THE ARTICLES OF ASSOCIATION OF:

PLAZA CENTERS N.V.
(the "Company")

The attached document is an unofficial English office translation of the continuous text of the articles of association of the Company.

The articles of association of the Company have lastly been partially amended by notarial deed of amendment executed before Steven van der Waal, civil law notary in The Hague, the Netherlands, on August 3, 2007

The Ministerial declaration of no objection has been granted on August 2, 2007, under number B.V. 445945.

**CONTINUOUS TEXT OF THE
THE ARTICLES OF ASSOCIATION
OF
PLAZA CENTERS N.V.**

CHAPTER I

Definitions.

Article 1.

In these Articles of Association, the following terms shall mean:

- a. Annual Accounts: the balance sheet and profit and loss account plus explanatory notes of the Company;
- b. Board: the corporate body which is charged with the management of the Company;
- c. Business Day: a day on which clearing banks are open for business in the Netherlands and the United Kingdom;
- d. Company: the Company to which these Articles of Association relate;
- e. DCC: the Dutch Civil Code;
- f. Depository Interests: dematerialized depository interests which represent an entitlement to Shares in the capital of the Company;
- g. Depository Interest Holders: holders of Depository Interests;
- h. General Meeting: the general meeting of Shareholders;
- i. LSE: Main market of the London Stock Exchange plc;
- j. Shares: the parts into which the authorised capital of the Company is divided under the Articles of Association;
- k. Shareholders: holders of Shares in the capital of the Company and where reference is made to Shareholders in respect to a quorum of the General Meeting, this shall also include Depository Interest Holders which have been authorized by the Operator to attend the General Meeting and to vote on the Shares of which the Depository Interest Holders hold the corresponding Depository Interest;
- l. Operator: the person who is a Shareholder in the Company by virtue of it holding Shares as trustee for those who have elected to hold Shares in the Company in dematerialized form through Depository Interests.

CHAPTER II

Name. Corporate Seat.

Article 2.

- 2.1 The name of the Company is Plaza Centers N V.
- 2.2 The Company has its corporate seat in Amsterdam.

Objects. Prohibition on financial support.

Article 3.

- 3.1 The objects of the Company are:
- a. to act as a general commercial company in a variety of sectors, including but not limited to real estate development, acquisition and re-development of existing real estate assets and the purchase, development and sale of immovable properties ;
 - b. to incorporate, to finance, to participate in, to manage and to supervise companies, partnerships and other enterprises;
 - c. to raise funds by way of bank loans, by way of issue of securities (bonds or notes), or by borrowing moneys in any other way, to lend moneys, to provide guarantees including guarantees for debts of other persons, and to bind the Company jointly or severally with or for others in any other way;
 - d. to acquire, to alienate, to manage, to exploit, to develop, and to commercialise in any other way real estate, securities and any other assets, including patents, permits, copyrights, trade marks, licenses, secret processes or formulas, designs and other industrial and intellectual property rights;
 - e. to render administrative, technical, financial, economic, commercial or managerial services to companies, partnerships and other enterprises; and
 - f. to engage in all activities, whether or not in collaboration with others, which directly and indirectly relate to those objects, all this in the broadest sense.
- 3.2 In relation to the subscription or acquisition by others of Shares in its capital or of Depositary Interests thereof, the Company may not grant loans, furnish security, give a price guarantee or otherwise warrant the performance of or bind itself jointly or severally in addition to or for others. The prohibition does not apply if Shares or Depositary Interests are subscribed to or acquired by or for employees employed by the Company or a group company as referred to in section 2:24b DCC.

CHAPTER III

Share Capital.

Article 4.

The authorized capital amounts to ten million Euro (EUR 10,000,000) and is divided into one

billion (1,000,000,000) Shares, numbered 1 up to and including 1,000,000,000, each with a nominal value of one Eurocent (EUR 0.01).

Issue of Shares.

Article 5.

- 5.1 The General Meeting is authorized to resolve to issue Shares and to determine the issue price for the Shares and the other conditions of the issue.
- 5.2 The General Meeting may delegate its authority to issue Shares to another corporate body for a specified period not exceeding five (5) years and can revoke this authority.
- 5.3 The designation of another corporate body as authorized to resolve to issue Shares as mentioned in paragraph 2 of this article, may be extended from time to time, upon resolution of the General Meeting, for a period not exceeding five (5) years. On such designation the number of Shares which may be issued must be specified.
A designation pursuant to a resolution of the General Meeting may, unless such resolution provides otherwise, not be revoked.
- 5.4 The resolution of the General Meeting to issue Shares as well as the (extension of the) assignment of the authority to issue Shares as described in paragraphs 2 and 3 of this article may only be passed following the non-binding proposal of it by the Board, whereby - to the extent it concerns a resolution to issue Shares - the Board also proposes the price and conditions of the issue.
- 5.5 Paragraphs 1 to 4 of this article apply accordingly to the granting of rights to subscribe for Shares, but do not apply to the issue of Shares to someone who exercises an existing right to subscribe to Shares.
- 5.6 The issue of a Share shall be effected by written instrument, and in accordance with the (further) provisions set out in section 2:86 DCC, or as the case may be section 2:86c DCC.
- 5.7 Notwithstanding the provisions of section 2:80(2) DCC, Shares may not be issued below their nominal value.
- 5.8 On issue of a Share, payment must be made of its nominal value and, in addition, if the Share is subscribed for a higher amount, the difference between such amounts, without prejudice to the provisions of section 2:80(2) DCC.
- 5.9 Payment for Shares must be made in cash unless another form of contribution has been agreed.
- 5.10 Payment in a foreign currency is permitted only with the agreement of the Company. If payment is made in foreign currency, the obligation to pay is fulfilled to the extent of the sum for which the payment is freely convertible into Euros. The exchange rate shall be that prevailing on the date of payment or - if agreed in writing - an exchange

rate not prevailing two (2) months before the last day on which payment must be made, with the proviso that the Shares or Depositary Interests will, upon issue, be quoted without delay on a stock exchange outside the Netherlands.

- 5.11 The Board is authorized - without the prior approval of the General Meeting - to enter into legal acts regarding a non-cash contribution on Shares as well as the other legal acts mentioned in section 2:94(1) DCC.
- 5.12 Furthermore, the sections 2:96 and 2:97 DCC are applicable to the issue of Shares, the conditions of such issue and the right to subscribe for Shares.
- 5.13 The sections 2:80, 2:80a, 2:80b and 2:94b DCC are also applicable to the payment on Shares and any non-cash contribution made in respect of the amount required to be paid up on Shares.

Pre-emption Rights.

Article 6.

- 6.1 Each Shareholder will have a pre-emptive right on any issue of Shares for payment in cash in proportion to the aggregate amount of his Shares, without prejudice to the provisions of this article.

In the event that a Shareholder having such pre-emptive right does not (fully) exercise his pre-emptive right, the other Shareholders who exercise their pre-emptive rights will be entitled to the remaining part of the pre-emptive right in the same manner as described in the first sentence of this article.

If the Shareholders together do not exercise their pre-emptive rights in full, the corporate body authorized to issue Shares will be free to decide with respect to the remaining part to whom the Shares will be issued and such Shares may be issued at a higher than the price at which such Shares were offered in connection with this paragraph.

- 6.2 A Shareholder will not have any pre-emptive right in respect of Shares issued for a non-cash contribution or in respect of Shares issued to employees of the Company or of a group company.
- 6.3 The General Meeting may limit or exclude the pre-emptive rights in respect of individual issues of Shares. The pre-emptive rights may also be limited or excluded by the corporate body to which pursuant to article 5.2 the authority to issue shares has been assigned pursuant to a designation of the power to limit or exclude pre-emptive rights to that body by the General Meeting for a period not exceeding five (5) years. The designation may not be withdrawn unless otherwise provided for in the resolution in which the designation is made.
- 6.4 The resolution of the General Meeting to limit or exclude the pre-emptive rights must

be passed with at least a seventy-five (75%) majority in a meeting in which at least three (3) Shareholders are present or represented, representing at least ten percent (10%) of the issued share capital.

6.5 Furthermore, section 2:96a DCC applies to the pre-emptive rights.

6.6 Within eight (8) days after a resolution to issue Shares or to transfer the authority thereto, the Board will deposit the full text thereof at the trade register.

Within eight (8) days after each issue of Shares, the Board will report this to the trade register.

Depository Interests.

Article 7.

7.1 The Board is authorized to make such arrangements as it may think fit in order to enable Shares in the Company to be represented by and exchanged for Depository Interests which are eligible to be held and transferred in uncertificated form in a computer-based system whether located in The Netherlands or in any other country. Notice of any such arrangements shall be provided to Shareholders of the Company in such manner as the Board may decide.

7.2 The Board is authorized to request from the Operator a list of the names of the Depository Interest Holders as well as the number of Depository Interests held by them.

CHAPTER IV

Purchase of Own Shares. Right of Pledge on Own Shares.

Article 8.

8.1 The Company may, provided that it shall have received the prior authorization of the General Meeting, acquire fully paid Shares in its own capital for no consideration only or in the event that:

- a. the net assets less the acquisition price is not less than the sum of the paid-up and called-up capital plus the reserves which must be maintained by law, and
- b. the nominal amount of the Shares in its capital which the Company acquires, holds, holds in pledge or which are held by a subsidiary does not exceed one-tenth (1/10) of the issued capital.

For the purpose of paragraph a, the level of the net assets according to the last adopted balance sheet shall be final and binding, less the acquisition price for Shares in the capital of the Company and distributions from profits or reserves becoming due by it and its subsidiaries after the balance sheet date. If more than six (6) months have lapsed since the commencement of the financial year without the annual accounts having been adopted by the General Meeting, an acquisition in accordance

with this paragraph will not be permitted.

- 8.2 The Board may resolve to sell the Shares held by the Company in its own capital.
- 8.3 The provisions of paragraph 1 of this article are also applicable to Depositary Interests.
- 8.4 The Company may only accept its own Shares or Depositary Interests in pledge, if:
- a. the Shares or Depositary Interests to be pledged are fully paid up;
 - b. the nominal amount of its own Shares and Depositary Interests to be pledged to it and those already held or pledged to it together do not exceed one-tenth (1/10) of the issued capital; and
 - c. the General Meeting has approved the pledge agreement.

Reduction of capital.

Article 9.

- 9.1 The General Meeting may resolve to reduce the issued capital by a withdrawal of Shares or by a reduction of the nominal amount of the Shares by an amendment of the Articles of Association.
- 9.2 The resolution to reduce the issued share capital must be passed with at least a majority of seventy-five (75%) of the votes cast at such meeting in which at least three (3) Shareholders are present or represented, representing at least ten percent (10%) of the issued share capital.
- 9.3 Any reduction of the nominal amount of the Shares must be made in proportion to all the Shares of the same class. Such *pro rata* requirement may be deviated from with the consent of all Shareholders concerned.
- 9.4 The notice convening a General Meeting in which a resolution to reduce the issued capital will be taken will state the object of the reduction of the capital and the manner of implementation. The resolution to reduce the capital must determine the Shares to which the resolution relates as well as the manner of implementation.
- 9.5 The provisions of the sections 2:99 and 2:100 DCC are further applicable to the reduction of the issued capital.

CHAPTER IV

Shares and share certificates.

Article 10.

- 10.1 All Shares are registered.
- 10.2 Share certificates shall not be issued.

Shareholders' Register.

Article 11.

- 11.1 The Board shall keep a register of shareholders, which is regularly kept up-to-date

and which may, fully or partially, consist of multiple copies and can be kept at multiple addresses, at the discretion of the Board. A part of the register may be kept abroad to meet requirements set by the LSE.

- 11.2 The register records the names, addresses and all other information of all Shareholders of which the law demands recording, and such other information which is desirable in the view of the Board.
- 11.3 The Board will determine the form and content of the register with due regard for the provisions from the first two paragraphs of this article.
- 11.4 Upon his or its request and at no charge, a Shareholder will be provided with a written statement of the recording in the register with respect to Shares entered against his name, which statement may be signed on behalf of the Company by a special representative to be designated thereto by the Board.
- 11.5 The provisions in the abovementioned four paragraphs are accordingly applicable to those holding a right of usufruct or pledge on one or more Shares.
- 11.6 On behalf of the Company and its Shareholders, the Board is authorized to allow inspection into the register and provide information regarding the direct or indirect Shareholding of a Shareholder provided to the Company by such Shareholder, to the authorities which are charged with the supervision of and/or the performance of the trading in shares on the LSE, in order to comply with the requirements set by the LSE. The preceding sentence is only applicable if and insofar as such requirements are applicable to the Company and its Shareholders pursuant to the admission to listing of the Shares on the Official List of the UK Listing Authority and to trading on the LSE of the share capital of the Company pursuant to the registration of an offer of such Shares under the applicable securities law.
- 11.7 The provisions of section 2:85 DCC are also applicable to the Shareholders' register.

Transfer of Shares.

Article 12.

- 12.1 The transfer of Shares or a limited right thereto shall be effected by written instrument and in accordance with the (further) provisions set out in section 2:86 or, at the case may be, in section 2:86c DCC.
- 12.2 The provisions of paragraph 1 of this article are equally applicable to (i) the apportionment of Shares from a community of property, (ii) the transfer of a Share as a result of the execution of a pledge (iii), the establishment, waiver and transfer of a right of usufruct over a Share and (iv) the establishment and waiver of a pledge on a Share.
- 12.3 The Company has the right to charge such amounts as are determined by the Board,

not exceeding the actual cost, to those at whose request acts are performed on the basis of article 11 and this article 12.

Usufruct and Pledge on Shares.

Article 13.

- 13.1 A Shareholder will retain the voting rights attached to the Shares on which a right of usufruct or pledge has been established provided that the voting right is vested in the usufructuary or pledgee if this has been determined upon the establishment of the usufruct or pledge.
- 13.2 The Shareholder without voting rights and the usufructuary or pledgee with voting rights will have the rights conferred by law upon depositary receipt holders (*certificaathouders*) of shares issued with the co-operation of the Company.
- 13.3 The usufructuary or pledgee without voting rights will not have the rights conferred by law upon depositary receipt holders of Shares issued with the co-operation of the Company.

CHAPTER V

Board.

Article 14.

Authorities.

- 14.1 The Board will be in charge of the management of the Company with due regard for (a) Dutch Law, (b) these Articles of Association, and (c) any Regulation as determined by the Board as referred to in paragraph 10 of this article 14 (the "Regulation").

Composition

- 14.2.1 The Board will consist of at least three (3) but not more than ten (10) members. Subject to the preceding sentence, the General Meeting will set the number of members of the Board. The requirements in respect of the appointment, dismissal and suspension of members of the Board are set out in article 15 of these Articles of Association. The General Meeting may appoint a member of the Board and grant the title 'Executive Director' or 'Non-Executive Director'.
Upon the granting of the title 'Executive Director', the Board may resolve that any Executive Director may be granted the title of chief executive officer ("CEO"), the chief financial officer ("CFO") or the chief operating officer ("COO").
- 14.2.2 The Executive Directors are charged with the daily management of the Company subject to the overall responsibility of the Board.

Chairman

- 14.3.1 The chairman of the Board, will be appointed by the Board amidst its members by a

simple majority of votes of those members of the Board who are present or are deemed to be present at the first meeting of the Board to be held after adoption of these Articles of Association, for a period of three (3) years. At the end of that period, the Board will reappoint the outgoing chairman or appoint a new chairman amidst its members by a simple majority of the votes of those members of the Board who are present or are deemed to be present at the first meeting after the lapse of the previous period of three (3) years for a further period of three (3) years.

- 14.3.2 The Board has the right to replace the chairman of the Board with another of its members during the three (3) year period by a simple majority of the votes cast in the meeting in which the replacement of the chairman of the Board is on the agenda.

Vacancies

- 14.4 As long as at least three (3) members of the Board hold office, the remaining members of the Board may continue their activities despite a vacancy in the Board, but when less than three (3) members of the Board hold office, the remaining members of the Board, or the only remaining member of the Board, will continue to be authorized and will endeavour to facilitate the appointment of such number of members of the Board as is required to comply with the minimum number of members to be in office.

Absence or Inability to Act

- 14.5 If one or more members of the Board are absent or unable to act, the remaining members of the Board will be temporarily charged with the management of the Company. If all members of the Board are absent or unable to act, the General Meeting will temporarily appoint a person who will manage the Company.

Meetings of the Board / Decision-Making

- 14.6.1 The Board may convene meetings for dealing with matters, may suspend its meetings and may otherwise regulate itself provided that the Board shall hold a meeting at least once every three (3) months (such meetings to be known as 'common meetings')

With due regard for paragraph 6.6 from this article 14, unless otherwise agreed by all members of the Board, common meetings will be held in the Netherlands at a time and place agreed upon by the majority of the members of the Board present at the last common meeting. Special meetings of the Board shall also be convened by the chairman of the Board and will be convened by this chairman at the request of two (2) members of the Board. Unless agreed upon otherwise by all members of the Board,

special meetings will be held in the Netherlands, with due regard for the provisions on the convocation of meetings as laid down in these Articles of Association, on a date and at a time as determined by the chairman of the Board (which date, in the event of a special meeting convoked at the request of at least two (2) members of the Board as stated above, will be within ten (10) days from any date indicated in such request).

14.6.2 In each meeting of the Board and with respect to any resolution presented to the Board, any member of the Board will have the right to cast one (1) vote. All resolutions put to any meeting of the Board may be passed by a simple majority of votes cast in such meeting, subject to compliance with paragraph 6.5 of this article. In the event of a deadlock of the Board, the resolution is deemed to have been rejected.

14.6.3 If the Board allows or requests so, it will allow the accountants, consultants, advisers and employees of the Company to attend meetings of the Board and to speak, but not to vote on any matter being considered.

14.6.4 Unless all members of the Board, entitled to receive a notice convening such meeting, decide not to receive such notice, notice for all meetings of the Board will be sent to all members of the Board at least ten (10) days before (or five (5) days before in the event of telephone meetings), together with an agenda of subjects to be considered at the meeting and all documents to be presented at the meeting. Matters that are not included on such agenda may not be discussed in such meeting without the consent of a simple majority of the members of the Board holding office at that time. Notice of a meeting of the Board is deemed to be received by a member of the Board in a legally valid way if this notice is issued to him personally or has been sent to him by fax, e-mail or a commercial courier service at the address, fax number or e-mail address given by this member of the Board for the notice. Any notice or resolution issued by a commercial courier service is deemed to have been delivered on the date of the actual delivery thereof and any notice or resolution issued or sent by fax is deemed to have been delivered on the date on which the fax was sent and the acknowledgement (electronically or otherwise) was received. Within ultimately ten (10) days after any meeting, an authenticated copy of the minutes of this meeting will be sent to each member of the Board.

14.6.5 No meeting of the Board may start with treating matters or may treat matters, unless a quorum is present in such meeting. For that purpose, a quorum of the Board will consist of at least fifty percent (50%) of the members of the Board at least including one (1) Executive Director and one (1) Non-Executive Director. If in a meeting of the Board that is convoked in a legally valid way, no quorum of the members of the Board is present, that meeting will be adjourned for two (2) Business Days for the same

place and time.

- 14.6.6 The chairman of the Board may convene a meeting of the Board that is held by such telephone, electronic or other communication means as necessary to enable all persons participating in a meeting to communicate with each other simultaneously and immediately, be it that a meeting held this way cannot treat any matter in a legally valid way, unless at least fifty percent (50%) of the members of the Board - at least including one (1) Executive Director and one (1) Non-Executive Director - participate in such meeting. In the event that such members of the Board are not present as such, the meeting will be adjourned with due regard to paragraph 6.5 of article 14 to the place in the Netherlands originally designated for this.
- 14.6.7 The chairman of the Board will chair each meeting of the Board as chairman. If the chairman is not present at a meeting within thirty (30) minutes after the time indicated for the start of the meeting or has informed the Board that he will not participate in the meeting, the members of the Board present may appoint one of them as the chairman of that meeting.
- 14.6.8 The Board may form committees consisting of two (2) or more members of the Board to prepare its decision. The activity and meetings of any committee of this Board shall fall under the provisions for arranging meetings and activities of the Board as included in these Articles of Association, to the extent to which these are applicable and have not been substituted by any regulation determined by the Board.
- 14.6.9 A resolution of the Board will have been taken in a legally valid way without holding a meeting if all members of the Board have consented in writing to the resolution in question. Such resolution will be sent to any member of the Board by fax or by commercial courier service, provided that, with due regard for the notice provisions in these Articles of Association, this member is entitled to receiving a notice of such meeting. Such resolution will be in force from the moment at which the last written consent has actually been received by the Company. Such resolution can be signed in one (1) counterpart or several counterparts, each signed by one (1) or more members of the Board.
- 14.6.10 The members of the Board will procure that minutes and books are kept of any meeting of the Board.

Delegation of Powers and Tasks of the Board

- 14.7 With due regard for the relevant provisions in Dutch law, the Articles of Association and any Regulation, the Board may entrust and assign (but not exceeding those authorities granted to or exercisable by the Board on the basis of the Articles of

Association) certain powers to one (1) or more members of the Board on such conditions and provisions and with such limitations which it deems required, or withdraw or change all or some of these powers from time to time, provided that any person acting in good faith will not be affected by such withdrawal or change unless it has been notified thereof. Any assignment of powers to one (1) or more members of the Board is subject to the overall responsibility of the Board.

- 14.8 With due regard of the relevant provisions in Dutch law, the Articles of Association and the Regulations, the Board shall establish an Audit Committee, a Remuneration Committee and a Selection and Appointment Committee as well as such other committees as it may deem fit. The Board shall draw up a set of rules and regulations for the Audit Committee, the Remuneration Committee, the Selection and Appointment Committee as well as for such other committees as it may deem fit. The members of each committee shall be appointed from among the members of the Board, provided that the Executive Directors may not be appointed as members of the Audit Committee nor as members of the Remuneration Committee or the Selection and Appointment Committee. The task of each committee shall be to prepare the resolutions of the Board and to make proposals to the Board. No committee shall have any executive power.

Proxies of the Members of the Board

- 14.9 A member of the Board may appoint another member of the Board to represent him and to vote in his name in a meeting of the Board, with the proviso that a member of the Board that is appointed in this way:

- (a) will not have the authority to vote for the member of the Board who appointed him in such meeting, if the member of the Board who appointed him is present at the meeting personally; and
- (b) with due regard for (a) of this article 14.9, may vote in such meeting for himself and for the member of the Board who appointed him.

An appointment made with due regard for the provisions in this article:

- (a) will not have any effect unless a written notification thereof is made to the Company by the member of the Board who appoints this member; and
- (b) can only be made with respect to a specific meeting or meetings as indicated in the notification of the appointment; and
- (c) can only be withdrawn by the member of the Board who makes the appointment by means of a written notification addressed to the Company.

Regulations

- 14.10 With due regard for the provisions in these Articles of Association and Dutch law, the

Board may adopt Regulations, providing rules for pursuing the policy and decision-making by the Board. Further, the Board will adopt Regulations providing rules for complying with corporate governance guidelines and best practice provisions applicable to companies whose securities are admitted to listing on the Official List of the United Kingdom Listing Authority and to trading on the LSE.

- 14.11 In a division of tasks, the Board may determine which task will be charged on any member of the Board in particular.
- 14.12 The Board will have to behave in accordance with the instructions of the General Meeting concerning the general outlines of the financial, social and personnel policy to be pursued.
- 14.13.1 Resolutions of the Board require the prior approval of the General Meeting when these relate to an important change in the identity or character of the Company or an undertaking, including in any case:
- a. the transfer of the undertaking or practically the entire undertaking to a third party;
 - b. the entry into or termination of a long-term cooperation of the Company or a subsidiary with another legal entity or partnership or as a fully liable partner in a limited partnership or general partnership, if such cooperation or termination is of far-reaching significance for the Company; and
 - c. the acquisition or divestment by the Company or a subsidiary of the Company of a participating interest in the capital of a company having a value of at least one third (1/3) of the amount of the Company's assets according to the Company's balance sheet and explanatory notes or, if the Company prepares a consolidated balance sheet, according to its consolidated balance sheet and explanatory notes, in each case in the most recent adopted annual accounts of the Company.
- 14.13.2 The absence of an approval by the General Meeting of a resolution as referred to in paragraph 1 of this article 14.13 shall not affect the representative authority of the Board or of the members of the Board.

Appointment, Dismissal and Remuneration of the Members of the Board.

Article 15.

- 15.1 With due regard for the provisions in paragraph 2 of article 14, the General Meeting may appoint, suspend and dismiss the members of the Board.
- 15.2 The office of member of the Board will be vacated immediately upon any of the following events taking place in respect of any director:
- (a) if he resigns from his office by means of a written notification delivered to

the registered office of the Company or offered in a meeting of the Board:

- (b) if he becomes mentally ill or if he becomes a patient because of his mental health pursuant to any law or applicable right;
- (c) if he is prohibited from acting as a managing director pursuant to Dutch and/or English law;
- (d) if he is, becomes or is declared bankrupt; or
- (e) if he is dismissed from office with the Company.

A General Meeting shall appoint a member of the Board in such a way that he automatically ceases to be a Board member if the condition b, c or d are met.

15.3 At each annual General Meeting:

- (a) one-third (1/3) of the members of the Board (excluding any member of the Board who has been appointed since the previous annual General Meeting) or, if their number is not an integral multiple of three (3), the number nearest to one-third (1/3) but not exceeding one-third (1/3) shall retire from office (but so that if there are fewer than three (3) members of Board who are subject to retirement by rotation under this Article one shall retire); and
- (b) any member of the Board who is not required to retire by rotation in accordance with paragraph 3(a) of this article 15 but who has been in office for three (3) years or more since his appointment or his last re-appointment or who would (but for the operation of this article 15.3) have held office at not less than three (3) consecutive annual General Meetings of the Company without retiring shall retire from office.

15.4 The members of the Board to retire by rotation at each annual General Meeting in accordance with paragraph 3 of article 15 shall be the members of the Board who, at the date of the notice of the meeting, have been longest in office since their last appointment or re-appointment, but as between persons who became or were last re-appointed members of the Board on the same day those to retire shall (unless they otherwise agree among themselves) be determined by lot.

15.5 The names of the members of the Board to retire by rotation shall be stated in the notice of the annual General Meeting or in any document accompanying the notice. The members of the Board to retire on each occasion (both as to number or identity) shall be determined by the composition of the Board at the start of business on the date of the notice convening the annual General Meeting and no members of the Board shall be required to retire or be relieved from retiring by reason of any change in the number or identity of the member of the Board after that time but before the close of the meeting.

- 15.6 Subject to these Articles of Association, a member of the Board who retires at an Annual General Meeting may, if willing to act, be reappointed. If he is not so reappointed, he shall retain office until the General Meeting appoints someone in his place, or if it does not do so, until the end of the meeting.
- 15.7 The General Meeting shall determine the principles of the remuneration policy and other employment conditions in respect of members of the Board. The salary, the bonus, and if any other kind of remuneration of the members of the Board shall, with due observance of the provision of the policy referred to in the first sentence of this paragraph, be determined by the Board. Regarding the remuneration in the form of Shares or the right to acquire Shares as well as changes thereto, the Board shall submit a proposal to the General Meeting for its approval. The proposal includes at least how many Shares or right to acquire Shares may be awarded to the member of the Board and which criteria apply to award or modification.

Representation of the Company.

Article 16.

- 16.1 The Company is represented by the Board as well as by one (1) Executive Director.
- 16.2 With due regard for the relevant provisions of Dutch law, the Articles of Association or any regulation, the Board may appoint a company, firm or person as representative of the Company (pursuant to a power of attorney) for such reasons and with such powers, authorities and decision powers (not exceeding its own powers or powers to be exercised by it) and for such periods and on such conditions and provisions as it deems necessary, and any such power of attorney may contain such conditions with respect to the protection and interest of persons acting with the representatives and of the representatives as the Board deems desirable, and it may also grant the power to these attorneys to grant all or some of these granted powers, authorities and decision powers to others.

Conflict of interest.

Article 17.

- 17.1 If the Company has direct or indirect conflicting interests with one or more members of the Board as described in paragraph 3(d) of this article 17, the Company may nevertheless be represented by that/those member(s) of the Board subject to the provisions of article 18. At all times, the General Meeting will be authorized to appoint one (1) or more other persons to represent the Company.
- 17.2 A member of the Board shall neither be counted in the quorum nor vote upon a resolution approving a transaction with the Company in which he has a material

personal interest.

17.3 Notwithstanding the provisions in paragraph 1 of this article 17, the following will be applicable:

- (a) Any member of the Board will inform the Board of any possible direct and/or indirect conflicting interest as soon as practically possible after becoming aware of such possible conflict.
- (b) An Executive Director may hold any other function within the Company (except for that of auditor) in addition to his function as member of the Board, and may be paid such remuneration (either as salary, commission, profit share or otherwise) as the Board may determine, subject to article 15.7 hereof.
- (c) Without prejudice to the provisions in article 17, paragraph 3(a), a member of the Board may act for himself or his office in a professional capacity for the Company (other than as auditor) and he or his firm will be entitled to a remuneration for professional services as if he were not a member of the Board.
- (d) With due regard for the applicable provisions in these Articles of Association and in Dutch law, a member of the Board may - acting in good faith -, notwithstanding his function,
 - (i) be a party or have another interest in any transaction or arrangement with the Company or in which the Company is the interested party in any other way;
 - (ii) be a managing director or other officer with, or be employed by, or be a party to some transaction or arrangement with, or be the interested party in any other way, any company law body incorporated by the Company or in which the Company has any interest or with which the Company intends to enter into an agreement.

Indemnification/ liability member of the Board.

Article 18.

18.1 To the maximum extent as allowed by law, the Company will indemnify and keep indemnified the members of the Board during its existence (with respect to paragraph 1 of this article, and to avoid any misunderstandings, the term 'members of the Board' specifically includes the members of the Board holding office from the date of adoption of these Articles of Association and for the prior period during which they were members of the Board), the Company's officers and the members of the committees of the Board referred to in article 14.7 from any liabilities, obligations, losses, damage, fines, proceedings, judgments, legal

actions, costs, expenses or disbursements of whatever kind or nature, to which he may be obliged on the basis of his position as member of the Board, as officer of the Company or as member of any committee of the Board or on the basis of any action taken or omitted within the scope of his obligations as member of the Board, except for those arisen from wilful default or fraud or gross negligence or liability according to Section 2:9 DCC.

- 18.2 Subject to the provisions of and to the extent permitted by the DCC, the Board may purchase and maintain for or for the benefit of any person who holds or has at any time held a relevant office, insurance against any liability or expense incurred by such person in relation to the Company or any subsidiary of the Company or any third party in respect of any act or omission in the actual or purported discharge of the duties of the relevant office-concerned or otherwise in connection with the holding of that relevant office and for this purpose "relevant office" means that of member of the Board, officer or employee of the Company or any company which is or was a subsidiary of the Company or any predecessor in business of the Company or of any such subsidiary or that of trustee of any pension fund or retirement, death or disability scheme or other trust for the benefit of any officer or employee or former officer or former employee of the Company or any such subsidiary or of any such predecessor in business or their respective dependants.

CHAPTER VI

General Meeting: Time and Place.

Article 19.

- 19.1 Within six (6) months after the end of the Company's financial year, the annual General Meeting will be held.
- 19.2 In any event, the agenda of that meeting will include the following points:
- a. the annual report;
 - b. adoption of the annual accounts;
 - c. discharge of the members of the Board for their management in the past year;
 - d. profit appropriation.
- 19.3 Extraordinary General Meetings will be held if convened by the Board in accordance with article 20.
- Furthermore, Extraordinary General Meetings will be held as soon as practicable following one or more Shareholders and/or Depositary Interest Holders, who jointly represent (an entitlement to) at least one/tenth of the issued capital, filing a written request thereto with the Board, stating the exact matters to be considered.
- 19.4 General Meetings will be held in Amsterdam or in Haarlemmermeer (Schiphol

Airport). If a meeting is held elsewhere, valid resolutions can only be adopted if the entire issued capital is represented.

- 19.5 Written requests as referred to in paragraph 3 second sentence and article 20.2 second sentence can be recorded electronically, provided that these requests comply with the rules as established by the Board, which rules shall be placed on the Company's website.

General Meeting: Notice

Article 20.

- 20.1 General Meetings will be convened by the chairman of the Board or by two (2) Board members.
- 20.2 The convening notice shall specify the items to be considered.
The convening notice shall include any item of which the consideration has been requested in writing by one or more Shareholders, holders of Depositary Interests, and/or other persons entitled to attend General Meetings representing individually or collectively at least (an entitlement to) one percent (1%) of the issued capital or, provided that the Shares of the Company are admitted to official quotation, representing a value of at least fifty million euro (EUR 50,000,000) or such higher or lower amount as laid down by order in council (*algemene maatregel van bestuur*) according to the official price list of the stock exchange where such Shares are admitted to official quotation, on the condition that the Company has received the request not later than the sixtieth day prior to the day of the meeting and provided that it will not prejudice the interests of the Company in any material respect.
- 20.3 The Notice of a General Meeting shall be issued no later than eight (8) days prior to the Registration Date, as referred to in article 22.4, though in any event no later than on the fifteenth day prior to the day of the meeting. If the period was shorter or if no notice has been issued, valid resolutions can only be adopted by a unanimous vote in a meeting where all Shareholders and other persons entitled to attend General Meetings are present or represented. The provision of the previous sentence equally applies in respect of matters which were not mentioned on the agenda in the convening notice.
- 20.4 If a resolution to amend the articles of incorporation is included in the convening notice, a copy of the proposal containing the proposed amendment in full in the form in which it is proposed to be adopted must be deposited simultaneously at the Company's office for inspection by any Shareholder and Depositary Interest Holder until the end of the meeting.
- 20.5 The notice convening a General Meeting shall be published by advertisement in a

national daily newspaper published in the United Kingdom and a national daily newspaper published in the Netherlands.

General Meeting. Chairmanship and Decision-Making.

Article 21.

- 21.1 The General Meeting will be chaired by the chairman of the Board who may, whether or not he is present at the meeting himself, appoint someone else to chair the meeting. If the chairman of the Board is absent, without having appointed someone else to chair the meeting, the General Meeting itself will appoint its chairman. The chairman shall appoint the secretary.
- 21.2 Unless an official notarial record is made of the proceedings, minutes must be kept of the meeting. The minutes must be signed by the chairman and secretary of the meeting before a witness or must be adopted by a following meeting; in this last case, they must be signed by the chairman and the secretary of that following meeting before a witness.
- 21.3 The chairman of the meeting may at all times give instructions for making a notarial record, at the expense of the Company.

Article 22.

- 22.1 All Shareholders and usufructuaries and pledgees with voting rights will be entitled to attend the General Meeting, to speak and to cast a vote.
- 22.2 Shareholders usufructuaries and pledgees with voting rights can only exercise such voting rights at the meeting in respect of the Shares which are registered in their name on the day of the meeting, unless provisions in paragraph 4 of this article will apply.
- 22.3 The Company will send an attendance card for the meeting to all Shareholders and the usufructuaries and pledgees with voting rights together with the notice convening the meeting.
- 22.4 The Board is authorized to determine that with regard to a General Meeting, Shareholders and usufructuaries and pledgees with voting rights will be treated as holders of voting rights who have these rights at the time to be set by the Board (the "Registration Date") and have as such been registered in one or more registers designated by the Board. The Registration Date may not be set earlier than permitted under the DCC. If the Board sets a Registration Date, the notice convening the meeting shall state this date, in the notice of the General Meeting in addition to the way in which the Shareholders and usufructuaries and pledgees with voting rights can be registered and the way in which they can exercise their voting rights.

- 22.5 If and to the extent that the Board makes use of the provisions of the preceding paragraph of this article, the Board may also resolve that Shareholders and usufructuaries and pledgees with voting rights may vote via an electronic means of communication determined by the Board within a period to be set by the Board prior to the General Meeting, which period cannot commence earlier than the registration date as referred to in the preceding paragraph of this article. Votes cast in accordance with the provisions of the preceding sentence are equal to votes cast at the meeting.

Article 23.

- 23.1 Shareholders and usufructuaries and pledgees with voting rights can be represented by a proxy authorized in writing, which proxy must be deposited at least forty-eight (48) hours before the General Meeting. The way the depositing of the proxy must take place will be as set out in the notice of the General Meeting.
- 23.2 The chairman of the General Meeting will resolve on all matters concerning the admission to this meeting, the exercise of voting rights, and all other matters concerning the General Meeting.

Article 24.

- 24.1 In the General Meeting, every Share will give the right to cast one (1) vote. Blank votes and invalid votes will be considered as not having been cast.
- 24.2 Unless otherwise stipulated by law or these Articles of Association, no business may be put to a General Meeting unless a quorum is present in such meeting. A quorum of the General Meeting will consist of at least three (3) Shareholders representing at least ten (10%) percent of the issued share capital. If it is stipulated in these Articles of Association that the validity of a resolution depends on a quorum and the quorum has not been met, the provisions of section 2:120 paragraph 3 DCC do not apply.
- 24.3 Unless the law of the Netherlands or the Articles of Association prescribe a greater majority, resolutions shall be adopted by a simple majority of the votes cast.
- 24.4 The chairman determines the voting manner and the possibility of voting by acclamation, with the proviso that, if one of the holders of voting rights present requires this, the voting on the appointment, dismissal and suspension of members of the Board will take place by means of closed, unsigned notes.
- 24.5 In case of a tie voting on the appointment of members of the Board, no resolution will be adopted.
- 24.6 In case of a tie voting on other subjects, the proposal will be considered as having been rejected.
- 24.7 The members of the Board will be entitled to attend the General Meetings and as

such will have an advisory vote in the General Meetings.

CHAPTER VII

Financial Year. Annual Report and Accounts.

Article 25.

- 25.1 The Company's financial year shall coincide with the calendar year.
- 25.2 Annually, within four (4) months after the close of each financial year, the Board shall draw up the Annual Accounts. Within this period the Board shall also draw up the annual report.
- 25.3 The Annual Accounts shall be signed by all members of the Board; if any signature is missing, the reason for this omission shall be stated.
- 25.4 Annually, no later than four (4) months after the close of the financial year the Board, in accordance with the statutory obligations to which the Company is subject, shall make generally available: (i) the Annual Accounts, (ii) the annual report, (iii) the accountant's statement as referred to in article 26.3, as well as (iv) other annual financial accounting documents which the Company, under or pursuant to the law, must make generally available together with the Annual Accounts.

Accountant.

Article 26.

- 26.1 The Company may instruct its auditors as referred to in section 2:393 DCC to audit the annual accounts prepared by the Board in accordance with the provisions in paragraph 3 of that article, with the proviso that the Company will be bound to do so if such is required by law. If the law does not require the appointment of an auditor, the Company may instruct an expert other than an accountant as referred to in the preceding sentence.
- 26.2 The General Meeting will be authorized to make the instruction. If the General Meeting does not make such instruction, the Board will be authorized thereto. The instruction of the expert can be revoked at any time by the General Meeting and by the person who made the instruction.
- 26.3 The accountant will report on his audit to the Board and will present the results of his audit in an auditor's report stating that the annual accounts give a true and fair view.

Profits and profit distributions.

Article 27.

- 27.1 The profits will be at the disposal of the General Meeting.
- 27.2 The Company may make distributions to Shareholders and other persons entitled to distributable profits only to the extent that its net assets exceed the paid- and called-

- up part of the capital increased by the reserves which must be maintained by law.
- 27.3 Any distribution of profits will be made after the adoption of the annual accounts showing that this is permitted.
- 27.4 Each Shareholder is entitled to dividends pro rata the number of Shares held by such Shareholder.
- 27.5 For the computation of the profit distribution, the Shares held by the Company in its own capital shall be included.
- 27.6 The Board may, with due observance of the provisions of paragraph 2 of this article and pursuant to an interim statement of assets and liabilities, resolve to pay interim dividends. This statement of assets and liabilities relates to the state of the assets of the Company on at the earliest the first day of the third month in which the resolution for payment is made known. It is drawn up with due regard for generally accepted valuation methods. The statement of assets and liabilities shall include the amounts to be reserved pursuant to the law or the articles of associations and shall be signed by the members of the Board provided that if the signature of one or more of the directors is missing, the reason for this shall be stated. The Company shall deposit the statement of assets and liabilities at the office of the commercial register within eight days after the day on which the resolution for payment is made known.
- 27.7 The General Meeting may, with due observance of the provisions of paragraph 2 of this article, resolve to make distributions out of reserves which are not required to be maintained under the law or these Articles of Association.
- 27.8 A claim of a Shareholder to receive a distribution shall expire after five (5) years.

Availability for Payment.

Article 28.

- 28.1 Dividends and other distributions of profit shall be made available for payment on a date to be determined by the Board within six (6) weeks after the determination thereto.
- 28.2 Dividends and other payments on Shares will be made available for payment at the address or addresses indicated by the Shareholder.
- 28.3 With regard to cash payments the Board may determine the payment method.
- 28.4 Cash payments will, to the extent to which these have been made available for payment beyond the Netherlands, be paid in the currency of the country in question, converted against the exchange rate of the Amsterdam Exchange (Euronext) at the end of the day prior to the day on which the resolution for payment is made. If and to the extent that the Company is unable to pay to the place designated outside of the Netherlands on the first day on which the payment

is available for payment, as a result of government measures or other extraordinary circumstances beyond its power, the Board is authorized to appoint one or more places in the Netherlands instead thereof. In that case, the provisions in the first sentence of this paragraph are no longer applicable.

- 28.5 Cash payments in respect of which delivery has not been taken within five (5) years and two (2) days after they have become payable fall to the Company.
- 28.6 In the event of a payment in the form of Shares of the Company, the Shares that have not been claimed will be sold within a term to be determined by the Board at the expense of the persons entitled who have not called up the Shares. The net proceeds of such sale will continue to be, in proportion to any right, available to the persons entitled; the right to the proceeds will lapse if and to the extent to which the proceeds have not been claimed within thirty years after the date on which the payment has been made available.
- 28.7 In the event of a payment on Shares in the form of Shares of the Company, these Shares will be added to the Shareholders' register.
- 28.8 Notice of distributions and of the dates and places referred to in paragraph 2 of this article shall at least be published in a national daily newspaper in the United Kingdom and the Netherlands and further in such manner as the Board may deem desirable.

Liquidation.

Article 29.

- 29.1 The following resolutions of the General Meeting will be taken upon the proposal thereto by the Board and with a seventy-five percent (75%) majority in a meeting in which at least three (3) Shareholders are present or represented, representing at least ten percent (10%) of the issued share capital:
- (a) resolution to amend the articles;
 - (b) resolution to merge the Company;
 - (c) resolution to split up the Company; and
 - (d) resolution to dissolve the Company.
- 29.2 In case of dissolution of the Company, the Board will be the appointed liquidator, unless the General Meeting appoints other persons to that effect.
- 29.3 The provisions of these Articles of Association will, to the fullest extent possible, continue to be in force during the liquidation.
- 29.4 The surplus remaining after payment of the debts will be paid to the Shareholders in proportion to their individual shareholdings.
- 29.5 The books, records and other carriers of data will be kept for seven (7) years by the

person designated thereto by the General Meeting.

BIRD & BIRD

www.twobirds.com

Beijing

3614 China World Trade Centre,
Tower 1
1 Jianguomenwai Dajie
Chaoyang District
Beijing 100004, PRC
Tel: +86 10 6505 6667
Fax: +86 10 6505 9469

Brussels

Avenue d'Auderghem 22-28
1040 Brussels
Belgium
Tel: +32 (0)2 282 6000
Fax: +32 (0)2 282 6011

Düsseldorf

Carl-Theodor-Strasse 6
40213 Düsseldorf
Germany
Tel: +49 (0)211 2005 6000
Fax: +49 (0)211 2005 6011

Frankfurt

Taunusanlage 1
60329 Frankfurt am Main
Germany
Tel: +49 (0)69 74222 6000
Fax: +49 (0)69 74222 6011

The Hague

Van Alkemadelaan 700
2597 AW The Hague
P.O. Box 30311
2500 GH The Hague
The Netherlands
Tel: +31 (0)70 353 8800
Fax: +31 (0)70 353 8811

Hong Kong

33/F Three Pacific Place
1 Queen's Road East
Hong Kong
Tel: +852 2248 6000
Fax: +852 2248 6011

London

15 Fetter Lane
London
EC4A 1JP
UK
Tel: +44 (0)20 7415 6000
Fax: +44 (0)20 7415 6111

Lyon

23 boulevard Jules Favre
69006 Lyon
France
Tel: +33 (0)4 78 65 60 00
Fax: +33 (0)4 78 65 60 11

Madrid

C/ Jorge Juan, 8, 1º
28001 Madrid
Spain
Tel: +34 91 418 43 51
Fax: +34 91 418 43 52

Milan

Via Montenapoleone, 10
20121 Milan
Italy
Tel: +39 02 30 35 6000
Fax: +39 02 30 35 6011

Munich

Pacellistrasse 14
80333 Munich
Germany
Tel: +49 (0)89 3581 6000
Fax: +49 (0)89 3581 6011

Paris

Centre d'Affaires Edouard VII
3 square Edouard VII
75009 Paris
France
Tel: +33 (0)1 42 68 6000
Fax: +33 (0)1 42 68 6011

Rome

Via di San Sebastiano, 9
00187 Rome
Italy
Tel: +39 06 69 66 7000
Fax: +39 06 69 66 7011

Stockholm

Norrlandsgatan 15
Box 7714
SE-103 95 Stockholm
Sweden
Tel: +46 (0)8 506 320 00
Fax: +46 (0)8 506 320 90



BIRD & BIRD

AFSCHRIFT

van de akte van:

STATUTENWIJZIGING

PLAZA CENTERS N.V.

verleden op 3 augustus 2007
voor mr. Steven van der Waal,
notaris te 's-Gravenhage

True copy of the deed
of amendment of the articles of
association of:

PLAZA CENTERS N.V.

executed on Augustus 3, 2007
before Steven van der Waal,
civil law notary officiating in
The Hague, The Netherlands



STATUTENWIJZIGING PLAZA CENTERS N.V.

Heden, drie augustus twee duizend zeven, verscheen voor mij, mr. Ingrid de Haan, hierna te noemen "notaris", als waarnemer van mr. Steven van der Waal, notaris met plaats van vestiging 's-Gravenhage: _____

mr. Maria Aleida Boelm, geboren te Stadskanaal op zeven september negentienhonderd tweeëntachtig, werkzaam ten kantore van Bird & Bird in 's-Gravenhage, met kantooradres: Van Alkemadeaan 700, 2597 AW 's-Gravenhage. _____

De comparante verklaarde: _____

I. Huidige statuten

De statuten van **Plaza Centers N.V.**, een naamloze vennootschap, opgericht naar Nederlands recht, met Ministerie van Justitie nummer N.V. 445945, statutair gevestigd te Amsterdam, kantoorhoudende te: Keizersgracht 241, 1016 EA Amsterdam, deze vennootschap hierna verder te noemen de "**Vennootschap**", werden laatstelijk vastgesteld bij akte van statutenwijziging op vierentwintig oktober twee duizend zes verleden voor een waarnemer mr. Steven van der Waal, notaris te 's-Gravenhage, waartoe de vereiste ministeriële verklaring van geen bezwaar op dezelfde dag werd verkregen. De statuten van de Vennootschap luiden op heden niet anders dan zoals zij bij voormelde akte werden vastgesteld. _____

II. Besluit tot wijziging van de statuten

Blijkens de aan deze akte gehechte notulen van de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders van de Vennootschap, gehouden te Amsterdam, op negenentwintig juni tweeduizend zeven, heeft de algemene vergadering van aandeelhouders van de Vennootschap onder andere besloten de statuten van de Vennootschap te wijzigen, dit besluit hierna te noemen: het "**Besluit**". _____

Verder heeft de algemene vergadering in voornoemde algemene vergadering besloten de comparante te machtigen de bij de wet vereiste ministeriële verklaring van geen bezwaar aan te vragen en deze akte te doen passeren. _____

Een kopie van de notulen van voornoemde jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders, waarin begrepen het Besluit, is aan deze akte gehecht. _____



III. Wijziging van de statuten

De comparante verklaarde vervolgens ter uitvoering van het Besluit de statuten van de vennootschap te wijzigen als volgt: _____

De artikelen 14.3.1 en 14.3.2 van de statuten worden gewijzigd en komen te luiden als volgt: _____

"Voorzitter. _____

14.3.1 De voorzitter van het Bestuur wordt benoemd door het Bestuur uit zijn leden met gewone meerderheid van stemmen van de leden van het Bestuur die aanwezig zijn of geacht worden aanwezig te zijn bij de eerste vergadering van het Bestuur na de vaststelling van deze Statuten, voor een periode van drie (3) jaar. Na die periode zal het Bestuur de aftredende voorzitter herbenoemen of een nieuwe voorzitter benoemen uit zijn leden met gewone meerderheid van stemmen van die leden van het Bestuur die aanwezig zijn of geacht worden aanwezig te zijn bij de eerste vergadering na het verloop van voornoemde periode van drie (3) jaar voor een nieuwe periode van drie (3) jaar. _____

14.3.2 Het Bestuur is gerechtigd om de voorzitter van het Bestuur met gewone meerderheid van de stemmen te vervangen door een ander lid van het Bestuur gedurende de periode van drie (3) jaar, in een vergadering waarin de vervanging van de voorzitter van het Bestuur als onderwerp op de agenda was geplaatst." _____

Artikel 14.8 van de statuten wordt gewijzigd en komt te luiden als volgt: _____

"14.8 Het Bestuur kan, met inachtneming van de relevante bepalingen van het Nederlandse recht, de Statuten en het Reglement, een Accountantscommissie, een Bezoldigingscommissie en een Selectie- en Benoemingscommissie instellen, alsmede andere commissies die het passend acht. Het Bestuur stelt een reglement op voor de Accountantscommissie, de Bezoldigingscommissie, de Selectie- en Benoemingscommissie, alsmede voor andere commissies die het passend acht. De leden van elke commissie worden uit de leden van het Bestuur benoemd, waarbij geldt dat de Executive Directors niet mogen worden benoemd tot lid van de Accountantscommissie noch als lid van de Bezoldigingscommissie of de Selectie- en Benoemingscommissie. Het is de taak van elke commissie om de besluiten van het Bestuur voor te bereiden en om voorstellen aan het Bestuur te doen. Geen commissie heeft enige uitvoerende bevoegdheid." _____

Artikel 14.13 van de statuten wordt gewijzigd en komt te luiden als volgt: _____

"14.13.1 Aan de voorafgaande goedkeuring van de Algemene Vergadering zijn onderworpen de besluiten van het Bestuur omtrent een belangrijke verandering in _____



de identiteit of het karakter van de Vennootschap, of een onderneming van de Vennootschap, waarbij in ieder geval is inbegrepen: _____

- a. de overdracht van de onderneming of vrijwel de gehele onderneming van de Vennootschap aan een derde; _____
- b. het aangaan of beëindigen van een duurzame samenwerking van de Vennootschap of een dochtermaatschappij met een andere rechtspersoon of vennootschap of als volledige aansprakelijke vennoot in een besloten vennootschap of een vennootschap onder firma, indien deze samenwerking of beëindiging van ingrijpende betekenis is voor de Vennootschap; en _____
- c. het nemen of afstoten van een deelneming door de Vennootschap of een dochtermaatschappij van de Vennootschap in het kapitaal van een vennootschap ter waarde van ten minste een derde (1/3) van het bedrag van de activa volgens de balans en toelichting van de Vennootschap of, indien de Vennootschap een geconsolideerde balans opstelt, volgens de geconsolideerde balans en toelichting, steeds zoals weergegeven in de laatst vastgestelde Jaarrekening van de Vennootschap. _____

14.13.2 Het ontbreken van de voorafgaande goedkeuring als bedoeld in het eerste lid van dit artikel 14.13 laat de vertegenwoordigingsbevoegdheid van het Bestuur of leden van het Bestuur onverlet." _____

Er wordt een nieuw artikel 19.5 ingevoegd in de statuten, dat komt te luiden als volgt:—

"19.5 Schriftelijke verzoeken als bedoeld in de tweede zin van lid 3 en de tweede zin van artikel 20.2 kunnen elektronisch worden vastgelegd, mits deze verzoeken voldoen aan de regels die het Bestuur heeft vastgesteld en die op de website van de Vennootschap worden weergegeven." _____

De artikelen 20.2 en 20.3 van de statuten worden gewijzigd en komen te luiden als volgt:—

"20.2 Bij de oproeping worden de te behandelen onderwerpen vermeld. _____
Een onderwerp waarvan de behandeling schriftelijk is verzocht door één of meer Aandeelhouders, Depositary Interest Houders en/of anderen die gerechtigd zijn tot het bijwonen van Algemene Vergaderingen die alleen of gezamenlijk ten minste (een recht op) één procent (1%) van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen, of, mits de Aandelen van de Vennootschap toegelaten zijn tot officiële notering, vertegenwoordigende een waarde van ten minste vijftig miljoen Euro (EUR 50.000.000) of een hoger of lager bedrag zoals vastgelegd door een algemene maatregel van bestuur volgens de officiële koerslijst van de beurs waarop die Aandelen toegelaten zijn tot de officiële notering, wordt opgenomen in de



BIRD & BIRD

4

oproeping, op voorwaarde dat de Vennootschap het verzoek uiterlijk de zestigste dag voor die van de vergadering heeft ontvangen en mits geen zwaarwegend belang van de Vennootschap zich daartegen verzet. —————

- 20.3 De oproeping voor een Algemene Vergadering geschiedt uiterlijk op de achtste (8) dag voor de Registratiedatum als bedoeld in artikel 22.4, doch in geen geval later dan op de vijftiende dag voor die van de vergadering. Indien de termijn korter was of de oproeping niet heeft plaatsgevonden, dan kunnen geldige besluiten slechts worden genomen met algemene stemmen in een vergadering waarin alle Aandeelhouders en anderen die gerechtigd zijn tot het bijwonen van Algemene Vergaderingen aanwezig of vertegenwoordigd zijn. Het bepaalde in de vorige zin is van overeenkomstige toepassing ten aanzien van onderwerpen die niet op de agenda van de oproeping staan." —————

Aan artikel 22 van de statuten wordt een nieuw lid 5 toegevoegd, dat komt te luiden als volgt:

- "22.5 Indien en voorzover het Bestuur gebruik maakt van het bepaalde in het vorige lid van dit artikel, kan het Bestuur ook besluiten dat Aandeelhouders en vruchtgebruikers en pandhouders met stemrecht, kunnen stemmen via een elektronisch communicatiemiddel bepaald door het Bestuur binnen een periode vast te stellen door het Bestuur voorafgaand aan de Algemene Vergadering, welke periode niet eerder kan aanvangen dan de Registratiedatum als bedoeld in het vorige lid van dit artikel. Stemmen die overeenkomstig het bepaalde in de vorige zin zijn uitgebracht zijn gelijkwaardig aan stemmen die ter vergadering zijn uitgebracht." —————

Artikel 25 van de statuten wordt gewijzigd en komt te luiden als volgt: —————

"Boekjaar. Jaarverslag en Jaarrekening. —————

Artikel 25. —————

- 25.1 Het boekjaar van de Vennootschap valt samen met het kalenderjaar. —————
- 25.2 Jaarlijks, binnen vier (4) maanden na afloop van het boekjaar maakt het Bestuur de Jaarrekening op. Binnen deze periode maakt het Bestuur tevens het jaarverslag op. —————
- 25.3 De Jaarrekening wordt ondertekend door alle leden van het Bestuur; ontbreekt een handtekening, dan wordt daarvan onder opgave van redenen melding gemaakt. —————
- 25.4 Jaarlijks, uiterlijk vier (4) maanden na afloop van het boekjaar dient het Bestuur overeenkomstig de wettelijke verplichtingen die voor de Vennootschap gelden, algemeen beschikbaar te stellen: (i) de Jaarrekening, (ii) het jaarverslag, (iii) de accountantsverklaring zoals bedoeld in artikel 26.3, alsmede (iv) overige jaarlijkse

financiële verslagen die de Vennootschap onder of krachtens de wet algemeen samen met de Jaarrekening beschikbaar moet stellen." _____

IV. Slotverklaringen

Tot slot verklaarde de comparante dat de vereiste ministeriële verklaring van geen bezwaar is verleend op twee augustus twee duizend zeven onder nummer N.V. 445945, en is aan deze akte gehecht. _____

AANHECHTING STUKKEN

Aan deze akte worden gehecht: _____

- een kopie van de notulen van de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders, waarin begrepen het Besluit; en _____
- de ministeriële verklaring van geen bezwaar. _____

SLOT

De comparante is mij, notaris, bekend. _____

WAARVAN AKTE, in minuut verleden te 's-Gravenhage, op de datum in het hoofd van deze akte vermeld. _____

Alvorens over te gaan tot verlijden van de akte, heb ik, notaris, aan de comparante mededeling gedaan van de zakelijke inhoud van de akte en daarop een toelichting gegeven en daarbij tevens gewezen op de gevolgen die uit de inhoud van de akte voortvloeien. _____

De comparante heeft daarna verklaard van de inhoud van de akte kennis te hebben genomen na daartoe tijdig tevoren in de gelegenheid te zijn gesteld, daarmee in te stemmen en op volledige voorlezing van de akte geen prijs te stellen. _____

Onmiddellijk na beperkte voorlezing is deze akte door de comparante en mij, notaris, ondertekend. _____

(Gevolgd door handtekeningen.)

UITGEGEVEN VOOR AFSCHRIFT



BIRD & BIRD

DOORLOPENDE TEKST VAN DE STATUTEN VAN:

**Plaza Centers N.V.
(de "Vennootschap")**

Het aangehechte document is de doorlopende tekst van de statuten van de Vennootschap.

De statuten van de Vennootschap zijn laatstelijk partieel gewijzigd bij akte van statutenwijziging verleden voor een waarnemer van mr. S. van der Waal, notaris met plaats van vestiging 's-Gravenhage op 3 augustus 2007.

De ministeriële verklaring dat van bezwaren niet is gebleken, is verleend op 2 augustus 2007 onder nummer N.V. 445945.

**DOORLOPENDE TEKST VAN DE
STATUTEN VAN
PLAZA CENTERS N.V.**

HOOFDSTUK I

Begripsbepalingen.

Artikel 1.

In deze statuten wordt verstaan onder:

- a. Aandelen: de gedeelten waarin het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap bij de statuten is verdeeld;
- b. Aandeelhouders: houders van Aandelen in het kapitaal van de Vennootschap en waar gerefereerd wordt aan Aandeelhouders met betrekking tot een quorum van de Algemene Vergadering omvat deze ook de Depositary Interest Holders die door de Operator geautoriseerd zijn de Algemene Vergadering bij te wonen en te stemmen op de Aandelen waarvan de Depositary Interest Holders de overeenkomstige Depositary Interests bezitten;
- c. Algemene Vergadering: de Algemene Vergadering van aandeelhouders;
- d. Bestuur: het orgaan dat belast is met het besturen van de Vennootschap;
- e. BW: Burgerlijk Wetboek;
- f. Depositary Interests: gedematerialiseerde belangen die een titel op Aandelen in het kapitaal van de Vennootschap vertegenwoordigen;
- g. Depositary Interest Houders: houders van Depositary Interests;
- h. Jaarrekening: de balans en de winst- en verliesrekening van de Vennootschap met de toelichting;
- i. LSE: de hoofdmart van de London Stock Exchange plc.;
- j. Operator: de persoon die Aandeelhouder is in de Vennootschap uit hoofde van het bezit van Aandelen welke door hem als trustee worden gehouden voor die personen die gekozen hebben Aandelen in de Vennootschap te houden in gedematerialiseerde vorm door middel van Depositary Interests;

- k. Vennootschap: de rechtspersoon waarop deze statuten betrekking hebben;
- l. Werkdag: een dag op welke banken geopend zijn voor zaken in Nederland en het Verenigd Koninkrijk

HOOFDSTUK II

Naam. Zetel.

Artikel 2.

- 2.1 De naam van de Vennootschap is Plaza Centers N.V.
- 2.2 De Vennootschap heeft haar zetel te Amsterdam.

Doel. Steunverbod.

Artikel 3.

- 3.1 Het doel van de Vennootschap is:

- a. het optreden als een algemene commerciële vennootschap in een veelvoud van sectoren inclusief, maar niet beperkt tot: het ontwikkelen van onroerende zaken in de ruimste zin, het verkrijgen en herontwikkelen van bestaande onroerende zaken en het verkrijgen, ontwikkelen en verkopen van vastgoed;
- b. het oprichten van, het financieren van, het deelnemen in, het besturen van en het toezicht houden op (personen)vennootschappen en andere ondernemingen;
- c. het bijeenbrengen van gelden door bankleningen, door uitgifte van obligaties en andere schuldbrieven, of door op andere wijze gelden te lenen, het verstrekken van geldleningen, het verstrekken van garanties al dan niet voor schulden van anderen, het zich op andere wijze sterk maken of zich hoofdelijk naast of voor anderen verbinden;
- d. het verkrijgen, vervreemden, beheren, exploiteren, ontwikkelen en op elke andere wijze commercialiseren van onroerende zaken, effecten en andere goederen, daaronder begrepen patenten, vergunningen, auteursrechten, merkrechten, licenties, geheime procédés of formules, ontwerpen en andere industriële en intellectuele eigendomsrechten;
- e. het verlenen van diensten op administratief, technisch, financieel, economisch, commercieel of bestuurlijk gebied aan (personen)vennootschappen en andere ondernemingen; en
- f. het verrichten van alle handelingen, al dan niet in samenwerking met anderen, die met de hiervoor genoemde doelstellingen direct of indirect

verband houden, alles in de ruimste zin.

- 3.2 De Vennootschap mag niet, met het oog op het nemen of verkrijgen door anderen van Aandelen in haar kapitaal of van Depositary Interests daarvan, leningen verstekken, zekerheid stellen, een koersgarantie geven, zich op andere wijze sterk maken of zich hoofdelijk of anderszins naast of voor anderen verbinden. Het verbod geldt niet indien Aandelen of Depositary Interests worden genomen of verkregen door of voor werknemers in dienst van de Vennootschap of van een groepsmaatschappij als bedoeld in artikel 2:24b BW.

HOOFDSTUK III

Kapitaal

Artikel 4.

Het maatschappelijk kapitaal bedraagt tien miljoen Euro (EUR 10.000.000) en is verdeeld in één miljard (1.000.000.000) Aandelen, genummerd 1 tot en met 1.000.000.000, elk aandeel nominaal groot één Eurocent (EUR 0,01).

Uitgifte van aandelen.

Artikel 5.

- 5.1 De Algemene Vergadering is bevoegd tot uitgifte van Aandelen te besluiten en tot het vaststellen van de koers en verdere voorwaarden.
- 5.2 De Algemene Vergadering mag haar bevoegdheid om Aandelen uit te geven overdragen aan een ander orgaan voor een periode van ten hoogste vijf (5) jaren en kan deze overdracht intrekken.
- 5.3 De aanwijzing van een ander orgaan als zijnde bevoegd te besluiten tot uitgifte van Aandelen als bedoeld in lid 2 van dit artikel, kan bij besluit van de Algemene Vergadering telkens voor een periode van ten hoogste vijf (5) jaren worden verlengd. Bij de verlenging wordt bepaald hoeveel Aandelen mogen worden uitgegeven.
- Een bij besluit van de Algemene Vergadering gedane aanwijzing kan, tenzij bij het betreffende besluit anders is bepaald, niet worden ingetrokken.
- 5.4. Het besluit van de Algemene Vergadering tot uitgifte van Aandelen en tot (verlenging van de) aanwijzing van een ander orgaan als zijnde bevoegd Aandelen uit te geven zoals genoemd in de leden 2 en 3 van dit artikel kan slechts worden genomen op het niet-bindende voorstel van het Bestuur, waarbij – voor zover het een besluit betreft voor het uitgeven van aandelen – het Bestuur ook de koers en verdere voorwaarden van de uitgifte voorstelt.

- 5.5. Het bepaalde in de leden 1 tot en met 4 is van overeenkomstige toepassing op het verlenen van rechten tot het nemen van Aandelen, maar is niet van toepassing op het uitgeven van Aandelen aan iemand die een voordien reeds verkregen recht tot het nemen van Aandelen uitoefent.
- 5.6. Voor de uitgifte van een Aandeel is een daartoe bestemde akte nodig en zal aan de overige voorwaarden van artikel 2:86 BW of artikel 2:86c dienen te worden voldaan, zulks naar gelang van de situatie.
- 5.7. Onverminderd het bepaalde in artikel 2:80 lid 2 BW, worden Aandelen nimmer beneden hun nominale waarde uitgegeven.
- 5.8. Bij het nemen van een Aandeel moet daarop het nominale bedrag worden gestort, alsmede, indien het Aandeel voor een hoger bedrag wordt genomen, het verschil tussen die bedragen, zulks onverminderd het bepaalde in artikel 2:80 lid 2 BW.
- 5.9. Storting op Aandelen moet in geld geschieden, voor zover niet een andere stortingsplicht is overeengekomen.
- 5.10. Storting in vreemd geld is toegestaan indien de Vennootschap daarin toestemt. Met storting in vreemd geld wordt aan de stortingsplicht voldaan voor het bedrag waartegen het gestorte bedrag vrijelijk in Euro kan worden gewisseld. Bepalend is de wisselkoers op de dag van storting of - indien schriftelijk overeengekomen - de wisselkoers op een bepaalde dag binnen twee (2) maanden voor de laatste dag waarop moet worden gestort, mits de Aandelen of Depositary Interests onverwijld na de uitgifte zullen worden genoteerd op een beurs buiten Nederland.
- 5.11. Het Bestuur is zonder voorafgaande goedkeuring van de Algemene Vergadering bevoegd tot het aangaan van rechtshandelingen betreffende inbreng op Aandelen anders dan in geld en van de andere rechtshandelingen genoemd in artikel 2:94 lid 1 BW.
- 5.12. Op uitgifte van Aandelen, de voorwaarden van uitgifte en het verlenen van rechten tot het nemen van Aandelen is voorst het bepaalde in de artikelen 2:96 en 2:97 BW van toepassing.
- 5.13. Op de storting op Aandelen in geld en inbreng op Aandelen anders dan in geld is voorts het bepaalde in de artikelen 2:80, 2:80a, 2:80b en 2:94b BW van toepassing.

Voorkeursrecht.

Artikel 6.

- 6.1. Bij uitgifte van Aandelen tegen storting in geld heeft iedere Aandeelhouder een

voorkeursrecht naar evenredigheid van het gezamenlijk bedrag van zijn Aandelen, behoudens het bepaalde in dit artikel.

Indien een Aandeelhouder, aan wie een zodanig voorkeursrecht toekomt, daarvan niet of niet volledig gebruik maakt, komt voor het vrijvallende gedeelte het voorkeursrecht op gelijke wijze toe aan de overige Aandeelhouders die wel gebruik maken van hun voorkeursrecht.

Maken deze Aandeelhouders tezamen (niet) volledig gebruik van het voorkeursrecht, dan is het tot uitgifte bevoegde orgaan ten aanzien van het vrijvallend gedeelte vrij in de keuze van degenen, aan wie uitgifte - eventueel tegen een hogere koers dan de koers tegen welke deze Aandelen waren aangeboden in verband met dit lid - zal geschieden.

- 6.2 Een Aandeelhouder heeft geen voorkeursrecht op Aandelen die worden uitgegeven tegen inbreng anders dan in geld en Aandelen die worden uitgegeven aan werknemers van de Vennootschap of een groepsmaatschappij.
- 6.3 De Algemene Vergadering is bevoegd, tot het beperken of uitsluiten van voorkeursrechten met betrekking tot individuele uitgiftes. De voorkeursrechten mogen ook beperkt of uitgesloten worden door het orgaan aan wie de bevoegdheid tot uitgifte van Aandelen is overgedragen ingevolge artikel 5.2, ingevolge een overdracht van de bevoegdheid tot het beperken of uitsluiten van voorkeursrechten door de Algemene Vergadering voor een periode van ten hoogste vijf (5) jaren. De aanwijzing mag niet worden ingetrokken, tenzij bij het betreffende besluit anders is bepaald.
- 6.4 Het besluit van de Algemene Vergadering om de voorkeursrechten te beperken of uit te sluiten dient te worden genomen met een meerderheid van ten minste vijfenzeventig procent (75%) van de stemmen in een vergadering waarbij ten minste drie (3) Aandeelhouders aanwezig of vertegenwoordigd worden, die gezamenlijk ten minste tien procent (10%) van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen.
- 6.5 Op voorkeursrechten is voorts het bepaalde in artikel 2:96a BW van toepassing.
- 6.6 Het Bestuur legt binnen acht (8) dagen na een besluit tot uitgifte of tot overdracht van de bevoegdheid hiertoe, een volledige tekst van het besluit neer ten kantore van het handelsregister.

Het Bestuur doet binnen acht (8) dagen na elke uitgifte van Aandelen hiervan opgave ten kantore van het handelsregister.

Depository Interests.**Artikel 7.**

- 7.1 Het Bestuur is bevoegd tot het treffen van zulke maatregelen als welke het nodig acht voor het laten vertegenwoordigen en omwisselen van Aandelen in Depository Interests die gehouden en overgedragen kunnen worden in een gecomputeriseerd systeem in Nederland of in enig ander land. Kennisgeving van zulke maatregelen aan de Aandeelhouders van de Vennootschap wordt gedaan op de wijze zoals bepaald door het Bestuur.
- 7.2 Het Bestuur is bevoegd om aan de Operator een lijst te vragen met namen van de Depository Interests Houders en het aantal Depository Interests dat zij houden.

HOOFDSTUK IV**Inkoop eigen aandelen. Pandrecht eigen aandelen.****Artikel 8**

- 8.1 De Vennootschap mag, doch slechts met voorafgaande machtiging van de Algemene Vergadering, volgestorte Aandelen in haar eigen kapitaal verkrijgen om niet of indien:
- a. het eigen vermogen verminderd met de verkrijgingprijs, niet kleiner is dan het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal, vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden;
 - b. het nominale bedrag van de te verkrijgen Aandelen in haar kapitaal die de Vennootschap zelf houdt of in pand houdt of die worden gehouden door een dochtermaatschappij, niet meer bedraagt dan één/tiende (1/10) gedeelte van het geplaatste kapitaal.

Voor het vereiste onder a. is bepalend de grootte van het eigen vermogen volgens de laatst vastgestelde balans, verminderd met de verkrijgingprijs voor Aandelen in het kapitaal van de Vennootschap en uitkeringen uit de winst of reserves aan anderen die zij en haar dochtermaatschappijen na de balansdatum verschuldigd werden. Is een boekjaar meer dan zes (6) maanden verstreken zonder dat de jaarrekening is vastgesteld door de Algemene Vergadering, dan is een verkrijging overeenkomstig het bepaalde in dit lid niet toegestaan.

- 8.2. Het Bestuur kan besluiten tot vervreemding van de door de Vennootschap verkregen Aandelen in haar eigen kapitaal.
- 8.3. Het bepaalde in lid 1 van dit artikel is van overeenkomstige toepassing op Depository Interests.

- 8.4 De Vennootschap kan eigen Aandelen of Depositary Interests slechts in pand nemen, indien:
- a. de in pand te nemen Aandelen of Depositary Interests volgestort zijn;
 - b. het nominale bedrag van de in pand te nemen en de reeds in pand gehouden of in pand gehouden eigen Aandelen en Depositary Interests daarvan niet meer dan één/tiende gedeelte van het geplaatste kapitaal bedraagt; en
 - c. de Algemene Vergadering de pandovereenkomst heeft goedgekeurd.

Kapitaalvermindering.

Artikel 9.

- 9.1 De Algemene Vergadering kan besluiten tot vermindering van het geplaatste kapitaal door intrekking van Aandelen of door het nominale bedrag van de aandelen bij statutenwijziging te verminderen.
- 9.2 Een besluit tot vermindering van het geplaatste kapitaal kan slechts worden genomen met tenminste vijfenzeventig procent (75%) meerderheid van de stemmen in een vergadering waar tenminste drie (3) Aandeelhouders aanwezig zijn of vertegenwoordigd worden die gezamenlijk ten minste tien procent (10%) van het uitgegeven kapitaal vertegenwoordigen.
- 9.3 Een vermindering van het nominale bedrag van de Aandelen moet naar evenredigheid op alle Aandelen van een zelfde soort geschieden. Van het vereiste van evenredigheid mag worden afgeweken met instemming van alle betrokken Aandeelhouders.
- 9.4 De oproeping tot een Algemene Vergadering waarin een besluit tot kapitaalvermindering wordt genomen, vermeldt het doel van de kapitaalvermindering en de wijze van uitvoering. In het besluit tot kapitaalvermindering moeten de Aandelen waarop het besluit betrekking heeft worden aangewezen en moet de uitvoering van het besluit zijn geregeld.
- 9.5 Op de vermindering van het geplaatste kapitaal is voorst het bepaalde in de artikelen 2:99 en 2:100 BW van toepassing.

HOOFDSTUK IV

Aandelen en aandeelbewijzen

Artikel 10.

- 10.1 Alle Aandelen luiden op naam.
- 10.2 Aandeelbewijzen worden niet uitgegeven.

Aandelenregister.

Artikel 11.

- 11.1 Het Bestuur houdt een aandelenregister, dat regelmatig wordt bijgehouden en dat, geheel of gedeeltelijk, uit meerdere exemplaren kan bestaan en op meerdere adressen kan worden gehouden, een en ander zoals het Bestuur zal bepalen. Een deel van het register kan in het buitenland worden gehouden om te voldoen aan vereisten gesteld door de LSE.
- 11.2 In het register wordt ten aanzien van iedere Aandeelhouder aangetekend zijn naam, zijn adres, alsmede de overige gegevens waarvan de wet aantekening eist, alsmede zodanige verdere gegevens als het Bestuur wenselijk acht.
- 11.3 Het Bestuur bepaalt de vorm en de inhoud van het register met inachtneming van het in de eerste twee leden van dit artikel bepaalde.
- 11.4 Op zijn verzoek wordt aan een Aandeelhouder om niet, een schriftelijke verklaring verstrekt van hetgeen het register vermeldt omtrent tot zijn recht op Aandelen, welke verklaring kan worden ondertekend namens de Vennootschap door een daartoe door het Bestuur aan te wijzen bijzondere gemachtigde.
- 11.5 Het in de voorgaande vier (4) leden bepaalde is van overeenkomstige toepassing ten aanzien van hen die een recht van vruchtgebruik of een pandrecht hebben op één of meer Aandelen.
- 11.6 Het Bestuur is bevoegd namens de Vennootschap en haar Aandeelhouders inzage te verlenen in het register en de gegevens welke daarin zijn vermeld alsmede zodanige overige gegevens betreffende het directe of indirecte aandelenbezit van een Aandeelhouder welke aan de Vennootschap zijn meegedeeld door die Aandeelhouder, te verstrekken aan de autoriteiten welke belast zijn met het toezicht op en/of de uitvoering van de handel in effecten aan de LSE, teneinde te voldoen aan de vereisten gesteld door de LSE, indien en voor zover dergelijke vereisten op de Vennootschap en haar Aandeelhouders van toepassing zijn ingevolge de notering van Aandelen op de "Official List of the UK Listing Authority" en de handel op de LSE in het kapitaal van de Vennootschap aan de LSE of ingevolge de registratie van die Aandelen of ingevolge de registratie van een aanbod van die Aandelen krachtens de van toepassing zijnde effectenwetgeving.
- 11.7 Op het aandelenregister is voorts het bepaalde in artikel 2:85 BW van toepassing.

Levering van aandelen.

Artikel 12.

- 12.1 Voor de levering van Aandelen of een beperkt recht daarop is een daartoe bestemde akte vereist en overeenkomstig de (verdere) voorwaarden van artikel 2:86 of - naar gelang van de situatie - artikel 2:86c BW.
- 12.2 Het in lid 1 van dit artikel bepaalde vindt overeenkomstige toepassing ten aanzien van (i) de toebedeling van Aandelen bij verdeling van enige vorm van gemeenschap, (ii) de levering van een Aandeel als gevolg van executie van een pandrecht, (iii) de vestiging, afstand en levering van een recht van vruchtgebruik op een Aandeel en (iv) de vestiging en afstand van een pandrecht op een Aandeel.
- 12.3 De Vennootschap is gerechtigd door het Bestuur vast te stellen bedragen, zijnde ten hoogste de kostprijs, in rekening te brengen aan hen op wier verzoek handelingen op grond van het bepaalde in artikel 11 en dit artikel 12 worden verricht.

Vruchtgebruik en pandrecht op Aandelen.

Artikel 13.

- 13.1 De Aandeelhouder heeft het stemrecht op de Aandelen waarop een vruchtgebruik of pandrecht is gevestigd, tenzij bij de vestiging van het vruchtgebruik of pandrecht is bepaald dat het stemrecht aan de vruchtgebruiker of pandhouder toe komt.
- 13.2 De Aandeelhouder die geen stemrecht heeft en de vruchtgebruiker of pandhouder die stemrecht heeft, hebben de rechten die door de wet zijn toegekend aan houders van certificaten van aandelen die met medewerking van de Vennootschap zijn uitgegeven.
- 13.3 Aan de vruchtgebruiker of pandhouder die geen stemrecht heeft komen niet de rechten toe die door de wet zijn toegekend aan de houders van met medewerking van de Vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen.

HOOFDSTUK V

Bestuur.

Artikel 14.

Bevoegdheden.

- 14.1 De Vennootschap wordt bestuurd door een Bestuur, met inachtneming van (a) Nederlands recht, (b) deze Statuten, en (c) enig reglement vastgesteld door het

Bestuur als bedoeld in lid 10 van dit artikel 14 (het 'Reglement').

Samenstelling.

14.2 Het Bestuur bestaat uit tenminste drie (3) maar niet meer dan tien (10) leden. Behoudens het bepaalde in de vorige zin, bepaalt de Algemene Vergadering het aantal leden van het Bestuur. De benoeming, het ontslag en de schorsing van leden van het Bestuur zijn geregeld in artikel 15 van deze statuten. De Algemene Vergadering kan Leden van het Bestuur de titel toekennen van 'Executive Bestuurder' of 'Non-Executive Bestuurder'.

Bij het toekennen van de titel 'Executive Bestuurder' mag het Bestuur besluiten dat een 'Executive Bestuurder' de titel chief executive officer ("CEO"), chief financial officer ("CFO") of chief operating officer ("COO") toegekend krijgt.

14.2.2 De Executive Leden van het Bestuur zijn belast met het dagelijks bestuur van de Vennootschap, behoudens de alles omvattende verantwoordelijkheid van het Bestuur.

Voorzitter.

14.3.1 De voorzitter van het Bestuur wordt benoemd door het Bestuur uit zijn leden met gewone meerderheid van stemmen van de leden van het Bestuur die aanwezig zijn of geacht worden aanwezig te zijn bij de eerste vergadering van het Bestuur na de vaststelling van deze Statuten, voor een periode van drie (3) jaar. Na die periode zal het Bestuur de aftredende voorzitter herbenoemen of een nieuwe voorzitter benoemen uit zijn leden met gewone meerderheid van stemmen van die leden van het Bestuur die aanwezig zijn of geacht worden aanwezig te zijn bij de eerste vergadering na het verloop van voornoemde periode van drie (3) jaar voor een nieuwe periode van drie (3) jaar.

14.3.2 Het Bestuur is gerechtigd om de voorzitter van het Bestuur met gewone meerderheid van de stemmen te vervangen door een ander lid van het Bestuur gedurende de periode van drie (3) jaar, in een vergadering waarin de vervanging van de voorzitter van het Bestuur als onderwerp op de agenda was geplaatst.

Vacatures.

14.4 Zolang ten minste drie (3) Leden van het Bestuur in functie zijn kunnen de overblijvende Leden van het Bestuur hun activiteiten voortzetten, ondanks het bestaan van een vacature in het Bestuur, echter indien minder dan drie (3) Leden van het Bestuur in functie zijn, zullen de overblijvende Leden van het

Bestuur, of het enig overblijvend Lid van het Bestuur, bevoegd blijven en zullen trachten om de benoeming van een dusdanig aantal Leden van het Bestuur te faciliteren als nodig is om te voldoen aan het minimum aantal leden dat in functie dient te zijn.

Belet of ontstentenis.

- 14.5 In geval van ontstentenis of belet van één of meer Leden van het Bestuur, zijn de overige Leden van het Bestuur tijdelijk met het bestuur van de Vennootschap belast. In geval van ontstentenis of belet van alle Leden van het Bestuur, zal de Algemene Vergadering een persoon benoemen die tijdelijk met het bestuur van de Vennootschap wordt belast.

Vergaderingen van Het Bestuur / besluitvorming.

- 14.6.1 Het Bestuur kan voor het afhandelen van zaken een vergadering bijeenroepen, mag zijn vergaderingen schorsen en anderszins regelen, met dien verstande dat het Bestuur ten minste één keer in de drie (3) maanden een vergadering houdt (dergelijke vergaderingen bekend staand als 'gewone vergaderingen'). Met inachtneming van het bepaalde in lid 6.6 van dit artikel 14, zullen gewone vergaderingen worden gehouden in Nederland op een tijd en plaats overeengekomen door de meerderheid van de Leden van het Bestuur die aanwezig waren op de vorige gewone vergadering tenzij anders overeengekomen door alle Leden van het Bestuur. Bijzondere vergaderingen van het Bestuur zullen bijeen worden geroepen door voorzitter van het Bestuur en zullen door deze voorzitter bijeen worden geroepen op verzoek van twee (2) Leden van het Bestuur. Tenzij anders overeengekomen door alle Leden van het Bestuur, zullen bijzondere vergaderingen worden gehouden in Nederland met inachtneming van de bepalingen omtrent het bijeenroepen van vergaderingen uiteengezet in deze Statuten, op een datum en een tijdstip als vastgesteld door de voorzitter van het Bestuur (welke datum, in geval van een bijzondere vergadering bijeengeroepen op verzoek van ten minste twee (2) Leden van het Bestuur als hiervoor bepaald, zal liggen binnen tien (10) dagen van enige datum aangegeven in een dergelijk verzoek).
- 14.6.2 In elke vergadering van het Bestuur en met betrekking tot ieder aan het Bestuur voorgelegd besluit, heeft ieder Lid van het Bestuur het recht om één (1) stem uit te brengen. Alle in enige vergadering van het Bestuur voorgelegde besluiten worden genomen met een gewone meerderheid van stemmen uitgebracht in

een dergelijke vergadering, en met inachtneming van lid 6.5 van dit artikel. In geval de stemmen staken wordt het besluit geacht te zijn verworpen.

14.6.3 Indien het Bestuur dit toestaat of verzoekt, zal het accountants, consultants, adviseurs en werknemers van de Vennootschap toegestaan zijn om vergaderingen van het Bestuur bij te wonen en aldaar het woord te voeren, maar niet om een stem uit te brengen.

14.6.4 Tenzij alle Leden van het Bestuur, gerechtigd tot het ontvangen van oproepingen tot een dergelijke vergadering, anderszins besluiten, worden oproepingen tot alle vergaderingen van het Bestuur ten minste tien (10) dagen voordien (of vijf (5) dagen voordien in geval van telefonische vergaderingen) aan alle Leden van het Bestuur verzonden, tezamen met een agenda van de in een dergelijke vergadering te behandelen onderwerpen, alsmede alle aan deze rond te sturen of te presenteren stukken. Zaken die niet op een dergelijke agenda zijn geplaatst, mogen niet in behandeling worden genomen op een dergelijke vergadering zonder de toestemming van een gewone meerderheid van de alsdan in functie zijnde Leden van het Bestuur. Een oproeping tot een vergadering van het Bestuur wordt geacht rechtsgeldig te zijn uitgebracht aan een Lid van het Bestuur, indien deze aan hem persoonlijk is uitgebracht of is toegezonden per fax, e-mail of commercieel koeriersbedrijf op het adres, faxnummer of e-mail adres dat door een dergelijk Lid van het Bestuur voor het doel van oproeping is opgegeven. Enige oproeping of besluit uitgebracht via een commercieel koeriersbedrijf wordt geacht te zijn afgeleverd op de datum van de feitelijke aflevering daarvan en enige oproeping of besluit uitgebracht of verzonden per fax wordt geacht te zijn afgeleverd op de datum dat de fax is verzonden en de bevestiging van ontvangst (elektronisch of anderszins) is ontvangen. Binnen niet meer dan tien (10) dagen na ieder van een dergelijke vergadering, wordt een voor echt afgegeven kopie van de notulen van de betreffende vergadering aan ieder Lid van het Bestuur verzonden.

14.6.5 Geen vergadering van het Bestuur kan aanvangen met het behandelen van zaken of kan zaken behandelen, tenzij een quorum aanwezig is. Te dien einde zal een quorum van het Bestuur bestaan uit ten minste vijftig procent (50%) van de Leden van het Bestuur, onder wie begrepen ten minste één (1) Executive Bestuurder en één (1) Non-Executive Bestuurder. Indien in een rechtsgeldig bijeengeroepen vergadering van het Bestuur geen quorum van de Leden van

het Bestuur aanwezig is, dan wordt die vergadering verdaagd voor twee (2) Werkdagen voor dezelfde plaats en tijd.

- 14.6.6 De voorzitter van het Bestuur kan een vergadering van het Bestuur bijeenroepen die gehouden wordt per zodanig telefonisch, elektronisch of ander communicatiemiddel als nodig is om alle personen die deelnemen aan een vergadering in staat te stellen om met elkaar gelijktijdig en direct te communiceren, zij het dat een op een dergelijke wijze gehouden vergadering niet rechtsgeldig enige zaak kan behandelen, tenzij ten minste vijftig procent (50%) van de Leden van het Bestuur, waaronder begrepen ten minste één (1) Executive Bestuurder en één (1) Non-Executive Bestuurder, aan een dergelijke vergadering deelnemen. In het geval dat dergelijke Leden van het Bestuur niet zodanig aanwezig zijn, zal de vergadering worden verdaagd met inachtneming van het bepaalde in lid 6.5 van artikel 14 naar de plaats in Nederland daartoe oorspronkelijk aangewezen.
- 14.6.7 De voorzitter van het Bestuur zal iedere vergadering van het Bestuur voorzitten. Indien op een vergadering de voorzitter niet aanwezig is binnen dertig (30) minuten van de voor aanvang van de vergadering aangegeven tijd of wanneer de voorzitter het Bestuur heeft geïnformeerd dat hij de vergadering niet zal bijwonen, kunnen de aanwezige Leden van het Bestuur één hunner tot voorzitter van die vergadering benoemen.
- 14.6.8 Het Bestuur mag commissies vormen, bestaande uit twee (2) of meer Leden van het Bestuur om haar besluit voor te bereiden. Op de vergaderingen en werkzaamheden van enige commissie van dit Bestuur zijn de bepalingen voor het regelen van vergaderingen en werkzaamheden van het Bestuur als opgenomen in deze Statuten van toepassing, voor zover deze niet vervangen zijn door enige regeling vastgesteld door het Bestuur.
- 14.6.9 Een besluit van het Bestuur buiten vergadering zal rechtsgeldig genomen zijn indien alle Leden van het Bestuur schriftelijk met het betreffende besluit hebben ingestemd. Een dergelijk besluit zal per fax of per commerciële koeriersdienst naar ieder Lid van het Bestuur worden verzonden dat, met inachtneming van de oproepingsbepalingen van deze Statuten, gerechtigd is een kennisgeving van een dergelijke vergadering te ontvangen. Een dergelijk besluit zal effect hebben per het moment dat de laatste schriftelijke instemming feitelijk door de Vennootschap is ontvangen. Een dergelijk besluit kan in één (1) document of in

verschillende gelijksoortige documenten zijn ondertekend, elk ondertekend door één (1) of meer Leden van het Bestuur.

- 14.6.10 De Leden van het Bestuur zullen ervoor zorgdragen dat notulen en boeken worden bijgehouden van iedere vergadering van het Bestuur.

Delegatie van bevoegdheden en taken van het Bestuur.

- 14.7 Het Bestuur kan, met inachtneming van de relevante bepalingen van Nederlandse recht, de Statuten en enig Reglement, bepaalde bevoegdheden (maar niet meer dan die bevoegdheden die zijn toegekend aan of die kunnen worden uitgeoefend door het Bestuur op grond van de Statuten) toekennen aan één (1) of meerdere Leden van het Bestuur onder zulke voorwaarden en bepalingen en met zulke beperkingen als het nodig acht, dan wel alle of enige van deze bevoegdheden van tijd tot tijd intrekken of wijzigen, op voorwaarde dat een persoon die te goeder trouw handelt niet geraakt wordt door deze intrekking of wijziging, tenzij hij hiervan op de hoogte is gesteld. Elke toekenning van bevoegdheden aan één (1) of meer Leden van het Bestuur valt onder de algehele verantwoordelijkheid van het Bestuur.
- 14.8 Het Bestuur kan, met inachtneming van de relevante bepalingen van het Nederlandse recht, de Statuten en het Reglement, een Accountantscommissie, een Bezoldigingscommissie en een Selectie- en Benoemingscommissie instellen, alsmede andere commissies die het passend acht. Het Bestuur stelt een reglement op voor de Accountantscommissie, de Bezoldigingscommissie, de Selectie- en Benoemingscommissie, alsmede voor andere commissies die het passend acht. De leden van elke commissie worden uit de leden van het Bestuur benoemd, waarbij geldt dat de Executive Directors niet mogen worden benoemd tot lid van de Accountantscommissie noch als lid van de Bezoldigingscommissie of de Selectie- en Benoemingscommissie. Het is de taak van elke commissie om de besluiten van het Bestuur voor te bereiden en om voorstellen aan het Bestuur te doen. Geen commissie heeft enige uitvoerende bevoegdheid.

Volmachten Leden van het Bestuur.

- 14.9 Een Lid van het Bestuur kan een ander Lid van het Bestuur aanwijzen om hem te vertegenwoordigen en namens hem te stemmen in een vergadering van het Bestuur, met dien verstande dat een zo aangewezen Lid van het Bestuur:
- (a) niet de bevoegdheid zal hebben namens het Lid van het Bestuur dat hem

aanwees te stemmen in een dergelijke vergadering, indien het Lid van het Bestuur dat hem aanwees zelf ter vergadering aanwezig is; en

- (b) met inachtneming van het bepaalde onder (a) van dit artikel 14.9, in een dergelijke vergadering voor zichzelf en namens het Lid van het Bestuur dat hem benoemde kan stemmen.

Een aanwijzing gedaan met inachtneming van het bepaalde in dit artikel:

- (a) zal geen effect hebben tenzij een schriftelijke kennisgeving daarvan is gedaan aan de Vennootschap door het Lid van het Bestuur dat de aanwijzing doet; en
- (b) kan alleen gedaan worden met betrekking tot een specifieke vergadering of vergaderingen als aangegeven in de kennisgeving van aanwijzing; en
- (c) kan slechts worden ingetrokken door het Lid van het Bestuur dat de aanwijzing doet door middel van een schriftelijke kennisgeving gericht aan de Vennootschap.

Reglementen.

14.10 Het Bestuur kan - met inachtneming van het daaromtrent in deze Statuten en Nederlands recht bepaalde - een Reglement vaststellen, waarbij regels worden gegeven omtrent het voeren van het beleid door en de besluitvorming van het Bestuur. Voorts zal het Bestuur een Reglement vaststellen waarbij wordt voldaan aan de richtlijnen van "corporate governance and best practice provisions" die van toepassing zijn op vennootschappen waarvan de effecten genoteerd zijn aan de "Official List of the United Kingdom Listing Authority" en handel op de LSE.

14.11 Het Bestuur kan bij een taakverdeling bepalen met welke taak ieder Lid van het Bestuur meer in het bijzonder zal zijn belast.

14.12 Het Bestuur dient zich te gedragen overeenkomstig met de aanwijzingen van de Algemene Vergadering betreffende de algemene lijnen van het te voeren financiële en sociale beleid alsmede het personeelsbeleid.

14.13.1 Aan de voorafgaande goedkeuring van de Algemene Vergadering zijn onderworpen de besluiten van het Bestuur omtrent een belangrijke verandering in de identiteit of het karakter van de Vennootschap, of een onderneming van de Vennootschap, waarbij in ieder geval is inbegrepen:

- a. de overdracht van de onderneming of vrijwel de gehele onderneming van de Vennootschap aan een derde;

- b. het aangaan of beëindigen van een duurzame samenwerking van de Vennootschap of een dochtermaatschappij met een andere rechtspersoon of vennootschap of als volledige aansprakelijke vennoot in een besloten vennootschap of een vennootschap onder firma, indien deze samenwerking of beëindiging van ingrijpende betekenis is voor de Vennootschap; en
- c. het nemen of afstoten van een deelneming door de Vennootschap of een dochtermaatschappij van de Vennootschap in het kapitaal van een vennootschap ter waarde van ten minste een derde (1/3) van het bedrag van de activa volgens de balans en toelichting van de Vennootschap of, indien de Vennootschap een geconsolideerde balans opstelt, volgens de geconsolideerde balans en toelichting, steeds zoals weergegeven in de laatst vastgestelde Jaarrekening van de Vennootschap.

14.13.2 Het ontbreken van de voorafgaande goedkeuring als bedoeld in het eerste lid van dit artikel 14.13 laat de vertegenwoordigingsbevoegdheid van het Bestuur of leden van het Bestuur onverlet.

Benoeming, ontslag en bezoldiging van de leden van het Bestuur.

Artikel 15.

- 15.1 Met inachtneming van de bepalingen in lid 2 van artikel 14 worden de Leden van het Bestuur door de Algemene Vergadering benoemd, geschorst en ontslagen.
- 15.2 De functie van Lid van het Bestuur zal onmiddellijk worden neergelegd op het moment dat één van de volgende gebeurtenissen plaatsvindt:
- (a) indien hij ontslag neemt uit zijn functie bij schriftelijke kennisgeving bezorgd aan het statutaire adres van de Vennootschap of aangeboden in een vergadering van het Bestuur;
 - (b) indien zijn geestvermogens aangetast zijn of indien hij op grond van toepassing zijnde wet- of regelgeving kwalificeert als patiënt vanwege zijn geestelijke gezondheid;
 - (c) indien hem op grond van Nederlandse en/of Engelse wetgeving verboden is om een bestuurder te zijn;
 - (d) indien hij failliet is of wordt verklaard; en
 - (e) indien hij ontslagen wordt.

Een Algemene Vergadering zal een Lid van het Bestuur op een zodanige wijze

benoemen dat hij direct zal ophouden een Lid van het Bestuur te zijn indien één van de gebeurtenissen genoemd onder b, d of d plaatsvindt.

15.3 Op elke jaarlijkse Algemene Vergadering:

- (a) legt een derde ($1/3$) van de Leden van het Bestuur (exclusief enig Lid van het Bestuur dat is benoemd sinds de vorige jaarlijkse Algemene Vergadering) hun functie neer, of indien hun aantal niet een meervoud van drie (3) is, het aantal dat het dichtst in de buurt komt bij een derde ($1/3$) maar dat niet hoger is dan een derde ($1/3$) (maar op zodanige wijze dat indien er minder dan drie (3) Leden van het Bestuur zijn die hun functie bij toerbeurt neer dienen te leggen onder dit artikel, er één (1) zijn functie neer zal leggen); en
- (b) een Lid van het Bestuur dat niet verplicht is zijn functie bij toerbeurt neer te leggen overeenkomstig lid 3, onder a, van dit Artikel 15, maar dat drie (3) jaren of meer in functie is geweest sinds zijn benoeming of zijn laatste herbenoeming of dat (zonder de werking van dit Artikel 15.3) op ten minste drie (3) opeenvolgende jaarlijkse Algemene Vergaderingen van de Vennootschap in functie zou zijn geweest zonder deze neer te leggen, legt zijn functie neer.

15.4 De Leden van het Bestuur die bij toerbeurt op elke jaarlijkse Algemene Vergadering hun functie dienen neer te leggen overeenkomstig lid 3 van Artikel 15, zijn die Leden van het Bestuur die, ten tijde van de kennisgeving voor de vergadering, het langst in functie zijn geweest sinds hun laatste benoeming of herbenoeming. Echter, indien er twee (2) personen zijn die het laatst op dezelfde dag herbenoemd werden of waren als Leden van het Bestuur, dan wordt degene die zijn functie neer dient te leggen door het lot bepaald (tenzij onderling anders overeengekomen).

15.5 De namen van de Leden van het Bestuur die bij toerbeurt hun functie neer dienen te leggen, worden genoemd in de kennisgeving van de jaarlijkse Algemene Vergadering of in een begeleidend schrijven bij deze kennisgeving. De Leden van het Bestuur die bij deze gelegenheid hun functie neer dienen te leggen (zowel wat betreft aantal als identiteit) worden bepaald door de samenstelling van het Bestuur bij aanvang van de zaken op de datum van de oproeping tot de jaarlijkse Algemene Vergadering en geen Leden van het Bestuur zijn verplicht hun functie neer te leggen of worden ontheven van het

neerleggen van hun functie door een wijziging in het aantal of de identiteit van de Leden van het Bestuur na die tijd maar voor het einde van de vergadering

- 15.6 Onder deze Statuten mag een Lid van het Bestuur dat zijn functie neerlegt tijdens een jaarlijkse Algemene Vergadering herbenoemd worden indien hij dit wenst. Indien hij niet herbenoemd wordt, blijft hij in functie totdat de Algemene Vergadering iemand in zijn plaats benoemt, of indien dit niet gebeurt, tot het einde van de vergadering.
- 15.7 De Algemene Vergadering stelt het beleid inzake de bezoldiging en de overige arbeidsvoorwaarden van de Leden van het Bestuur vast. Het salaris, de bonus en andere vormen van bezoldiging van de Leden van het Bestuur zal vast worden gesteld door het Bestuur, met inachtneming van het beleid waar naar gerefereerd wordt in de eerste zin van dit lid. Met betrekking tot de bezoldiging in de vorm van Aandelen of the recht om Aandelen te verkrijgen evenals wijzigingen hiervan, zal het Bestuur een voorstel voorleggen aan de Algemene Vergadering voor diens goedkeuring. Het voorstel bevat tenminste hoeveel Aandelen en hoeveel rechten op Aandelen verleend mogen worden aan een Lid van het Bestuur en welke criteria van toepassing zijn op een toekenning of wijziging.

Vertegenwoordiging van de Vennootschap.

Artikel 16.

- 16.1 De Vennootschap wordt vertegenwoordigd door het Bestuur alsmede door één (1) Executive Bestuurder.
- 16.2 Het Bestuur kan, met inachtneming van de relevante bepalingen van Nederlandse recht, de Statuten of enig Reglement, een vennootschap, firma of persoon benoemen tot gevolmachtigde van de Vennootschap (ingevolge een volmacht) om zodanige redenen en met zodanige bevoegdheden, gezags- en beslissingsbevoegdheden (welke niet haar eigen bevoegdheden dan wel de door haar uit te oefenen bevoegdheden te boven zullen gaan) en voor zodanige perioden en onder zulke voorwaarden en bepalingen als zij nodig acht, en elke zodanige volmacht kan zulke bepalingen bevatten met betrekking tot de bescherming van en belang van personen die met dergelijke gevolmachtigden handelen en van de gevolmachtigden als het Bestuur wenselijk acht, en kan dergelijke gevolmachtigden tevens de bevoegdheid toekennen alle of enkele van deze toegekende bevoegdheden, gezags- en beslissingsbevoegdheden

aan anderen toe te kennen.

Tegenstrijdig belang

Artikel 17.

- 17.1 Indien de Vennootschap een direct of indirect tegenstrijdig belang heeft met één (1) of meer Leden van het Bestuur als omschreven in lid 2 sub (d) van dit artikel 17 kan de Vennootschap niettemin, met inachtneming van het bepaalde in artikel 18, vertegenwoordigd worden door dat/die Lid/Leden van het Bestuur. De Algemene Vergadering is steeds bevoegd één (1) of meer andere personen aan te wijzen om de Vennootschap te vertegenwoordigen.
- 17.2 Een Lid van het Bestuur zal niet worden meegerekend voor het quorum noch stemmen over een besluit dat een transactie met de Vennootschap goedkeurt waarbij hij een materieel persoonlijk belang heeft.
- 17.3 Niettegenstaande de bepalingen van lid 1 van dit artikel 17 zal het volgende van toepassing zijn:
- (a) Ieder Lid van het Bestuur zal, zo spoedig als praktisch gesproken ook maar mogelijk is, het Bestuur informeren omtrent ieder mogelijk direct en/of indirect tegenstrijdig belang nadat hij bekend geworden is met het bestaan van een dergelijk mogelijke tegenstrijdig belang.
 - (b) Een Executive Bestuurder kan elke andere functie binnen de Vennootschap (met uitzondering van die van accountant) bekleden naast zijn functie als Lid van het Bestuur, en kan daarvoor een zodanige vergoeding uitbetaald krijgen (hetzij als salaris, commissie, deelneming in winsten of anderszins) als het Bestuur bepaalt, met in achtneming van het bepaalde in artikel 15.7 van deze statuten.
 - (c) Onverminderd het hierboven bepaalde in artikel 17, lid 3, sub (a) kan een Lid van het Bestuur voor zich of namens een door hem gedreven onderneming optreden in een professionele hoedanigheid voor de Vennootschap (anders dan als accountant) en hij of bedoelde onderneming zal gerechtigd zijn tot een vergoeding voor professionele diensten als ware hij geen Lid van het Bestuur.
 - (d) Met inachtneming van de toepasselijke bepalingen van deze Statuten en de bepalingen van Nederlands recht kan een Lid van het Bestuur – handelend te goeder trouw -, niettegenstaande zijn functie:
 - (i) partij zijn bij, of anderszins belang hebben bij enige transactie of

overeenkomst met de Vennootschap of waarbij de Vennootschap anderszins belanghebbende is.

- (ii) een directeur of andere functionaris zijn bij, of in dienst zijn bij, of een partij zijn bij, enige transactie of overeenkomst met, of anderszins belanghebbende zijn bij, enig vennootschaprechtelijk lichaam opgericht door de Vennootschap of waarbij de Vennootschap belang heeft of waarmee de Vennootschap het voornemen heeft een overeenkomst aan te gaan.

Vrijwaring/aansprakelijkheid Lid van het Bestuur.

Artikel 18.

- 18.1 Voorzover bij de wet toegestaan, zal de Vennootschap gedurende haar bestaan vrijwaren of gevrijwaard houden de Leden van het Bestuur (met betrekking tot dit lid 1 van dit Artikel en ter voorkoming van misverstanden is in de term 'Leden van het Bestuur' specifiek meebegrepen die Leden van het Bestuur die in functie waren op het moment waarop deze Statuten, werden voorgesteld en voor de periode dat zij al Lid van het Bestuur waren), de functionarissen van de Vennootschap en de leden van de commissies van het Bestuur als bedoeld in artikel 14.7 voor aansprakelijkheden, verplichtingen, verliezen, schade, boetes, procedures, uitspraken, rechtshandelingen, kosten, onkosten of verschotten van welke soort of aard dan ook, waartoe hij kan worden verplicht op grond van zijn positie als Lid van het Bestuur of als functionaris van de Vennootschap of als lid van enige commissie van het Bestuur of op grond van enige actie door hem genomen of nagelaten te hebben genomen in het kader van zijn verplichtingen als Lid van het Bestuur, met uitzondering van die ontstaan zijn door bewuste roekeloosheid, nalatigheid of bedrog volgens artikel 2:9 BW.
- 18.2 Behoudens de bepalingen in en voor zover toegestaan door het BW, mag het Bestuur een verzekering afsluiten en onderhouden voor of ten voordele van iemand die op een bepaalde tijd een relevante functie vervult tegen elke aanspraak of alle kosten gemaakt door diegene in verband met de Vennootschap, een dochtermaatschappij hiervan of derden met betrekking tot enig handelen of nalaten in de huidige of bedoelde uitoefening van de taken van de betreffende functie en hier betekent "relevante functie" die van Lid van het Bestuur, functionaris of werknemer van de Vennootschap, een vennootschap die een dochtermaatschappij van de Vennootschap is of was,

een rechtsvoorganger van de Vennootschap of van een dochtermaatschappij of dat van trustee van een pensioenfonds of een pensioen-, overlijdens- of invaliditeitsregeling of andere trust ten voordele van een functionaris, werknemer, ex-functionaris of ex-werknemer van de Vennootschap, een dochtermaatschappij, een rechtsvoorganger of van hun respectieve nabestaanden.

HOOFDSTUK VI

Algemene Vergadering: tijdstip en plaats.

Artikel 19.

- 19.1 Binnen zes (6) maanden na afloop van het boekjaar wordt de jaarlijkse Algemene Vergadering gehouden.
- 19.2 De agenda voor deze vergadering bevat in ieder geval de volgende punten:
 - a. het jaarverslag;
 - b. vaststelling van de jaarrekening;
 - c. décharge van de Leden van het Bestuur voor het in het afgelopen jaar gevoerde bestuur;
 - d. bepaling van de winstbestemming.
- 19.3 Buitengewone Algemene Vergaderingen worden gehouden indien bijeengeroepen door het Bestuur, in overeenstemming met artikel 20.
Verder worden buitengewone Algemene Vergaderingen gehouden zodra één of meer Aandeelhouders en/of Depositary Interest Holders die gezamenlijk ten minste (een recht op) één/tiende (1/10) van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen hiertoe een schriftelijk verzoek indienen bij het Bestuur onder nauwkeurige opgave van de te behandelen onderwerpen.
- 19.4 Algemene Vergaderingen worden gehouden te Amsterdam of te Haarlemmermeer (Luchthaven Schiphol). In een elders gehouden vergadering kunnen geldige besluiten slechts worden genomen, indien het gehele geplaatste kapitaal vertegenwoordigd is.
- 19.5 Schriftelijke verzoeken als bedoeld in de tweede zin van lid 3 en de tweede zin van artikel 20.2 kunnen elektronisch worden vastgelegd, mits deze verzoeken voldoen aan de regels die het Bestuur heeft vastgesteld en die op de website van de Vennootschap worden weergegeven.

Algemene vergadering: oproeping.

Artikel 20.

- 20.1 De oproeping voor een Algemene Vergadering geschiedt door de voorzitter van het Bestuur of door twee (2) Leden van het Bestuur.
- 20.2 Bij de oproeping worden de te behandelen onderwerpen vermeld.
Een onderwerp waarvan de behandeling schriftelijk is verzocht door één of meer Aandeelhouders, Depositary Interest Houders en/of anderen die gerechtigd zijn tot het bijwonen van Algemene Vergaderingen die alleen of gezamenlijk ten minste (een recht op) één procent (1%) van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen, of, mits de Aandelen van de Vennootschap toegelaten zijn tot officiële notering, vertegenwoordigende een waarde van ten minste vijftig miljoen Euro (EUR 50.000.000) of een hoger of lager bedrag zoals vastgelegd door een algemene maatregel van bestuur volgens de officiële koerslijst van de beurs waarop die Aandelen toegelaten zijn tot de officiële notering, wordt opgenomen in de oproeping, op voorwaarde dat de Vennootschap het verzoek uiterlijk de zestigste dag voor die van de vergadering heeft ontvangen en mits geen zwaarwegend belang van de Vennootschap zich daartegen verzet.
- 20.3 De oproeping voor een Algemene Vergadering geschiedt uiterlijk op de achtste (8) dag voor de Registratiedatum als bedoeld in artikel 22.4, doch in geen geval later dan op de vijftiende dag voor die van de vergadering. Indien de termijn korter was of de oproeping niet heeft plaatsgevonden, dan kunnen geldige besluiten slechts worden genomen met algemene stemmen in een vergadering waarin alle Aandeelhouders en anderen die gerechtigd zijn tot het bijwonen van Algemene Vergaderingen aanwezig of vertegenwoordigd zijn. Het bepaalde in de vorige zin is van overeenkomstige toepassing ten aanzien van onderwerpen die niet op de agenda van de oproeping staan.
- 20.4 Wanneer bij de oproeping een voorstel tot statutenwijziging wordt vermeld, dient tegelijkertijd een afschrift van het voorstel, waarin de voorgedragen wijziging is opgenomen, ten kantore van de Vennootschap ter inzage worden gelegd voor enige Aandeelhouders en Depositary Interest Holders tot de afloop van de vergadering.
- 20.5 De oproeping tot een Algemene Vergadering zal gepubliceerd door middel van plaatsing van een advertentie in een nationaal dagblad in zowel Groot-Brittannië en een nationaal dagblad in Nederland.

Algemene vergadering: leiding en besluitvorming.

Artikel 21.

- 21.1 De Algemene Vergadering wordt voorgezeten door de voorzitter van het Bestuur, die evenwel, ook indien hij zelf ter vergadering aanwezig is, een ander in zijn plaats met de leiding van de vergadering kan belasten. Bij afwezigheid van de voorzitter van het Bestuur, zonder dat hij een ander met de leiding van de vergadering belast heeft, benoemt de Algemene Vergadering zelf haar voorzitter. De voorzitter zal de secretaris aanwijzen.
- 21.2 Tenzij van het ter vergadering verhandelde een notarieel proces-verbaal wordt opgemaakt, worden daarvan notulen gehouden. Notulen worden vastgesteld en ten blijke daarvan getekend door de voorzitter en de secretaris van de desbetreffende vergadering voor een getuige 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 voor een getuige.
- 21.3 De voorzitter van de vergadering kan ten allen tijde opdracht geven tot het opmaken van een notarieel proces-verbaal, op kosten van de Vennootschap.

Artikel 22.

- 22.1 Alle Aandeelhouders en stemgerechtigde vruchtgebruikers en pandhouders zijn gerechtigd de Algemene Vergadering bij te wonen, het woord te voeren en stem uit te brengen.
- 22.2 De Aandeelhouders, stemgerechtigde vruchtgebruikers en pandhouders kunnen de bedoelde rechten ter vergadering slechts uitoefenen met betrekking tot de Aandelen die op de dag van de vergadering te hunnen namen staan, tenzij het bepaalde in lid 4 van dit artikel van toepassing is.
- 22.3 Aan alle Aandeelhouders en stemgerechtigde vruchtgebruikers en pandhouders doet de Vennootschap een toegangsbewijs tot de vergadering toekomen alsmede de oproeping tot de Algemene Vergadering.
- 22.4 Het Bestuur is bevoegd te bepalen dat ten aanzien van een Algemene Vergadering als stemgerechtigden hebben te gelden de Aandeelhouders en stemgerechtigde vruchtgebruikers en pandhouders die op een door het Bestuur vast te stellen tijdstip (de "Registratiedatum") die rechten hebben en als zodanig zijn ingeschreven in een of meer door het Bestuur aangewezen registers. De Registratiedatum mag niet vroeger worden gesteld dan toegestaan onder het BW. Indien het Bestuur een Registratiedatum bepaalt,

wordt die datum bij de oproeping voor de Algemene Vergadering vermeld alsmede de wijze waarop de Aandeelhouders en stemgerechtigde vruchtgebruikers en pandhouders zich kunnen laten registreren en de wijze waarop zij hun stemrecht kunnen uitoefenen.

- 22.5 Indien en voorzover het Bestuur gebruik maakt van het bepaalde in het vorige lid van dit artikel, kan het Bestuur ook besluiten dat Aandeelhouders en vruchtgebruikers en pandhouders met stemrecht, kunnen stemmen via een elektronisch communicatiemiddel bepaald door het Bestuur binnen een periode vast te stellen door het Bestuur voorafgaand aan de Algemene Vergadering, welke periode niet eerder kan aanvangen dan de Registratiedatum als bedoeld in het vorige lid van dit artikel. Stemmen die overeenkomstig het bepaalde in de vorige zin zijn uitgebracht zijn gelijkwaardig aan stemmen die ter vergadering zijn uitgebracht.

Artikel 23.

- 23.1 Aandeelhouders en stemgerechtigde vruchtgebruikers en pandhouders kunnen zich doen vertegenwoordigen via een schriftelijke volmacht, welke volmacht ten minste acht en veertig (48) uur vóór de Algemene Vergadering gedeponneerd dient te worden. De wijze van deponering moet plaats vinden zoals beschreven in de oproeping.
- 23.2 Omtrent alle zaken betreffende de toelating tot de Algemene Vergadering, het uitoefenen van stemrecht, en alle andere zaken de Algemene Vergadering betreffende, besluit de voorzitter van die vergadering.

Artikel 24.

- 24.1 In de Algemene Vergadering geeft ieder Aandeel recht op het uitbrengen van één (1) stem. Blanco stemmen en ongeldige stemmen worden als niet uitgebracht aangemerkt.
- 24.2 Tenzij anders bepaald bij wet of in deze Statuten, kan de vergadering niet beginnen met het behandelen van zaken, tenzij een quorum aanwezig is op deze vergadering. Een quorum van de Algemene Vergadering bestaat uit ten minste drie (3) Aandeelhouders, die gezamenlijk ten minste tien procent (10%) van het uitgegeven kapitaal vertegenwoordigen. Indien in deze Statuten bepaald wordt dat de geldigheid van een besluit afhangt van een quorum en het quorum wordt niet gehaald, vinden de bepalingen uit artikel 2:120 lid 3 BW geen toepassing.

- 24.3 Voor zover de Nederlandse wet of de statuten geen grotere meerderheid voorschrijven, worden alle besluiten genomen met volstrekke meerderheid van de uitgebrachte stemmen.
- 24.4 De voorzitter bepaalt de wijze van stemming alsmede de mogelijkheid van stemming bij acclamatie, met dien verstande, dat, indien een van de stemgerechtigde aanwezigen dit verlangt, stemming over benoeming, schorsing en ontslag van Leden van het Bestuur bij gesloten, ongetekende briefjes geschiedt.
- 24.5 Bij staking van stemmen over de benoeming van Leden van het Bestuur komt geen besluit tot stand.
- 24.6 Bij staking van stemmen over andere onderwerpen zal het voorstel geacht worden te zijn verworpen.
- 24.7 De Leden van het Bestuur zijn bevoegd de Algemene Vergaderingen bij te wonen en hebben als zodanig in de Algemene Vergaderingen een raadgevende stem.

HOOFDSTUK VII

Boekjaar. Jaarverslag en Jaarrekening.

Artikel 25.

- 25.1 Het boekjaar van de Vennootschap valt samen met het kalenderjaar.
- 25.2 Jaarlijks, binnen vier (4) maanden na afloop van het boekjaar maakt het Bestuur de Jaarrekening op. Binnen deze periode maakt het Bestuur tevens het jaarverslag op.
- 25.3 De Jaarrekening wordt ondertekend door alle leden van het Bestuur; ontbreekt een handtekening, dan wordt daarvan onder opgave van redenen melding gemaakt.
- 25.4 Jaarlijks, uiterlijk vier (4) maanden na afloop van het boekjaar dient het Bestuur overeenkomstig de wettelijke verplichtingen die voor de Vennootschap gelden, algemeen beschikbaar te stellen: (i) de Jaarrekening, (ii) het jaarverslag, (iii) de accountantsverklaring zoals bedoeld in artikel 26.3, alsmede (iv) overige jaarlijkse financiële verslagen die de Vennootschap onder of krachtens de wet algemeen samen met de Jaarrekening beschikbaar moet stellen.

Accountant.

Artikel 26.

- 26.1 De Vennootschap kan aan een accountant als bedoeld in artikel 2:393 BW de

opdracht verlenen om de door het Bestuur opgemaakte jaarrekening te onderzoeken overeenkomstig het bepaalde in lid 3 van dat wetsartikel, met dien verstande dat de Vennootschap daartoe gehouden is indien de wet dat verlangt. Indien de wet de benoeming van een accountant niet vereist, kan de Vennootschap de in de vorige zin bedoelde opdracht ook aan een andere deskundige dan een accountant verlenen.

- 26.2 Tot het verlenen van de opdracht is de Algemene Vergadering bevoegd. Gaat deze daartoe niet over, dan is het Bestuur daartoe bevoegd. De aan de deskundige verleende opdracht kan te allen tijde worden ingetrokken door de Algemene Vergadering alsook door degene die de opdracht heeft verleend.
- 26.3 De accountant brengt omtrent zijn onderzoek verslag uit aan het Bestuur en geeft de uitslag van zijn onderzoek in een verklaring omtrent de getrouwheid van de jaarrekening weer.

Winst en winstuitkeringen.

Artikel 27.

- 27.1 De winst staat ter beschikking van de Algemene Vergadering.
- 27.2 De Vennootschap kan aan Aandeelhouders en andere gerechtigden tot de voor uitkering vatbare winst slechts uitkeringen doen voor zover het eigen vermogen groter is dan het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden.
- 27.3 Uitkering van winst geschiedt na vaststelling van de jaarrekening waaruit blijkt dat zij geoorloofd is.
- 27.4 Iedere Aandeelhouder heeft recht op dividend naar evenredigheid van het aantal Aandelen dat gehouden wordt door deze Aandeelhouder.
- 27.5 Voor de berekening van de winstuitkering worden de Aandelen die door de Vennootschap in haar eigen kapitaal gehouden worden, meegerekend.
- 27.6 Het Bestuur kan, met inachtneming van het bepaalde in lid 2 van dit Artikel en blijkens een tussentijdse vermogensopstelling, besluiten tot uitkering van interim dividend. Deze vermogensopstelling heeft betrekking op de stand van het vermogen van de Vennootschap op ten vroegste de eerste dag van de derde maand waarin het besluit tot uitkering bekend wordt gemaakt. Zij wordt opgemaakt met inachtneming van in het maatschappelijk verkeer als aanvaardbaar beschouwde waarderingsmethoden. In de vermogensopstelling worden de krachtens de wet of de statuten te reserveren bedragen opgenomen

en zij wordt ondertekend door de Leden van het Bestuur; ontbreekt de handtekening van een of meer hunner dan wordt daarvan onder opgave van redenen melding gemaakt. De Vennootschap legt de vermogensopstelling ten kantore van het handelsregister neer binnen acht dagen na de dag waarop het besluit tot uitkering wordt bekendgemaakt.

27.7 De Algemene Vergadering kan, met inachtneming van het bepaalde in lid 2 van dit Artikel, besluiten tot uitkeringen ten laste van reserves die niet krachtens de statuten of de wet moeten worden aangehouden.

27.8 De vordering van de Aandeelhouder tot uitkering vervalt door een tijdsverloop van vijf (5) jaren.

Betaalbaarstelling.

Artikel 28.

28.1 Dividenden en andere winstuitkeringen worden betaalbaar gesteld op een door het Bestuur te bepalen datum binnen zes (6) weken na de vaststelling ervan.

28.2 Dividenden en andere uitkeringen op Aandelen zullen betaalbaar zijn op het door de Aandeelhouder te bepalen adres of adressen.

28.3 Ten aanzien van uitkeringen in contanten op de aandelen kan het Bestuur de betalingswijze vaststellen.

28.4 Uitkeringen in contanten zullen, indien en voor zover deze uitkeringen buiten Nederland betaalbaar zijn gesteld, worden betaald in de valuta van het betrokken land, omgerekend tegen de wisselkoers van de Amsterdamse beurs (Euronext) op het einde van de dag voorafgaande aan de dag waarop tot de uitkering wordt besloten. Indien en voor zover de Vennootschap op de eerste dag waarop de uitkering betaalbaar is, als gevolg van overheidsmaatregelen of andere buitengewone omstandigheden buiten haar macht niet in staat is op de buiten Nederland aangewezen plaats te betalen, is het Bestuur bevoegd in plaats daarvan een of meer plaatsen in Nederland aan te wijzen. In dat geval is het in de eerste zin van dit lid bepaalde niet langer van toepassing.

28.5 Uitkeringen in contanten welke binnen vijf (5) jaren en twee (2) dagen nadat zij opeisbaar zijn geworden niet in ontvangst zijn genomen, vervallen aan de Vennootschap.

28.6 In geval van een uitkering in de vorm van Aandelen in de Vennootschap zullen de Aandelen welke niet zijn opgevraagd binnen een door het Bestuur te bepalen termijn worden verkocht voor rekening van de rechthebbenden die de

Aandelen niet hebben opgevraagd. De netto-opbrengst van een zodanige verkoop blijft daarna, in verhouding tot ieders recht, ter beschikking van de rechthebbenden; het recht op de opbrengst vervalt echter. Indien en voor zover de opbrengst niet binnen dertig jaren na de datum waarop de uitkering betaalbaar is geworden, is gevorderd.

- 28.7 In geval van een uitkering op Aandelen in de vorm van Aandelen in de Vennootschap zullen deze aandelen in het register van de aandelen worden bijgeschreven.
- 28.8 Aankondiging van uitkeringen en van de data en locaties waar in paragraaf 2 van dit artikel naar gerefereerd wordt zal ten minste gepubliceerd worden in een nationaal dagblad in Groot-Brittannië alsmede in Nederland en verder op zulke wijze als het Bestuur wenselijk acht.

Ontbinding.

Artikel 29.

- 29.1 De volgende besluiten van de Algemene Vergadering worden genomen op voorstel daartoe van het Bestuur en met een meerderheid van vijfenzeventig procent (75%) van de stemmen in een vergadering waarbij ten minste drie (3) Aandeelhouders aanwezig of vertegenwoordigd worden, die gezamenlijk ten minste tien procent (10%) van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen, en:
- (a) een besluit tot statutenwijziging;
 - (b) een fusiebesluit van de Vennootschap;
 - (c) een besluit tot splitsing van de Vennootschap; en
 - (d) een besluit tot ontbinding van de Vennootschap.
- 29.2 Ingeval van ontbinding van de Vennootschap geschiedt de vereffening door de Leden van het Bestuur, tenzij de Algemene Vergadering andere personen daartoe aanwijst.
- 29.3 Gedurende de vereffening blijven de bepalingen van deze Statuten zoveel mogelijk van kracht.
- 29.4 Hetgeen na voldoening van de schulden overblijft, wordt uitgekeerd aan de Aandeelhouders in verhouding tot ieders aandelenbezit.
- 29.5 De boeken, bescheiden en andere gegevensdragers van de Vennootschap worden gedurende zeven (7) jaren bewaard door de persoon die daartoe door de Algemene Vergadering is aangewezen.