

DEMERGER PROPOSAL

DATED 9 DECEMBER 2025

OCI N.V.

NOTE ABOUT TRANSLATION:

This Demerger proposal below consists of two columns. In the left column the Demerger proposal is set forth in the Dutch language. The right column contains an English version of the Demerger proposal.

In preparing the English translation, 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 govern by law.

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

VOORSTEL TOT SPLITSING

Het bestuur van:

OCI N.V., een naamloze vennootschap, gevestigd te Amsterdam, kantoorhoudende te Honthorststraat 19, 1071 DC Amsterdam en ingeschreven in het handelsregister onder nummer 56821166 (de **Splitsende Vennootschap**);

presenteert hierbij het volgende voorstel voor het tot stand brengen van een juridische splitsing.

In dit voorstel tot splitsing betekent **BW** het Burgerlijk Wetboek.

OVERWEGINGEN:

- (A) Op 22 september 2025 kondigden de Splitsende Vennootschap en Orascom Construction PLC (**Orascom**) aan dat zij een strategische combinatie verkenden om een schaalbaar infrastructuur- en investeringsplatform te creëren in Abu Dhabi en met wereldwijde reikwijdte (de **Combinatie**). In navolging op deze aankondiging hebben de Splitsende Vennootschap en Orascom op 9 december 2025 aangekondigd dat zij een bindende overeenkomst zijn aangegaan met betrekking tot de Combinatie (de **Transactie**).
- (B) Om de Combinatie en de Transactie mogelijk te maken, stelt het bestuur van de Splitsende Vennootschap (het **Bestuur**) een juridische splitsing voor waarmee vrijwel het gehele vermogen van de Splitsende Vennootschap onder algemene titel zal overgaan naar een bij de splitsing op te richten dochtervennootschap waarvan de Splitsende Vennootschap alle aandelen zal verkrijgen. Dit faciliteert een structuur waarbij de Splitsende Vennootschap de aandelen in voornoemde dochtervennootschap zal verkopen en leveren aan Orascom. Als tegenprestatie voor de verkoop en levering van de aandelen in het kapitaal van voornoemde dochtermaatschappij zal de Splitsende Vennootschap een dusdanig aantal aandelen in het kapitaal van Orascom verkrijgen als volgt uit de

DEMERGER PROPOSAL

The board of:

OCI N.V., a public company under Dutch law, having its official seat in Amsterdam, the Netherlands, its office address at Honthorststraat 19, 1071 DC Amsterdam, the Netherlands, and registered in the Dutch Commercial Register under number 56821166 (the **Demerging Company**);

hereby presents the following proposal for the effectuation of a statutory demerger under Dutch law.

In this demerger proposal, **DCC** means Dutch Civil Code.

WHEREAS:

- (A) On 22 September 2025, the Demerging Company and Orascom Construction PLC (**Orascom**) announced that they were exploring a strategic combination to establish a scalable infrastructure and investment platform in Abu Dhabi with global reach (the **Combination**). In furtherance of this announcement, the Demerging Company and Orascom announced on 9 December 2025 that they entered into a binding agreement in respect of the Combination (the **Transaction**).
- (C) To facilitate the Combination and the Transaction, the board of the Demerging Company (the **Board**) proposes a demerger pursuant to which substantially all assets and liabilities of the Demerging Company will transfer under universal title of succession to a to be incorporated and wholly owned subsidiary of the Demerging Company. This enables a structure in which the Demerging Company will sell and transfer the shares in such subsidiary to Orascom. In return for the sale and transfer of such shares, the Demerging Company will acquire such number of shares in Orascom as determined in the sale agreement referred to in the announcement of the Transaction. Subsequently, it is envisaged that (entitlements to) these Orascom shares (together with the Orascom shares the Demerging Company

koopovereenkomst waarnaar wordt verwezen in de aankondiging van de Transactie. Vervolgens zullen (aanspraken op) deze Orascom aandelen (tezamen met de Orascom aandelen die de Splitsende Vennootschap al hield op de datum van dit voorstel tot splitsing) worden uitgekeerd aan de aandeelhouders van de Splitsende Vennootschap.

already held at the date of this demerger proposal) will be distributed to the shareholders of the Demerging Company.

(D) Het Bestuur stelt in dit voorstel tot splitsing de hoofdlijnen van, en de uit de splitsing voortvloeiende rechtsgevolgen vast.

(D) The Board sets the principal terms of, and the legal consequences arising from, the demerger in this demerger proposal.

(E) Naast de informatie die in dit voorstel tot splitsing is opgenomen, wordt de aandeelhouders van de Splitsende Vennootschap geadviseerd de documentatie te raadplegen die aan aandeelhouders ter beschikking wordt gesteld in verband met de buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders van de Splitsende Vennootschap met betrekking tot de Transactie, die zal worden gehouden op 22 januari 2026, bestaande uit een oproepingsbericht, een agenda en een toelichting op de agenda (gezamenlijk de **EGM Notice**). Deze documenten zijn beschikbaar op de website van de Splitsende Vennootschap (www.oci.com).

(E) In addition to the information included in this Demerger proposal, the Demerging Company's shareholders are advised to review the materials that will be made available to shareholders in connection with the extraordinary general meeting of shareholders of the Demerging Company regarding the Transaction to be held on 22 January 2026, consisting of a notice, an agenda and explanatory notes to the agenda (jointly **EGM Notice**). These documents are available on the website of the Demerging Company (www.oci.com).

1. Hoofdpunten van de voorgestelde splitsing

1. Main Elements of the Proposed Demerger

1.1 Voorgesteld wordt om een juridische splitsing in de zin van artikel 2:334a leden 1 en 3 BW juncto artikel 2:334hh lid 1 BW tot stand te brengen (de **Splitsing**), als gevolg waarvan:

1.1 It is proposed to effect a statutory demerger in accordance with Section 2:334a, subsections (1) and (3) DCC in conjunction with Section 2:334hh, subsection (1) DCC (the **Demerger**), as a result of which:

(a) door de Splitsende Vennootschap de besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid: OCI Rembrandt Holdings B.V., te vestigen te Amsterdam (de **Verkrijgende Vennootschap**) wordt opgericht;

(a) the Demerging Company will incorporate the private limited liability company: OCI Rembrandt Holdings B.V., which will have its official seat in Amsterdam, the Netherlands (the **Acquiring Company**);

(b) het Af te Splitsen Vermogen (zoals gedefinieerd in artikel 2.4) onder algemene titel wordt verkregen door de Verkrijgende Vennootschap en de Splitsende Vennootschap het Achter te Blijven Vermogen (zoals gedefinieerd in artikel 2.4) behoudt;

(b) the Acquiring Company will acquire the Assets and Liabilities to be Demerged (as defined in Article 2.4) of the Demerging Company under universal title of succession (*algemene titel*) and the Retained Assets and Liabilities (as defined in Article 2.4) shall remain with the Demerging Company;

(c) de Splitsende Vennootschap na de Splitsing blijft voortbestaan; en

(c) the Demerging Company will continue to exist; and

	(d) de Splitsende Vennootschap enig aandeelhouder van de Verkrijgende Vennootschap wordt.		(d) the Demerging Company will become the sole shareholder of the Acquiring Company.
2.	Verdere informatie over de gevolgen van de Splitsing	2.	Further Information on the Consequences of the Demerger
2.1	Rechtsvorm, naam en zetel van de Splitsende Vennootschap en van de Verkrijgende Vennootschap	2.1	Type of legal entity, name and official seat of the Demerging Company and of the Acquiring Company
	(a) De Splitsende Vennootschap: de naamloze vennootschap: OCI N.V., gevestigd te Amsterdam.		(a) The Demerging Company: the public company under Dutch law: OCI N.V., having its official seat in Amsterdam, the Netherlands.
	(b) De Verkrijgende Vennootschap: de besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid: OCI Rembrandt Holdings B.V., te vestigen te Amsterdam.		(b) The Acquiring Company: the private limited liability company under Dutch law: OCI Rembrandt Holdings B.V., which will have its official seat in Amsterdam, the Netherlands.
2.2	Statuten Splitsende Vennootschap en ontwerp akte van Splitsing tevens houdende oprichting Verkrijgende Vennootschap	2.2	Articles of Association of the Demerging Company and draft deed of demerger also including the incorporation of the Acquiring Company
	<u>Splitsende Vennootschap:</u> De statuten van de Splitsende Vennootschap zullen bij gelegenheid van de Splitsing niet worden gewijzigd. De statuten van de Splitsende Vennootschap zoals deze ten tijde van dit voorstel tot Splitsing luiden en een Engelse vertaling daarvan zijn aan dit voorstel tot Splitsing gehecht als respectievelijk <u>Bijlage A.1</u> en <u>Bijlage A.2</u> . Echter, op het moment dat de Splitsing van kracht wordt:		<u>Demerging Company:</u> The articles of association of the Demerging Company will not be amended in connection with the Demerger. The current articles of association of the Demerging Company and an English translation thereof are attached to this Demerger proposal as <u>Schedule A.1</u> and <u>Schedule A.2</u> , respectively. However, at the moment the Demerger will take effect:
	(i) zal de algemene vergadering van de Splitsende Vennootschap zal een besluit hebben genomen tot omzetting en wijziging van de statuten van de Splitsende Vennootschap overeenkomstig het op de website van de Splitsende Vennootschap als onderdeel		(i) the general meeting of the Demerging Company will have adopted a resolution to convert and amend the articles of association in accordance with the proposal published on the Demerging Company's website as part of the Transaction (the Conversion and

van de Transactie gepubliceerde voorstel (de **Omzetting en Statutenwijziging**), welke voor, op, of na het moment dat de Splitsing van kracht wordt kan worden geïmplementeerd. Verdere bijzonderheden zijn opgenomen in de EGM Notice. De tekst van de statuten zoals deze zullen luiden na de Omzetting en Statutenwijziging en een Engelse vertaling daarvan zijn aan dit voorstel tot Splitsing gehecht als respectievelijk Bijlage A.3 en Bijlage A.4.; en

- (ii) zal de algemene vergadering van de Splitsende Vennootschap, onder de opschortende voorwaarde van het passeren van de notariële akte van Omzetting en Statutenwijziging, een besluit hebben genomen tot wijziging van de statuten (de **Tweede Statutenwijziging**), welke onmiddellijk na de Omzetting en Statutenwijziging zal worden geïmplementeerd. Verdere bijzonderheden zijn opgenomen in de EGM Notice. De tekst van de statuten zoals deze zullen luiden na de Tweede Statutenwijziging en een Engelse vertaling daarvan zijn aan dit voorstel tot Splitsing gehecht als respectievelijk Bijlage A.5 en Bijlage A.6.

Verkrijgende Vennootschap:

Het ontwerp van de akte van Splitsing als bedoeld in artikel 2:334n lid 1 BW, tevens houdende oprichting van de Verkrijgende Vennootschap, is als Bijlage B.1 aan dit voorstel tot Splitsing gehecht.

Een Engelse vertaling van deze ontwerpakte is als Bijlage B.2 aan dit voorstel tot Splitsing gehecht.

2.3 Overgang vermogen Splitsende Vennootschap 2.3

Een deel van het vermogen en van de rechtsverhoudingen van de Splitsende Vennootschap gaat over op de Verkrijgende Vennootschap; zie verder hierna onder artikel 2.4.

Amendment of the Articles of Association), which may be implemented before, at, or after the Demerger becomes effective. Further details are set out in the EGM Notice. The text of the articles of association as they will read after the Conversion and Amendment of the Articles of Association and an English translation thereof are attached to this Demerger proposal as Schedule A.3 and Schedule A.4, respectively; and

- (ii) the general meeting of the Demerging Company will have adopted, subject to the condition precedent (*opschortende voorwaarde*) of execution of the notarial deed of Conversion and Amendment of the Articles of Association, a resolution to amend the articles of association (the **Second Amendment of the Articles of Association**), to be implemented immediately following the Conversion and Amendment of the Articles of Association. Further details are set out in the EGM Notice. The text of the articles of association as they will read after the Second Amendment of the Articles of Association and an English translation thereof are attached to this Demerger proposal as Schedule A.5 and Schedule A.6, respectively.

Acquiring Company:

The draft of the deed of Demerger as referred to in Section 2:334n, subsection (1) DCC, including the incorporation of the Acquiring Company, is attached to this Demerger proposal as Schedule B.1.

An English translation of this draft deed is attached to this Demerger proposal as Schedule B.2.

Transfer of the assets and liabilities of the Demerging Company

A part of the assets and liabilities (*vermogen*) and legal relationships of the Demerging Company will be transferred to the Acquiring Company; reference is made to Article 2.4 below.

2.4	Nauwkeurige beschrijving van de vermogensbestanddelen en rechtsverhoudingen die overgaan op de Verkrijgende Vennootschap en van de vermogensbestanddelen en rechtsverhoudingen die door de Splitsende Vennootschap worden behouden <u>Verkrijgende Vennootschap:</u> Op de Verkrijgende Vennootschap gaan onder algemene titel over alle vermogensbestanddelen en rechtsverhoudingen die ten tijde van de Splitsing behoren tot het vermogen van de Splitsende Vennootschap met uitzondering van het Achter te Blijven Vermogen (het Af te Splitsen Vermogen). <u>Splitsende Vennootschap:</u> Door de Splitsende Vennootschap worden behouden de vermogensbestanddelen en rechtsverhoudingen die zijn opgenomen op de als <u>Bijlage C</u> aan dit voorstel tot Splitsing gehechte beschrijving (het Achter te Blijven Vermogen). <u>Pro forma winst- en verliesrekeningen</u> Pro forma winst- en verliesrekeningen van de Splitsende Vennootschap en van de Verkrijgende Vennootschap zijn als <u>Bijlage D.1</u> respectievelijk <u>Bijlage D.2</u> aan dit voorstel tot Splitsing gehecht.	2.4	Accurate description of the assets and liabilities and legal relationships which will be transferred to the Acquiring Company and of the assets and liabilities and legal relationships which will remain with the Demerging Company <u>Acquiring Company:</u> All assets and liabilities (<i>vermogen</i>) and legal relationships pertaining to the Demerging Company at the time of the Demerger, with the exception of the Retained Assets and Liabilities, will be transferred to the Acquiring Company under universal title of succession (the Assets and Liabilities to be Demerged). <u>Demerging Company:</u> The assets and liabilities and legal relationships which are listed in the description attached to this Demerger proposal as <u>Schedule C</u> shall remain with the Demerging Company (the Retained Assets and Liabilities). <u>Pro forma profit and loss accounts</u> A pro forma profit and loss account of both the Demerging Company and the Acquiring Company are attached to this Demerger proposal as <u>Schedule D.1</u> and <u>Schedule D.2</u> respectively.
2.5	Waarde van het Af te Splitsen Vermogen, het Achter te Blijven Vermogen en van de aandelen in het kapitaal van de Verkrijgende Vennootschap die de Splitsende Vennootschap bij de Splitsing zal verkrijgen De waarde van het Af te Splitsen Vermogen is USD 1.391.200.000. De waarde van het Achter te Blijven Vermogen is USD 5.100.000. De waarde van de aandelen in het kapitaal van de Verkrijgende Vennootschap die de Splitsende Vennootschap bij de Splitsing zal verkrijgen is USD 1.391.200.000. Als waarderingsmethode is toegepast:	2.5	Value of the Assets and Liabilities to be Demerged, the Retained Assets and Liabilities and of the shares in the capital of the Acquiring Company to be acquired by the Demerging Company as a result of the Demerger The value of Assets and Liabilities to be Demerged is USD 1,391,200,000. The value of the part of the Retained Assets and Liabilities is USD 5,100,000. The value of the shares in the capital of the Acquiring Company which will be acquired by the Demerging Company as a result of the Demerger is USD 1,391,200,000. The following valuation method is applied: book

boekwaarde per 30 september 2025.

De hiervoor bedoelde waarden zijn vastgesteld per 30 september 2025, zijnde de dag waarop de in artikel 2:334g lid 2 van het Burgerlijk Wetboek bedoelde tussentijdse vermogensopstelling van de Splitsende Vennootschap betrekking heeft en zijn overigens berekend met inachtneming van artikel 2:334g lid 2 derde volzin van het Burgerlijk Wetboek.

Zoals beschreven in de als Bijlage C aan dit voorstel tot Splitsing gehechte beschrijving, zullen bepaalde contracten overgaan op de Verkrijgende Vennootschap, tenzij er geen voorafgaande schriftelijke instemming van de wederpartij bij het betreffende contract is verkregen. Indien voor een dergelijk contract geen instemming wordt verkregen, is het economische effect hiervan neutraal, omdat het contract door de Splitsende Vennootschap wordt aangehouden, en: (i) iedere verplichting die door de Splitsende Vennootschap daaronder moet worden nagekomen, zal door de Verkrijgende Vennootschap worden voldaan op grond van een vrijwaring die de Verkrijgende Vennootschap aan de Splitsende Vennootschap heeft verstrekt onder de *Share Sale Agreement*, en (ii) ieder voordeel dat de Splitsende Vennootschap daaronder ontvangt, zal aan de Verkrijgende Vennootschap worden overgedragen krachtens een 'wrong pockets'-bepaling in de *Demerger Agreement*.

2.6 Rechten en vergoedingen ingevolge artikel 2:334p BW ten laste van de Verkrijgende Vennootschap toe te kennen

Aangezien er geen personen zijn die anders dan als aandeelhouder bijzondere rechten hebben jegens de Splitsende Vennootschap, worden geen bijzondere rechten of vergoedingen toegekend.

2.7 Voordelen welke in verband met de Splitsing aan bestuurders van de Splitsende Vennootschap of aan anderen worden toegekend

Geen.

2.8 Voornemens over de samenstelling na de Splitsing van het bestuur van de Splitsende Vennootschap en van de Verkrijgende

value as per 30 September 2025.

The aforementioned values have been determined as per 30 September 2025, being the day to which the interim statements of the Demerging Company as referred to in Section 2:334g, subsection 2, of the Dutch Civil Code, refer and have otherwise been calculated with due observance of Section 2:334g, subsection 2, third full sentence of the Dutch Civil Code.

As described in the description attached to this Demerger proposal as Schedule C, certain contracts will transfer to the Acquiring Company, unless the prior written consent of the counterparty to the relevant contract has not been obtained. If consent should not be obtained in respect of any such contract, the economic effect of this will be neutral because the contract will be retained by the Demerging Company, and: (i) any liability required to be discharged by the Demerging Company thereunder will be discharged by the Acquiring Company pursuant to an indemnity given by the Acquiring Company to the Demerging Company under the Share Sale Agreement and (ii) any benefit received by the Demerging Company thereunder will be transferred to the Acquiring Company pursuant to a wrong-pockets provision in the Demerger Agreement.

2.6 Rights to be granted and compensations to be paid, pursuant to Section 2:334p DCC to be charged to the Acquiring Company

As there are no persons who, in any capacity other than as shareholder have special rights against the Demerging Company, no special rights will be granted and no compensation will be paid to anyone.

2.7 Benefits to be granted to the directors of the Demerging Company or to third parties in connection with the Demerger

None.

2.8 Intentions with regard to the composition of the board of the Demerging Company and the Acquiring Company after the Demerger

Vennootschap

Splitsende Vennootschap:

Er bestaat geen voornemen na de Splitsing wijziging te brengen in de samenstelling van het bestuur van de Splitsende Vennootschap.

Ten tijde van dit voorstel tot Splitsing is de samenstelling van het bestuur van de Splitsende Vennootschap als volgt:

N.O.N. Sawiris (*uitvoerend bestuurder*);

M.L. Bennett (*niet-uitvoerend bestuurder*);

R.J. van der Kraats (*niet-uitvoerend bestuurder*);

C.A. Welch (*niet-uitvoerend bestuurder*);

D.A. Fraser (*niet-uitvoerend bestuurder*);

G.A. Heckman (*niet-uitvoerend bestuurder*); en

N.N. Sawiris (*niet-uitvoerend bestuurder*).

Verkrijgende Vennootschap:

Het is het voornemen dat de samenstelling van het bestuur van de Verkrijgende Vennootschap als volgt zal zijn:

OCI N.V.

2.9 Tijdstip met ingang waarvan de financiële gegevens betreffende het Af te Splitsen Vermogen zullen worden verantwoord in de jaarstukken van de Verkrijgende Vennootschap

1 januari 2026.

2.10 Voorgenomen maatregelen in verband met het verkrijgen door de aandeelhouders van de Splitsende Vennootschap van aandelen in het kapitaal van de Verkrijgende Vennootschap

Niet van toepassing aangezien de Splitsende Vennootschap de enig aandeelhouder van Verkrijgende Vennootschap zal worden krachtens de Splitsing, hetgeen betekent dat de Verkrijgende Vennootschap, conform artikel 2:334e, lid 3, letter a. BW, in verband met de Splitsing geen aandelen

Demerging Company:

There is no intention to change the composition of the board of the Demerging Company after the Demerger.

At the date of this Demerger proposal, the composition of the board of the Demerging Company is as follows:

N.O.N. Sawiris (*executive director*);

M.L. Bennett (*non-executive director*);

R.J. van der Kraats (*non-executive director*);

C.A. Welch (*non-executive director*);

D.A. Fraser (*non-executive director*);

G.A. Heckman (*non-executive director*); and

N.N. Sawiris (*non-executive director*).

Acquiring Company:

It is intended that the composition of the management board of the Acquiring Company shall be as follows:

OCI N.V.

2.9 Date as per which the financial data with respect to the Assets and Liabilities to be Demerged will be accounted for in the annual accounts of the Acquiring Company

1 January 2026.

2.10 Proposed measures in connection with the acquisition of shares in the capital of the Acquiring Company by the shareholders of the Demerging Company

Not applicable as the Demerging Company will become the sole shareholder of the Acquiring Company pursuant to the Demerger, meaning that, in accordance with Section 2:334e subsection (3)(a) of the DCC, the Acquiring Company will not grant shares to shareholders of the Demerging Company in connection to the Demerger.

zal toekennen aan aandeelhouders van de Splitsende Vennootschap.

2.11 Voornemens omtrent voortzetting of beëindiging van werkzaamheden

De werkzaamheden van de Splitsende Vennootschap worden voor wat betreft het Achter te Blijven Vermogen voortgezet door de Splitsende Vennootschap en voor wat betreft het Achter te Blijven Vermogen door de Verkrijgende Vennootschap.

2.12 Invloed van de Splitsing op de grootte van de goodwill en de uitkeerbare reserves van de Verkrijgende Vennootschap en van de Splitsende Vennootschap

Verkrijgende Vennootschap:

De Splitsing zal niet resulteren in de goodwill van de Verkrijgende Vennootschap. De waarde van het Af te Splitsen Vermogen die meer bedraagt dan de gezamenlijke nominale waarde van de aandelen die ingevolge de Splitsing zullen worden toegekend, zal worden toegevoegd aan de vrij uitkeerbare reserves van de Verkrijgende Vennootschap.

Splitsende Vennootschap:

De Splitsing heeft als zodanig geen invloed op de grootte van de goodwill en de uitkeerbare reserves van de van de Splitsende Vennootschap.

3. Informatie over het besluitvormingsproces

Op 5 december 2025 heeft het bestuur van de Splitsende Vennootschap besloten tot het opmaken van dit voorstel tot Splitsing. Het voornemen is dat de algemene vergadering van de Splitsende vennootschap tot de Splitsing zal besluiten.

Binnen de Splitsende Vennootschap behoeven het voorstel tot Splitsing en het besluit tot Splitsing geen afzonderlijke goedkeuring.

De Splitsende Vennootschap heeft geen Nederlandse ondernemingsraad ingesteld.

4. Overig

2.11 Intentions involving continuance or termination of activities

The activities of the Demerging Company will be continued by the Demerging Company insofar it concerns the Retained Assets and Liabilities and by the Acquiring Company insofar it concerns Assets and Liabilities to be Demerged.

2.12 Impact of the Demerger for the amount of the goodwill and the distributable reserves of the Acquiring Company and the Demerging Company

Acquiring Company:

The Demerger will not result in goodwill for the Acquiring Company. The value of the Assets and Liabilities to be Demerged exceeding the total nominal value of the shares to be granted in connection with the Demerger, will be added to the freely distributable reserves of the Acquiring Company.

Demerging Company:

The Demerger has no effect on the amount of the goodwill and the distributable reserves of the Demerging Company.

3. Information concerning the decision-making process

On 5 December 2025, the board of the Demerging Company resolved to draw up this Demerger proposal. It is intended that the general meeting of the Demerging Company will resolve on the Demerger.

Within the Demerging Company, the Demerger proposal and the resolution to merge do not require separate approval.

The Demerging Company has not established a Dutch works council.

4. Miscellaneous

N.O.N. Sawiris en N.N. Sawiris hebben aangegeven een tegenstrijdig belang te hebben met betrekking tot de Transactie waarvan de Splitsing onderdeel uitmaakt. Vanwege dit tegenstrijdig belang hebben N.O.N. Sawiris en N.N. Sawiris niet deelgenomen aan het besluitvormingsproces met betrekking tot de Splitsing en ontbreken hun handtekeningen onder dit voorstel tot Splitsing.

Met uitzondering van Bijlage B.2, vormen de Bijlagen bij dit voorstel tot Splitsing een integraal onderdeel van dit voorstel tot Splitsing.

N.O.N. Sawiris and N.N. Sawiris have declared to have a conflict of interest in respect of the Transaction of which the Demerger forms a part. Due to such conflict of interest, N.O.N. Sawiris and N.N. Sawiris have not participated in the decision-making process in respect of the Demerger and their signatures on this Demerger proposal are missing.

With the exemption of Schedule B.2, the Schedules to this Demerger proposal form an integral part of this Demerger proposal.

(signature pages to follow)

**SIGNATURE PAGE TO THE DEMERGER
PROPOSAL OF OCI N.V.**

Board of OCI N.V.¹

W.S.

M.L. Bennett
date: 2025

W.S.

C.A. Welch
date: 2025

W.S.

D.A. Fraser
date: 2025

W.S.

G.A. Heckman
date: 2025

W.S.

R.J. van der Kraats
date: 2025

N/A (see paragraph 4 for explanation)

N.O.N. Sawiris

N/A (see paragraph 4 for explanation)

N.N. Sawiris

¹ All non-conflicted directors of OCI N.V. must sign this Demerger proposal.

Bijlagen:**Schedules:**

A.1	statuten van de Splitsende Vennootschap zoals deze thans luiden	A.1	articles of association of the Demerging Company as currently in force
A.2	Engelse vertaling van de statuten van de Splitsende Vennootschap zoals deze thans luiden	A.2	English translation of the articles of association of the Demerging Company as currently in force
A.3	tekst van de statuten van de Splitsende Vennootschap zoals deze zal luiden na de Omzetting en Statutenwijziging	A.3	text of the articles of association of the Demerging Company as they will read after the Conversion and Amendment of the Articles of Association
A.4	Engelse vertaling van de tekst van de statuten van de Splitsende Vennootschap zoals deze zal luiden na de Omzetting en Statutenwijziging	A.4	English translation of the text of the articles of association of the Demerging Company as they will read after the Conversion and Amendment of the Articles of Association
A.5	tekst van de statuten van de Splitsende Vennootschap zoals deze zal luiden na de Tweede Statutenwijziging	A.5	text of the articles of association of the Demerging Company as they will read after the Second Amendment of the Articles of Association
A.6	Engelse vertaling van de tekst van de statuten van de Splitsende Vennootschap zoals deze zal luiden na de Tweede Statutenwijziging	A.6	English translation of the text of the articles of association of the Demerging Company as they will read after the Second Amendment of the Articles of Association
B.1	ontwerp van de akte van splitsing als bedoeld in artikel 2:334n lid 1 BW, tevens houdende oprichting van de Verkrijgende Vennootschap	B.1	draft of the deed of demerger as referred to in Section 2:334n, subsection (1) DCC, including the incorporation of the Acquiring Company
B.2	Engelse vertaling van de ontwerpakte van splitsing als bedoeld in artikel 2:334n lid 1 BW, tevens houdende oprichting van de Verkrijgende Vennootschap	B.2	English translation of the draft of the deed of demerger as referred to in Section 2:334n, subsection (1) DCC, including the incorporation of the Acquiring Company
C	beschrijving van het Achter te Blijven Vermogen.	C	description of the Retained Assets and Liabilities.
D.1	pro forma winst- en verliesrekening van de Splitsende Vennootschap	D.1	pro forma profit and loss account of the Demerging Company
D.2	pro forma winst- en verliesrekeningen van de Verkrijgende Vennootschap	D.2	pro forma profit and loss account of the Acquiring Company



AKTE VAN STATUTENWIJZIGING
OCI N.V.

Op zeven mei tweeduizendvijfentwintig verschijnt voor mij mr. Casper Robert Nagtegaal, _____
kandidaat-notaris, waarnemer van het vacante kantoor van Professor mr. Martin van Olffen, _____
destijds notaris in Amsterdam: _____

mr. Melissa van der Herberg, kandidaat-notaris, die werkzaam is op het kantoor van De Brauw —
Blackstone Westbroek N.V., statutair gevestigd in Amsterdam, met adres Tripolis-Park, _____
Burgerweeshuispad 201, 1076 GR Amsterdam, geboren in _____ op negen april _____
negentienhonderdnegenennegentig. _____

De comparant verklaart dat op drie februari tweeduizendvijfentwintig door de algemene _____
vergadering van de naamloze vennootschap: **OCI N.V.**, statutair gevestigd in Amsterdam, met _____
adres Honthorststraat 19, 1071 DC Amsterdam en handelsregisternummer 56821166, is besloten
de statuten van die vennootschap te wijzigen en de comparant te machtigen deze akte te doen —
verlijden. _____

Ter uitvoering van die besluiten verklaart de comparant in de statuten van de vennootschap de —
volgende wijziging aan te brengen: _____

Artikel 4 leden 1 en 2 worden gewijzigd en komen te luiden als volgt: _____

4.1 Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bedraagt twaalf miljoen euro _____
(EUR 12.000.000,—). _____

4.2 Het maatschappelijk kapitaal is verdeeld in zeshonderd miljoen (600.000.000) aandelen
met een nominaal bedrag van twee eurocent (EUR 0,02) elk. _____

Ten slotte verklaart de comparant dat het geplaatste kapitaal van de vennootschap ten gevolge —
van het passeren van deze akte vier miljoen tweehonderdzevenentwintigduizend _____
éénhonderdnegenenvijftig euro en achtenzeventig eurocent (EUR 4.227.159,78) bedraagt, _____
bestaande uit tweehonderdelf miljoen driehonderdzevenenvijftigduizend _____
negenhonderdnegenentachtig (211.357.989) aandelen, met een nominale waarde van twee _____
eurocent (EUR 0,02) elk. _____

Het stuk waaruit blijkt van het in de aanhef van deze akte vermelde besluiten, wordt aan deze —
akte gehecht. _____

Deze akte wordt in minuut verleden in Amsterdam, op de datum die bovenaan deze akte is _____
vermeld. Ik heb de zakelijke inhoud van de akte meegedeeld en toegelicht. De comparant heeft —
verklaard kennis te hebben genomen van de inhoud van de akte en in te stemmen met beperkte —
voorzetting. Vervolgens heb ik die gedeelten van de akte voorgelezen die moeten worden _____
voorgelezen op grond van de wet. Onmiddellijk daarna hebben de comparant, die aan mij bekend
is, en ik de akte ondertekend, om vijftien uur elf minuten. _____
(Volgt ondertekening)

UITGEGEVEN VOOR AFSCHRIFT

Gegevens verwijderd door KVK door mr. Casper Robert Nagtegaal, kandidaat-notaris,
waarnemer van het vacante kantoor van Professor mr.
Martin van Olffen, destijds notaris in Amsterdam, op 7
mei 2025.



De ondergetekende:

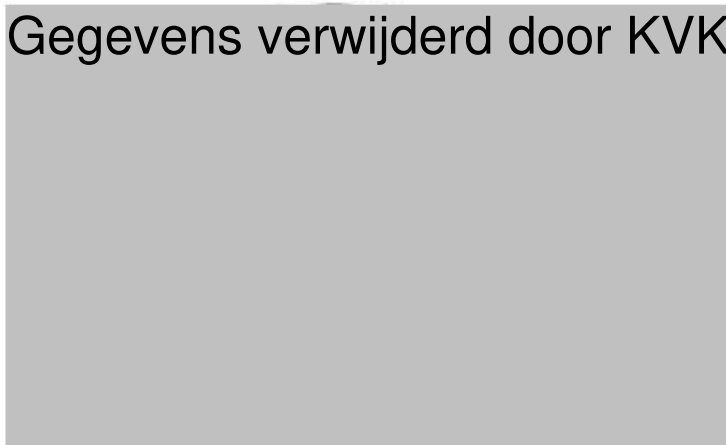
mr. Casper Robert Nagtegaal, kandidaat-notaris, waarnemer van het vacante kantoor van Professor mr. Martin van Olfen, destijds notaris in Amsterdam, verklaart over de statuten (de "**Statuten**") van de naamloze vennootschap: **OCI N.V.**, statutair gevestigd in Amsterdam (de "**Vennootschap**") het volgende:

- (i) de Statuten zijn gewijzigd bij akte ("**Akte II**"), verleden voor mr. C.R. Nagtegaal, waarnemer van het vacante kantoor van Professor mr. M. van Olfen, destijds notaris in Amsterdam, op zeven mei 2025, om 15:11 uur;
- (ii) de Statuten luiden direct na het verlijden van Akte II overeenkomstig de aan deze verklaring gehechte tekst; en
- (iii) de Statuten zijn voor het verlijden van Akte II gewijzigd bij akte ("**Akte I**"), verleden voor mr. C.R. Nagtegaal, waarnemer van het vacante kantoor van Professor mr. M. van Olfen, destijds notaris in Amsterdam, op 7 mei 2025, om 15:08 uur.

Ik, mr. C.R. Nagtegaal, waarnemer, heb mij bij het afgeven van de hiervoor onder (i), (ii) en (iii) opgenomen verklaringen uitsluitend gebaseerd op de gegevens die zijn vermeld in het uittreksel uit het handelsregister van de inschrijving van de Vennootschap en afschriften van Akte I en Akte II.

Getekend in Amsterdam op 7 mei 2025.

Gegevens verwijderd door KVK



STATUTEN

van:

OCI N.V.

statutair gevestigd in Amsterdam

d.d. 7 mei 2025

HOOFDSTUK 1. DEFINITIES

Artikel 1. Definities en interpretatie.

- 1.1 In deze statuten hebben de volgende begrippen de daarachter vermelde betekenissen:
- aandeel** betekent een gewoon aandeel in het kapitaal van de vennootschap.
- aandeelhouder** betekent een houder van één of meer aandelen. Hieronder mede begrepen is een persoon die medegerechtigd is tot aandelen die zijn opgenomen in het wettelijk giraal systeem.
- algemene vergadering** of **algemene vergadering van aandeelhouders** betekent het vennootschapsorgaan dat wordt gevormd door de personen aan wie als aandeelhouder of anderszins het stemrecht op aandelen toekomt dan wel een bijeenkomst van zodanige personen (of hun vertegenwoordigers) en andere personen met vergaderrechten.
- bestuur** betekent het bestuur van de vennootschap.
- bestuurder** betekent een lid van het bestuur, waaronder zowel een uitvoerend bestuurder als een niet-uitvoerend bestuurder kan worden verstaan.
- dividend registratiedatum** heeft de betekenis aan die term gegeven in artikel 26.A.1.
- Euroclear Nederland** betekent Nederlands Centraal Instituut voor Giraal Effectenverkeer B.V., handelend onder de naam Euroclear Nederland, zijnde het centraal instituut in de zin van de Wet giraal effectenverkeer.
- externe accountant** heeft de betekenis aan die term gegeven in artikel 24.1.
- niet-uitvoerend bestuurder** betekent een lid van het bestuur die is benoemd als niet-uitvoerend bestuurder zoals bedoeld in artikel 13.1.
- uitvoerend bestuurder** betekent een lid van het bestuur die is benoemd als uitvoerend bestuurder zoals bedoeld in artikel 13.1.
- vennootschap** betekent de vennootschap waarvan de interne organisatie wordt beheerst door deze statuten.
- vergaderrechten** betekent het recht om uitgenodigd te worden voor algemene vergaderingen van aandeelhouders en daarin het woord te voeren, als aandeelhouder of als persoon waaraan deze rechten overeenkomstig artikel 12 zijn toegekend.
- wettelijk giraal systeem** betekent het giraal systeem in de zin van de Wet giraal effectenverkeer.
- 1.2 De term **schriftelijk** betekent bij brief, telefax, e-mail of enig ander elektronisch communicatiemiddel, mits het bericht leesbaar en reproduceerbaar is, en de term **schriftelijke** wordt dienovereenkomstig geïnterpreteerd.
- 1.3 Het bestuur en de algemene vergadering vormen elk een onderscheiden vennootschapsorgaan.

- 1.4 Verwijzingen naar **artikelen** zijn verwijzingen naar artikelen van deze statuten tenzij uitdrukkelijk anders aangegeven.
- 1.5 Tenzij uit de context anders voortvloeit, hebben woorden en uitdrukkingen in deze statuten, indien niet anders omschreven, dezelfde betekenis als in het Burgerlijk Wetboek. Verwijzingen in deze statuten naar de wet zijn verwijzingen naar de Nederlandse wet zoals deze van tijd tot tijd luidt.

HOOFDSTUK 2. NAAM, ZETEL EN DOEL.

Artikel 2. Naam en zetel.

- 2.1 De naam van de vennootschap is:
OCI N.V.
- 2.2 De vennootschap is gevestigd te Amsterdam.

Artikel 3. Doel.

De vennootschap heeft ten doel:

- (a) het oprichten van, het op enigerlei wijze deelnemen in, het besturen van en het toezicht houden op ondernemingen en vennootschappen;
 - (b) het financieren van ondernemingen en vennootschappen;
 - (c) het lenen, uitlenen en bijeenbrengen van gelden daaronder begrepen het uitgeven van obligaties, schuldbrieven of andere waardepapieren, alsmede het aangaan van daarmee samenhangende overeenkomsten;
 - (d) het verstrekken van adviezen en het verlenen van diensten aan ondernemingen en vennootschappen waarmee de vennootschap in een groep is verbonden en aan derden;
 - (e) het verstrekken van garanties, het verbinden van de vennootschap en het bezwaren van activa van de vennootschap ten behoeve van ondernemingen en vennootschappen waarmee de vennootschap in een groep is verbonden en ten behoeve van derden;
 - (f) het verkrijgen, beheren, exploiteren en vervreemden van registergoederen en van vermogenswaarden in het algemeen;
 - (g) het verhandelen van valuta, effecten en vermogenswaarden in het algemeen;
 - (h) het exploiteren en verhandelen van octrooien, merkrechten, vergunningen, know-how, auteursrechten, databanken en andere intellectuele eigendomsrechten;
 - (i) het verrichten van alle soorten industriële, financiële en commerciële activiteiten;
- en al hetgeen met vorenstaande verband houdt of daartoe bevorderlijk kan zijn, alles in de ruimste zin van het woord.

HOOFDSTUK 3. AANDELENKAPITAAL EN AANDELEN

Artikel 4. Maatschappelijk kapitaal en aandelen.

- 4.1 Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bedraagt twaalf miljoen euro (EUR 12.000.000,--).
- 4.2 Het maatschappelijk kapitaal is verdeeld in zeshonderd miljoen (600.000.000) aandelen met een nominaal bedrag van twee eurocent (EUR 0,02) elk.
- 4.3 Alle aandelen luiden op naam. Aandeelbewijzen worden niet uitgegeven.

Artikel 5. Register van aandeelhouders.

- 5.1 De vennootschap houdt een register van aandeelhouders. Het register van aandeelhouders kan uit verschillende delen bestaan, welke op onderscheidene plaatsen kunnen worden gehouden en elk van deze delen kan in meer dan één

exemplaar en op meer dan één plaats worden gehouden, een en ander ter bepaling van het bestuur.

- 5.2 Aandelen die zijn opgenomen in het wettelijk giraal systeem worden in het register van aandeelhouders op naam van Euroclear Nederland of een intermediair (als bedoeld in de Wet giraal effectenverkeer) gesteld. Aandeelhouders die niet zijn opgenomen in het wettelijk giraal systeem, alsmede vruchtgebruikers en pandhouders van dergelijke aandelen, zijn verplicht aan de vennootschap schriftelijk hun naam en adres op te geven; deze worden opgenomen in het register van aandeelhouders. Aan een persoon die in het register is ingeschreven, verstrekt het bestuur desgevraagd kosteloos een uittreksel uit het register met betrekking tot zijn gerechtigheid tot aandelen.
- 5.3 Het register wordt regelmatig bijgehouden. Alle inschrijvingen en aantekeningen in het register van aandeelhouders worden getekend door een uitvoerend bestuurder of de secretaris van de vennootschap.
- 5.4 Het bepaalde in artikel 2:85 van het Burgerlijk Wetboek is op het register van aandeelhouders van toepassing.

Artikel 6. Besluit tot uitgifte; voorwaarden van uitgifte.

- 6.1 Uitgifte van aandelen geschiedt krachtens besluit van de algemene vergadering. Deze bevoegdheid betreft alle niet uitgegeven aandelen in het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap, behoudens voor zover de bevoegdheid tot uitgifte van aandelen overeenkomstig het bepaalde in artikel 6.2 aan het bestuur toekomt.
- 6.2 Uitgifte van aandelen geschiedt krachtens besluit van het bestuur, indien en voor zover het bestuur daartoe door de algemene vergadering is aangewezen. Deze aanwijzing kan telkens voor niet langer dan vijf jaren geschieden en telkens voor niet langer dan vijf jaren worden verlengd. Bij de aanwijzing moet worden bepaald voor welk gezamenlijk nominaal bedrag aandelen krachtens besluit van het bestuur kunnen worden uitgegeven. In een besluit tot aanwijzing wordt tevens bepaald hoeveel aandelen van elke soort mogen worden uitgegeven. Een besluit van de algemene vergadering tot aanwijzing van het bestuur als tot uitgifte van aandelen bevoegd vennootschapsorgaan kan slechts worden ingetrokken op voorstel van het bestuur, tenzij bij de aanwijzing anders is bepaald.
- 6.3 Een besluit van de algemene vergadering tot uitgifte van aandelen of tot aanwijzing van het bestuur als tot uitgifte van aandelen bevoegd vennootschapsorgaan, kan slechts worden genomen op voorstel van het bestuur.
- 6.4 Het hiervoor in dit artikel 6 bepaalde is van overeenkomstige toepassing op het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen maar is niet van toepassing op het uitgeven van aandelen aan iemand die een voordien reeds verkregen recht tot het nemen van aandelen uitoefent.
- 6.5 Bij het besluit tot uitgifte van aandelen worden de uitgifteprijs en de verdere voorwaarden van uitgifte bepaald door het vennootschapsorgaan dat het besluit neemt. Ingeval van een juridische fusie of splitsing van de vennootschap of een van haar (in)directe dochtermaatschappijen mogen aandelen worden uitgegeven aan de partijen betrokken bij deze juridische fusie of splitsing ten laste van de reserves van de vennootschap.

Artikel 7. Voorkeursrecht.

- 7.1 Iedere houder van aandelen heeft bij de uitgifte van aandelen een voorkeursrecht naar evenredigheid van het gezamenlijke nominale bedrag van zijn aandelen. Een aandeelhouder heeft geen voorkeursrecht op aandelen die worden uitgegeven tegen inbreng anders dan in geld. Ook heeft hij geen voorkeursrecht op aandelen die worden uitgegeven aan werknemers van de vennootschap of van een groepsmaatschappij daarvan.
- 7.2 Het voorkeursrecht kan, telkens voor een enkele uitgifte, worden beperkt of uitgesloten bij besluit van de algemene vergadering. Echter, ten aanzien van een uitgifte van aandelen waartoe het bestuur heeft besloten, kan het voorkeursrecht worden beperkt of uitgesloten bij besluit van het bestuur, indien en voor zover het bestuur daartoe door de algemene vergadering is aangewezen. Het bepaalde in de artikelen 6.1 en 6.2 is van overeenkomstige toepassing.
- 7.3 Een besluit van de algemene vergadering tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht of tot aanwijzing van het bestuur als vennootschapsorgaan dat daartoe bevoegd is, kan slechts worden genomen op voorstel van het bestuur.
- 7.4 Indien aan de algemene vergadering een voorstel tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht wordt gedaan, moeten in het voorstel de redenen voor het voorstel en de keuze van de voorgenomen uitgifteprijs schriftelijk worden toegelicht.
- 7.5 Voor een besluit van de algemene vergadering tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht of tot aanwijzing van het bestuur als vennootschapsorgaan dat daartoe bevoegd is, is een meerderheid van ten minste twee derden van de uitgebrachte stemmen vereist, indien minder dan de helft van het geplaatste kapitaal van de vennootschap in de vergadering vertegenwoordigd is.
- 7.6 Bij het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen hebben de aandeelhouders een voorkeursrecht; het hiervoor in dit artikel 7 bepaalde is van overeenkomstige toepassing. Aandeelhouders hebben geen voorkeursrecht op aandelen die worden uitgegeven aan iemand die een voordien reeds verkregen recht tot het nemen van aandelen uitoefent.

Artikel 8. Storting op aandelen.

- 8.1 Bij het nemen van elk aandeel moet daarop het gehele nominale bedrag worden gestort, alsmede, indien het aandeel voor een hoger bedrag wordt genomen, het verschil tussen die bedragen, onverminderd het bepaalde in artikel 2:80 lid 2 van het Burgerlijk Wetboek.
- 8.2 Storting op een aandeel moet in geld geschieden voor zover niet een andere inbreng is overeengekomen.
- 8.3 Ten aanzien van aandelen die worden uitgegeven ingevolge een besluit van het bestuur, kan het bepalen dat de uitgifte geschiedt ten laste van de reserves van de vennootschap.
- 8.4 Het bestuur is bevoegd tot het aangaan van rechtshandelingen betreffende inbreng op aandelen anders dan in geld, en van de andere rechtshandelingen genoemd in artikel 2:94 van het Burgerlijk Wetboek, zonder voorafgaande goedkeuring van de algemene vergadering.
- 8.5 Op storting op aandelen en inbreng anders dan in geld zijn voorts de artikelen 2:80, 2:80a, 2:80b en 2:94b van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

Artikel 9. Eigen aandelen.

- 9.1 De vennootschap mag bij uitgifte geen eigen aandelen nemen.
De vennootschap mag volgestorte eigen aandelen of certificaten daarvan verkrijgen, met inachtneming van de toepasselijke wettelijke bepalingen.
- 9.2 Verkrijging anders dan om niet kan slechts plaatsvinden indien de algemene vergadering het bestuur daartoe heeft gemachtigd. Deze machtiging geldt voor ten hoogste achttien maanden. De algemene vergadering moet in de machtiging bepalen hoeveel aandelen of certificaten daarvan mogen worden verkregen, hoe zij mogen worden verkregen en tussen welke grenzen de prijs moet liggen.
- 9.3 Het is de vennootschap, zonder machtiging van de algemene vergadering, toegestaan eigen aandelen te verkrijgen om deze krachtens een voor hen geldende regeling over te dragen aan werknemers in dienst van de vennootschap of van een groepsmaatschappij, mits deze aandelen zijn opgenomen in de prijscourant van een beurs.
- 9.4 Artikel 9.2 hiervoor geldt niet voor aandelen of certificaten daarvan die de vennootschap onder algemene titel verkrijgt.
- 9.5 Voor een aandeel dat toebehoort aan de vennootschap of aan een dochtermaatschappij kan in de algemene vergadering geen stem worden uitgebracht; evenmin voor een aandeel waarvan één van hen de certificaten houdt. Op aandelen die de vennootschap in haar eigen kapitaal houdt, vindt generlei uitkering plaats.
- 9.6 Het bestuur is bevoegd, maar alleen door de vennootschap gehouden eigen aandelen of certificaten daarvan te vervreemden.
- 9.7 Op eigen aandelen en certificaten daarvan zijn voorts de artikelen 2:89a, 2:95, 2:98, 2:98a, 2:98b, 2:98c, 2:98d en 2:118 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

Artikel 10. Vermindering van het geplaatste kapitaal.

- 10.1 De algemene vergadering kan, maar alleen op voorstel van het bestuur, besluiten tot vermindering van het geplaatste kapitaal van de vennootschap:
- (a) door intrekking van aandelen; of
 - (b) door het nominale bedrag van aandelen bij statutenwijziging te verminderen.
- In een dergelijk besluit moeten de aandelen waarop het besluit betrekking heeft worden aangewezen en moet de uitvoering van het besluit zijn geregeld.
- 10.2 Een besluit tot intrekking kan slechts betreffen aandelen die de vennootschap zelf houdt of waarvan zij de certificaten houdt.
- 10.3 Vermindering van het nominale bedrag van de aandelen met of zonder terugbetaling moet naar evenredigheid op alle aandelen geschieden. Van het vereiste van evenredigheid mag worden afgeweken met instemming van alle betrokken aandeelhouders.
- 10.4 Op een vermindering van het geplaatste kapitaal van de vennootschap zijn voorts van toepassing de bepalingen van de artikelen 2:99 en 2:100 van het Burgerlijk Wetboek.

Artikel 11. Levering van aandelen.

- 11.1 De levering van rechten die een aandeelhouder heeft met betrekking tot aandelen die zijn opgenomen in het wettelijk giraal systeem, geschiedt overeenkomstig het bepaalde in de Wet giraal effectenverkeer.

- 11.2 Voor de levering van aandelen die niet zijn opgenomen in het wettelijke giraal systeem zijn vereist een daartoe bestemde akte alsmede, behoudens in het geval dat de vennootschap zelf bij die rechtshandeling partij is, schriftelijke erkenning van de levering door de vennootschap. De erkenning geschiedt in de akte, of door een gedagtekende verklaring houdende de erkenning op de akte of op een notarieel of door de vervreemder gewaarmerkt afschrift of uittreksel daarvan. Met de erkenning staat gelijk de betekening van die akte of dat afschrift of uittreksel aan de vennootschap.
- 11.3 Voor een levering waarbij in het wettelijk giraal systeem opgenomen aandelen buiten dat systeem worden gebracht, gelden beperkingen op grond van de Wet giraal effectenverkeer en is tevens de toestemming van het bestuur vereist.

Artikel 12. Vruchtgebruik en pandrecht op aandelen; certificaten van aandelen.

- 12.1 Het bepaalde in de artikelen 11.1 en 11.2 is van overeenkomstige toepassing op de vestiging of levering van een vruchtgebruik op aandelen. Of het stemrecht verbonden aan aandelen waarop een vruchtgebruik rust, toekomt aan de aandeelhouder danwel de vruchtgebruiker, wordt bepaald overeenkomstig het bepaalde in artikel 2:88 van het Burgerlijk Wetboek. Vergaderrechten komen toe aan de aandeelhouder, met of zonder stemrecht, en aan de vruchtgebruiker met stemrecht, maar niet aan de vruchtgebruiker zonder stemrecht.
- 12.2 Het bepaalde in de artikelen 11.1 en 11.2 is eveneens van overeenkomstige toepassing op de vestiging van een pandrecht op aandelen. Een pandrecht op aandelen kan ook worden gevestigd als een stil pandrecht; alsdan is artikel 3:239 van het Burgerlijk Wetboek van (overeenkomstige) toepassing. Bij de vestiging van een pandrecht op een aandeel kunnen stemrecht en/of vergaderrechten niet aan de pandhouder worden toegekend.
- 12.3 Aan houders van certificaten van aandelen komen geen vergaderrechten toe, tenzij deze uitdrukkelijk door de vennootschap aan hem zijn toegekend, ingevolge een daartoe strekkend besluit van het bestuur.

HOOFDSTUK 4. HET BESTUUR.

Artikel 13. Bestuurders.

- 13.1 Het bestuur bestaat uit een of meer uitvoerend bestuurders en twee of meer niet-uitvoerend bestuurders.
- 13.2 Het totaal aantal bestuurders, en het aantal uitvoerend bestuurders onderscheidenlijk niet-uitvoerend bestuurders, wordt vastgesteld door de algemene vergadering, met inachtneming van het bepaalde in artikel 13.1.
- 13.3 Het bestuur kan titels toekennen aan uitvoerende bestuurders.
- 13.4 Slechts natuurlijke personen kunnen niet-uitvoerend bestuurder zijn.
- 13.5 De vennootschap heeft een beleid op het terrein van bezoldiging van het bestuur. Het beleid wordt vastgesteld door de algemene vergadering; het bestuur doet daartoe een voorstel. In het bezoldigingsbeleid komen ten minste de in artikel 2:383c tot en met 2:383e van het Burgerlijk Wetboek omschreven onderwerpen aan de orde voor zover deze het bestuur betreffen. De uitvoerend bestuurders nemen niet deel aan de besluitvorming hieromtrent.

- 13.6 De bevoegdheid tot vaststelling van een bezoldiging en verdere functie voorwaarden voor uitvoerend bestuurders komt toe aan het bestuur. De uitvoerend bestuurders nemen niet deel aan de besluitvorming hieromtrent.
- 13.7 De bevoegdheid tot vaststelling van een bezoldiging van niet-uitvoerend bestuurders komt toe aan de algemene vergadering.

Artikel 14. Benoeming en ontslag.

- 14.1 Bestuurders worden benoemd door de algemene vergadering. Een bestuurder wordt benoemd als uitvoerend bestuurder dan wel als niet-uitvoerend bestuurder. Elke bestuurder wordt benoemd voor een periode van maximaal vier (4) jaar.
- 14.2 Het bestuur kan voor elke vacature één of meer kandidaten voordragen. Uitvoerende bestuurders nemen niet deel aan besluitvorming omtrent het doen van voordrachten voor benoeming van bestuurders.
- 14.3 Bij een voordracht tot benoeming van een bestuurder worden van de kandidaat meegedeeld zijn leeftijd en de betrekkingen die hij bekleedt of die hij heeft bekleed, voor zover die van belang zijn in verband met de vervulling van de taak van de bestuurder. Een voordracht tot benoeming wordt gemotiveerd.
- 14.4 Een besluit van de algemene vergadering tot benoeming van een bestuurder anders dan overeenkomstig een voordracht van het bestuur kan slechts worden genomen met een volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen die ten minste de een derde van het geplaatste kapitaal van de vennootschap vertegenwoordigen.
- 14.5 Tijdens een algemene vergadering van aandeelhouders kan, bij de benoeming van een bestuurder, uitsluitend worden gestemd over kandidaten van wie de naam daartoe in de agenda van de vergadering is vermeld. Indien geen benoeming plaatsheeft van een door het bestuur voorgedragen kandidaat, behoudt het bestuur het recht in een volgende vergadering een nieuwe voordracht te doen.
- 14.6 Iedere bestuurder kan te allen tijde door de algemene vergadering worden ontslagen.
- 14.7 Iedere bestuurder kan te allen tijde door de algemene vergadering worden geschorst. Een uitvoerend bestuurder kan ook worden geschorst door het bestuur. Een schorsing kan één of meer malen worden verlengd, maar kan in totaal niet langer duren dan drie maanden. Is na verloop van die tijd geen beslissing genomen omtrent de opheffing van de schorsing of ontslag, dan eindigt de schorsing. Een schorsing kan te allen tijde door de algemene vergadering worden opgeheven.
- 14.8 Tot een schorsing of ontslag anders dan op voorstel van het bestuur, kan de algemene vergadering slechts besluiten met een volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen, die meer dan een derde van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen. Uitvoerende bestuurders nemen niet deel aan besluitvorming omtrent het doen van een voorstel tot schorsing of ontslag.
- 14.9 Op de herbenoeming van een bestuurder is het bepaalde in dit artikel 14 omtrent benoeming van een bestuurder van overeenkomstige toepassing.

Artikel 15. Voorzitter.

- 15.1 Het bestuur wijst een niet-uitvoerend bestuurder aan als voorzitter van het bestuur voor een door het bestuur te bepalen termijn.
- 15.2 Het bestuur kan een of meer andere niet-uitvoerend bestuurders tot vice-voorzitter van het bestuur benoemen voor een termijn die het bestuur zal bepalen.

Artikel 16. Taken en bevoegdheden; taakverdeling.

- 16.1 Het bestuur is belast met het besturen van de vennootschap. Bij de vervulling van hun taak richten de bestuurders zich naar het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Elke bestuurder draagt verantwoordelijkheid voor de algemene gang van zaken.
- 16.2 De uitvoerend bestuurders zijn belast met de dagelijkse leiding over de met de vennootschap verbonden onderneming.
- 16.3 De niet-uitvoerend bestuurders houden toezicht op de taakuitoefening door de uitvoerend bestuurders en op de algemene gang van zaken in de vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Zij vervullen voorts de taken die in deze statuten en door het bestuur aan hen worden opgedragen.
- 16.4 In aanvulling op het bepaalde in de artikelen 16.2 en 16.3 kan het bestuur taken en bevoegdheden toedelen aan individuele bestuurders en/of aan commissies bestaande uit twee of meer bestuurders. Dit kan mede inhouden het delegeren van de bevoegdheid van het bestuur tot het nemen van besluiten, mits dit schriftelijk wordt vastgelegd. Een bestuurder of commissie waaraan taken en/of bevoegdheden van het bestuur zijn toegedeeld, is gebonden aan de ter zake door het bestuur te stellen regels.

Artikel 17. Vertegenwoordiging.

- 17.1 Het bestuur is bevoegd de vennootschap te vertegenwoordigen. De bevoegdheid tot vertegenwoordiging komt mede toe aan iedere uitvoerend bestuurder en de voorzitter afzonderlijk.
- 17.2 Het bestuur kan functionarissen met algemene of beperkte vertegenwoordigingsbevoegdheid aanstellen. Ieder van hen vertegenwoordigt de vennootschap met inachtneming van de begrenzing aan zijn bevoegdheid gesteld. De titulatuur van deze functionarissen wordt door het bestuur bepaald.

Artikel 18. Vergaderingen, besluitvorming.

- 18.1 Het bestuur vergadert zo vaak als door de voorzitter, de Chief Executive Officer of door ten minste een derde van de bestuurders wenselijk wordt geoordeeld, maar ten minste viermaal per boekjaar. De voorzitter, of bij diens afwezigheid een vice-voorzitter, van het bestuur zit de vergadering voor. Van het verhandelde worden notulen gehouden.
- 18.2 Besluiten van het bestuur worden genomen bij volstrekte meerderheid van de ter vergadering uitgebrachte stemmen. Indien de stemmen staken, beslist de voorzitter.
- 18.3 De volgende besluiten kunnen uitsluitend worden genomen indien de meerderheid van de niet-uitvoerend bestuurders met die besluiten instemt:
 - (a) het uitgeven van aandelen, het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen en het beperken of uitsluiten van voorkeursrechten als bedoeld in de artikelen 6.2 en 7.2;
 - (b) het doen van een voorstel tot het uitgeven van aandelen, het aanwijzen van een ander tot uitgifte bevoegd orgaan, het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen en het beperken of uitsluiten van voorkeursrechten als bedoeld in de artikelen 6.3 en 7.3;
 - (c) het verkrijgen of vervreemden van eigen aandelen of certificaten daarvan als bedoeld in de artikelen 9.2 en 9.6;

- (d) het tijdelijk toedelen van taken en bevoegdheden van een ontbrekende uitvoerend bestuurder aan een andere uitvoerend bestuurder, een niet-uitvoerend bestuurder, een voormalige bestuurder of een andere persoon als bedoeld in artikel 20.2;
 - (e) het bepalen welk deel van de winst - het positieve saldo van de winst- en verliesrekening - zal worden gereserveerd als bedoeld in artikel 26.1;
 - (f) het doen van een voorstel tot een uitkering aan aandeelhouders ten laste van het uitkeerbaar deel van het eigen vermogen als bedoeld in artikel 26.3
 - (g) het besluiten tot uitkering van een interim-dividend als bedoeld in artikel 26.4; en
 - (h) het doen van een voorstel tot een uitkering van dividend op aandelen welke geheel of ten dele plaatsvindt in aandelen in de vennootschap als bedoeld in artikel 26.5.
- 18.4 Het bestuur is bevoegd nadere besluiten aan te wijzen waarvoor tevens is vereist dat de meerderheid van de niet-uitvoerend bestuurders met het besluit instemt. Deze typen besluiten dienen duidelijk te worden omschreven en op schrift te worden gesteld.
- 18.5 Besluiten van het bestuur kunnen zowel in een vergadering als daarbuiten worden genomen.
- 18.6 Het bestuur kan in een vergadering alleen geldige besluiten nemen, indien ten minste de helft van de bestuurders ter vergadering aanwezig of vertegenwoordigd is. Echter, het bestuur is bevoegd typen besluiten aan te wijzen waarvoor een afwijkende regeling geldt. Deze typen besluiten en de aard van de afwijking dienen duidelijk te worden omschreven en op schrift te worden gesteld.
- 18.7 Vergaderingen van het bestuur kunnen worden gehouden door het bijeenkomen van bestuurders of door middel van telefoongesprekken, "video conference" of via andere communicatiemiddelen, waarbij alle deelnemende bestuurders in staat zijn gelijktijdig met elkaar te communiceren. Deelname aan een op deze wijze gehouden vergadering geldt als het ter vergadering aanwezig zijn.
- 18.8 Voor besluitvorming buiten vergadering is vereist dat het voorstel aan alle bestuurders is voorgelegd, geen van de bestuurders zich tegen deze wijze van besluitvorming heeft verzet en een overeenkomstig artikel 18.6 bepaalde meerderheid van de bestuurders uitdrukkelijk met de wijze van besluitvorming heeft ingestemd. In de eerstvolgende vergadering van het bestuur gehouden nadat de bestuurders op deze wijze zijn geraadpleegd, deelt de voorzitter van die vergadering het resultaat van die raadpleging mede.
- 18.9 Derden mogen afgaan op een schriftelijke verklaring van de voorzitter of een vice-voorzitter van het bestuur, of van de secretaris van de vennootschap omtrent besluiten die door het bestuur of een commissie daaruit zijn genomen. Betreft het een door een commissie genomen besluit, dan mogen derden tevens afgaan op een schriftelijke verklaring van de voorzitter van de desbetreffende commissie.
- 18.10 Het bestuur kan nadere regels vaststellen omtrent de werkwijze en besluitvorming in het bestuur.

Artikel 19. Tegenstrijdige belangen.

- 19.1 Een bestuurder met een tegenstrijdig belang als bedoeld in artikel 19.2 of met een belang dat de schijn van een dergelijk tegenstrijdig belang kan hebben (beide een

- (potentieel) tegenstrijdig belang)** stelt zijn medebestuurders hiervan in kennis. Indien het (potentieel) tegenstrijdig belang alle bestuurders betreft, dient de kennisgeving tevens aan de algemene vergadering te worden gedaan.
- 19.2 Een bestuurder neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming binnen het bestuur, indien hij daarbij een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Dit verbod geldt niet indien het tegenstrijdig belang zich voordoet ten aanzien van alle bestuurders.
- 19.3 Van een tegenstrijdig belang als bedoeld in artikel 19.2 is slechts sprake, indien de bestuurder in de gegeven situatie niet in staat moet worden geacht het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming met de vereiste integriteit en objectiviteit te behartigen. Wordt een transactie voorgesteld waarbij naast de vennootschap ook een groepsmaatschappij van de vennootschap een belang heeft, dan betekent het enkele feit dat een bestuurder enige functie bekleedt bij de betrokken of een andere groepsmaatschappij, en daarvoor al dan niet een vergoeding ontvangt, nog niet dat sprake is van een tegenstrijdig belang als bedoeld in artikel 19.2.
- 19.4 De bestuurder die in verband met een (potentieel) tegenstrijdig belang niet de taken en bevoegdheden uitoefent die hem anders als bestuurder zouden toekomen, wordt in zoverre aangemerkt als een bestuurder die belet heeft.
- 19.5 Een (potentieel) tegenstrijdig belang tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid als bedoeld in artikel 17.1 niet aan. De algemene vergadering kan bepalen dat daarnaast een of meer personen op grond van dit artikel 19.5 bevoegd zijn tot vertegenwoordiging in aangelegenheden waarin zich tussen de vennootschap en een of meer bestuurders een (potentieel) tegenstrijdig belang voordoet.

Artikel 20. Ontstentenis of belet.

- 20.1 In geval van ontstentenis of belet van een bestuurder zijn de overblijvende bestuurders of is de overblijvende bestuurder tijdelijk met het besturen van de vennootschap belast.
- 20.2 Ingeval van ontstentenis of belet van een of meer uitvoerend bestuurders, kan het bestuur tijdelijk taken en bevoegdheden van een ontbrekende uitvoerend bestuurder toedelen aan een andere uitvoerend bestuurder, een niet-uitvoerend bestuurder, een voormalige bestuurder of een andere persoon.
- 20.3 In geval van ontstentenis of belet van alle bestuurders of van de enige bestuurder wordt de vennootschap tijdelijk bestuurd door één of meer personen die daartoe door de algemene vergadering worden benoemd.
- 20.4 Bij de vaststelling in hoeverre bestuurders aanwezig of vertegenwoordigd zijn, instemmen met een wijze van besluitvorming, of stemmen, wordt geen rekening gehouden met vacante bestuurszetels en bestuurders die belet hebben.

Artikel 21. Secretaris van de vennootschap.

- 21.1 Het bestuur benoemt een secretaris van de vennootschap en is te allen tijde bevoegd deze te vervangen.
- 21.2 De secretaris van de vennootschap heeft de taken en bevoegdheden die bij deze statuten en bij besluit van het bestuur aan hem zijn opgedragen.

- 21.3 Bij afwezigheid van de secretaris van de vennootschap worden zijn taken en bevoegdheden waargenomen door een plaatsvervanger, aan te wijzen door het bestuur.

Artikel 22. Goedkeuring van besluiten van het bestuur.

- 22.1 Het bestuur behoeft de goedkeuring van de algemene vergadering voor besluiten omtrent een belangrijke verandering van de identiteit of het karakter van de vennootschap of de onderneming, waaronder in ieder geval:
- (a) overdracht van de onderneming of vrijwel de gehele onderneming aan een derde;
 - (b) het aangaan of verbreken van duurzame samenwerking van de vennootschap of een dochtermaatschappij met een andere rechtspersoon of vennootschap dan wel als volledig aansprakelijke vennote in een commanditaire vennootschap of vennootschap onder firma, indien deze samenwerking of verbreking van ingrijpende betekenis is voor de vennootschap;
 - (c) het nemen of afstoten van een deelneming in het kapitaal van een vennootschap ter waarde van ten minste één derde van het bedrag van de activa volgens de balans met toelichting of, indien de vennootschap een geconsolideerde balans opstelt, volgens de geconsolideerde balans met toelichting volgens de laatst vastgestelde jaarrekening van de vennootschap, door haar of een dochtermaatschappij.
- 22.2 Het ontbreken van een goedkeuring met betrekking tot een besluit als bedoeld in dit artikel 22 tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van het bestuur of de bestuurders niet aan.

HOOFDSTUK 5. JAARREKENING; WINST EN UITKERINGEN.

Artikel 23. Boekjaar en jaarrekening.

- 23.1 Het boekjaar van de vennootschap valt samen met het kalenderjaar.
- 23.2 Jaarlijks binnen vier maanden na afloop van het boekjaar maakt het bestuur een jaarrekening op en legt deze voor de aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten ter inzage ten kantore van de vennootschap. Binnen deze termijn legt het bestuur ook het jaarverslag ter inzage voor de aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten.
- 23.3 De jaarrekening wordt ondertekend door de leden van het bestuur. Ontbreekt de ondertekening van één of meer van hen, dan wordt daarvan onder opgave van reden melding gemaakt.
- 23.4 De vennootschap zorgt dat de opgemaakte jaarrekening, het jaarverslag en de krachtens de wet toe te voegen gegevens vanaf de oproeping voor de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders te haren kantore aanwezig zijn. Aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten kunnen de stukken aldaar inzien en er kosteloos een afschrift van verkrijgen.
- 23.5 Op de jaarrekening, het jaarverslag en de krachtens de wet toe te voegen gegevens zijn voorts van toepassing de bepalingen van Boek 2, Titel 9, van het Burgerlijk Wetboek.
- 23.6 De jaarrekening wordt opgesteld in de Amerikaanse dollar, tenzij de algemene vergadering anders besluit.

Artikel 24. Externe accountant.

- 24.1 De algemene vergadering van aandeelhouders verleent aan een organisatie, waarin registeraccountants samenwerken als bedoeld in artikel 2:393 lid 1 van het Burgerlijk Wetboek (een **externe accountant**), opdracht om de door het bestuur opgemaakte jaarrekening te onderzoeken overeenkomstig het bepaalde in artikel 2:393 lid 3 van het Burgerlijk Wetboek.
- 24.2 De externe accountant is gerechtigd tot inzage van alle boeken en bescheiden van de vennootschap. Het is hem verboden hetgeen hem over de zaken der vennootschap blijkt of medegedeeld wordt verder bekend te maken dan zijn opdracht met zich brengt. Zijn bezoldiging komt ten laste van de vennootschap.
- 24.3 De externe accountant brengt omtrent zijn onderzoek verslag uit aan het bestuur. Hij maakt daarbij ten minste melding van zijn bevindingen met betrekking tot de betrouwbaarheid en continuïteit van de geautomatiseerde gegevensverwerking.
- 24.4 De externe accountant geeft de uitslag van zijn onderzoek weer in een verklaring omtrent de getrouwheid van de jaarrekening.
- 24.5 De jaarrekening kan niet worden vastgesteld, indien de algemene vergadering geen kennis heeft kunnen nemen van de verklaring van de externe accountant, die aan de jaarrekening moest zijn toegevoegd, tenzij onder de overige gegevens bij de jaarrekening een wettige grond wordt medegedeeld waarom de verklaring ontbreekt.

Artikel 25. Vaststelling van de jaarrekening en kwijting.

- 25.1 De algemene vergadering stelt de jaarrekening vast.
- 25.2 In de algemene vergadering van aandeelhouders waarin tot vaststelling van de jaarrekening wordt besloten, worden afzonderlijk aan de orde gesteld voorstellen tot het verlenen van kwijting aan de leden van het bestuur voor de uitoefening van hun taak, voor zover van die taakuitoefening blijkt uit de jaarrekening of uit informatie die anderszins voorafgaand aan de vaststelling van de jaarrekening aan de algemene vergadering is verstrekt.

Artikel 26. Winst en uitkeringen.

- 26.1 Het bestuur kan de in een boekjaar behaalde winst geheel of ten dele bestemmen voor versterking of vorming van reserves.
- 26.2 De winst die overblijft na toepassing van de artikel 26.1 staat ter beschikking van de algemene vergadering. Het bestuur doet daartoe een voorstel. Het voorstel tot uitkering van dividend wordt als apart agendapunt op de algemene vergadering van aandeelhouders behandeld.
- 26.3 Uitkeringen ten laste van de uitkeerbare reserves van de vennootschap worden gedaan krachtens besluit van de algemene vergadering op voorstel van het bestuur.
- 26.4 Mits uit een door het bestuur ondertekende tussentijdse vermogensopstelling blijkt dat aan het in artikel 26.8 bedoelde vereiste betreffende de vermogenstoestand is voldaan, kan het bestuur aan de aandeelhouders één of meer tussentijdse uitkeringen doen.
- 26.5 Het bestuur is bevoegd om te bepalen dat een uitkering op aandelen niet in geld maar in de vorm van aandelen zal worden gedaan of te bepalen dat aandeelhouders de keuze wordt gelaten om de uitkering in geld en/of in de vorm van aandelen te nemen, een en ander uit de winst en/of uit een reserve en een en ander voor zover het bestuur overeenkomstig het bepaalde in artikel 6.2 door de algemene vergadering is

aangewezen. Het bestuur stelt de voorwaarden vast waaronder een dergelijke keuze kan worden gedaan.

- 26.6 Het reserverings- en dividendbeleid van de vennootschap wordt vastgesteld en kan worden gewijzigd door het bestuur. De vaststelling en nadien elke wijziging van het reserverings- en dividendbeleid wordt als apart agendapunt op de algemene vergadering van aandeelhouders behandeld en verantwoord.
- 26.7 De vennootschap kan tevens een beleid hebben voor deelneming in de winst van haar werknemers. De beleid wordt vastgesteld door het bestuur.
- 26.8 Uitkeringen kunnen slechts worden gedaan voor zover het eigen vermogen groter is dan het bedrag van het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal vermeerderd met de reserves die krachtens de wet of deze statuten moeten worden aangehouden.

Artikel 26.A Alternatieve Dividend Opties.

- 26.A.1. Het bestuur kan besluiten dat met betrekking tot een bepaalde uitkering op aandelen, aandeelhouders op een door het bestuur vastgestelde dividend registratiedatum welke gelegen zal zijn voor de dag van betaalbaarstelling als bedoeld in artikel 27.1 (de **dividend registratiedatum**) kunnen aangeven of ze een uitkering willen ontvangen in de vorm van een reguliere (winst)uitkering, of dat zij er in plaats daarvan de voorkeur aan geven eenzelfde bedrag te ontvangen als terugbetaling van kapitaal. Aandeelhouders die geen keuze maken, delen mee in de terugbetaling van kapitaal. Een keuze voor het ene alternatief impliceert een afstand van het andere alternatief.
- 26.A.2. Aandeelhouders op de dividend registratiedatum die hebben gekozen voor het alternatief van terugbetaling van kapitaal ontvangen een betaling van hun pro rata deel van het bedrag dat beschikbaar is gekomen ten gevolge van een formele kapitaalvermindering of van een speciaal daartoe aangewezen gedeelte van de agioreserve van de vennootschap waaruit kapitaal wordt terugbetaald. Deze aandeelhouders kiezen er impliciet voor dat hun deel van de reguliere (winst)uitkering wordt toegevoegd aan een door het bestuur aangewezen reserve en zij doen afstand van iedere aanspraak op hun pro rata deel van de reguliere (winst)uitkering.
- 26.A.3. Aandeelhouders op de dividend registratiedatum die hebben gekozen voor het alternatief van reguliere (winst)uitkering ontvangen een betaling van hun pro rata deel van de reguliere (winst)uitkering. Deze aandeelhouders kiezen er impliciet voor dat hun deel van het bedrag dat beschikbaar is gekomen ten gevolge van een formele kapitaalvermindering als beschreven in artikel 26.A.2, voor zover van toepassing, wordt toegevoegd, naar keuze van het bestuur, aan de algemene agioreserve of een specifiek daartoe aangewezen gedeelte van de agioreserve van de vennootschap, en zij doen afstand van iedere aanspraak op hun pro rata deel van het bedrag dat beschikbaar is gekomen ten gevolge van een formele kapitaalvermindering of van een specifiek daartoe aangewezen gedeelte van de agioreserve van de vennootschap waaruit kapitaal kan worden terugbetaald.

Artikel 27. Betaalbaarstelling van en gerechtigdheid tot uitkeringen.

- 27.1 Dividenden en andere uitkeringen worden betaalbaar gesteld ingevolge een besluit van het bestuur binnen vier weken na vaststelling, tenzij het bestuur een andere datum bepaalt.

- 27.2 De vordering tot uitkering van dividend verjaart door een tijdsverloop van vijf jaren na de dag van betaalbaarstelling.
- 27.3 Ter zake van dividenden en andere uitkeringen op aandelen die zijn opgenomen in het wettelijk giraal systeem is de vennootschap tegenover de betrokken aandeelhouders gekweten door die dividenden of andere uitkeringen ter beschikking te stellen aan, of overeenkomstig de reglementen van, Euroclear Nederland.

HOOFDSTUK 6. DE ALGEMENE VERGADERING.

Artikel 28. Jaarlijkse en buitengewone algemene vergaderingen.

- 28.1 Jaarlijks wordt uiterlijk in de maand juni een algemene vergadering van aandeelhouders gehouden.
- 28.2 De agenda van die vergadering vermeldt onder meer de volgende punten ter behandeling:
- (a) benoeming en ontslag van bestuurders (indien van toepassing);
 - (b) bespreking van het jaarverslag;
 - (c) bespreking en vaststelling van de jaarrekening;
 - (d) voorstel tot uitkering van dividend (indien van toepassing);
 - (e) benoeming van een externe accountant;
 - (f) andere onderwerpen, door het bestuur aan de orde gesteld en aangekondigd met inachtneming van de bepalingen van deze statuten, zoals inzake (i) het verlenen van kwijting aan de leden van het bestuur; (ii) bespreking van het reserverings- en dividendbeleid; (iii) aanwijzing van een orgaan van de vennootschap dat bevoegd is tot uitgifte van aandelen; en/of (iv) inzake machtiging van het bestuur tot het doen verkrijgen van eigen aandelen of certificaten daarvan door de vennootschap.
- 28.3 Algemene vergaderingen van aandeelhouders worden voorts gehouden zo dikwijls het bestuur zulks noodzakelijk acht, onverminderd het bepaalde in de artikelen 2:108a, 2:110, 2:111 en 2:112 van het Burgerlijk Wetboek.
- 28.4 Indien de vennootschap krachtens Nederlandse wettelijke bepalingen een ondernemingsraad heeft ingesteld, wordt
- (a) een voorstel tot benoeming, schorsing of ontslag van een bestuurder;
 - (b) een voorstel tot vaststelling of wijziging van het beloningsbeleid als bedoeld in artikel 13.5; of
 - (c) een voorstel tot goedkeuring van een besluit als bedoeld in artikel 22.1, niet aan de algemene vergadering aangeboden dan nadat de ondernemingsraad tijdig voor de datum van oproeping van de desbetreffende algemene vergadering in de gelegenheid is gesteld hierover een standpunt te bepalen. De voorzitter of een door hem aangewezen lid van de ondernemingsraad kan het standpunt van de ondernemingsraad in de algemene vergadering toelichten. Het ontbreken van zodanig standpunt tast de besluitvorming over het voorstel niet aan.
- 28.5 Voor de toepassing van artikel 28.4 wordt onder **ondernemingsraad** mede verstaan de ondernemingsraad van de onderneming van een dochtermaatschappij, mits de werknemers in dienst van de vennootschap en de dochtermaatschappijen in meerderheid binnen Nederland werkzaam zijn. Is er meer dan één ondernemingsraad dan wordt de bevoegdheid van deze raden gezamenlijk uitgeoefend. Is voor de

betrokken onderneming of ondernemingen een centrale ondernemingsraad ingesteld, dan komt de bevoegdheid toe aan de centrale ondernemingsraad. De in artikel 28.4 vermelde bevoegdheden van de ondernemingsraad gelden slechts indien en voor zover voorgeschreven bij de artikelen 2:107a, 2:134a, 2:135 en 2:144a van het Burgerlijk Wetboek.

Artikel 29. Oproeping en agenda van vergaderingen.

- 29.1 De algemene vergaderingen van aandeelhouders worden bijeengeroepen door het bestuur of de voorzitter.
- 29.2 De oproeping geschiedt met inachtneming van de wettelijke oproepingstermijn.
- 29.3 Bij de oproeping worden vermeld:
 - (a) de te behandelen onderwerpen;
 - (b) de plaats en het tijdstip van de algemene vergadering;
 - (c) de vereisten voor toegang tot de algemene vergadering zoals omschreven in de artikelen 33.2, en 33.3, alsmede de informatie als bedoeld in artikel 34.3 (indien van toepassing); en
 - (d) het adres van de website van de vennootschap, alsmede overige door de wet voorgeschreven informatie.
- 29.4 Mededelingen welke krachtens de wet of de statuten aan de algemene vergadering moeten worden gericht, kunnen geschieden door opneming hetzij in de oproeping hetzij in een stuk dat ter kennisneming ten kantore van de vennootschap is neergelegd, mits daarvan in de oproeping melding wordt gemaakt.
- 29.5 Aandeelhouders en/of andere personen met vergaderrechten die alleen of gezamenlijk voldoen aan de vereisten uiteengezet in artikel 2:114a lid 2 van het Burgerlijk Wetboek, hebben het recht om aan het bestuur het verzoek te doen om onderwerpen op de agenda van de algemene vergadering van aandeelhouders te plaatsen, mits de redenen voor het verzoek daarin zijn vermeld en het verzoek ten minste zestig dagen voor de datum van de algemene vergadering van aandeelhouders bij de voorzitter van het bestuur schriftelijk is ingediend.
- 29.6 De oproeping geschiedt op de wijze vermeld in artikel 35.

Artikel 30. Plaats van vergaderingen.

Algemene vergaderingen van aandeelhouders worden gehouden te Amsterdam of Haarlemmermeer (inclusief luchthaven Schiphol), ter keuze van degene die de vergadering bijeenroept.

Artikel 31. Voorzitter van de vergadering.

- 31.1 De algemene vergaderingen van aandeelhouders worden geleid door de voorzitter van het bestuur of diens plaatsvervanger. Het bestuur kan echter ook een ander aanwijzen om de vergadering te leiden. Aan de voorzitter van de vergadering komen alle bevoegdheden toe die nodig zijn om de vergadering goed en ordelijk te laten functioneren.
- 31.2 Indien niet volgens artikel 31.1 in het voorzitterschap van een vergadering is voorzien, voorziet de vergadering zelf in het voorzitterschap, met dien verstande dat, zolang die voorziening niet heeft plaatsgehad, het voorzitterschap wordt waargenomen door een lid van het bestuur, daartoe door de aanwezige leden van het bestuur aangewezen.

Artikel 32. Notulen.

- 32.1 Van het verhandelde in de algemene vergadering van aandeelhouders worden door of onder de zorg van de secretaris van de vennootschap notulen gehouden, welke door de voorzitter en de secretaris worden vastgesteld en ten blijke daarvan door hen ondertekend.
- 32.2 De voorzitter kan echter bepalen dat van het verhandelde een notarieel proces-verbaal van vergadering wordt opgemaakt. Alsdan is de mede-ondertekening daarvan door de voorzitter voldoende.

Artikel 33. Vergaderrechten en toegang.

- 33.1 Iedere aandeelhouder en iedere andere persoon met vergaderrechten is bevoegd de algemene vergaderingen van aandeelhouders bij te wonen, daarin het woord te voeren en, voor zover het hem toekomt, het stemrecht uit te oefenen. Zij kunnen zich ter vergadering doen vertegenwoordigen door een schriftelijk gevolmachtigde.
- 33.2 Voor iedere algemene vergadering van aandeelhouders geldt een volgens de wet vast te stellen registratiedatum teneinde vast te stellen aan wie de aan aandelen verbonden stem- en vergaderrechten toekomen. Bij de oproeping van de vergadering wordt de registratiedatum vermeld alsmede de wijze waarop personen met vergaderrechten zich kunnen laten registreren en de wijze waarop zij hun rechten kunnen uitoefenen.
- 33.3 Een persoon met vergaderrechten, of diens gevolmachtigde, wordt alleen tot de vergadering toegelaten indien hij de vennootschap schriftelijk van zijn voornemen om de vergadering bij te wonen heeft kennis gegeven, zulks op de plaats die en uiterlijk op het tijdstip dat in de oproeping is vermeld. De gevolmachtigde dient tevens zijn schriftelijke volmacht te tonen.
- 33.4 Het bestuur kan bepalen dat vergaderrechten en het stemrecht kunnen worden uitgeoefend door middel van een elektronisch communicatiemiddel. Hiervoor is in ieder geval vereist dat iedere persoon met vergaderrechten, of zijn vertegenwoordiger, via het elektronisch communicatiemiddel kan worden geïdentificeerd, rechtstreeks kan kennisnemen van de verhandelingen ter vergadering en, voor zover dat hem toekomt, het stemrecht kan uitoefenen. Het bestuur kan daarbij bepalen dat bovendien is vereist dat iedere persoon met vergaderrechten, of zijn vertegenwoordiger, via het elektronisch communicatiemiddel kan deelnemen aan de beraadslaging.
- 33.5 Het bestuur kan nadere voorwaarden stellen aan het gebruik van het elektronische communicatiemiddel als bedoeld in artikel 33.4, mits deze voorwaarden redelijk en noodzakelijk zijn voor de identificatie van personen met vergaderrechten en de betrouwbaarheid en veiligheid van de communicatie. Deze voorwaarden worden bij de oproeping bekend gemaakt. Het voorgaande laat onverlet de bevoegdheid van de voorzitter om in het belang van een goede vergaderorde die maatregelen te treffen die hem goeddunken. Een eventueel niet of gebrekkig functioneren van de gebruikte elektronische communicatiemiddelen komt voor risico van de personen met vergaderrechten die ervan gebruik maakt.
- 33.6 Onder de zorg van de secretaris van de vennootschap wordt met betrekking tot elke algemene vergadering van aandeelhouders een presentielijst opgemaakt. In de presentielijst worden van elke aanwezige of vertegenwoordigde stemgerechtigde opgenomen diens naam en het aantal stemmen dat door hem kan worden uitgebracht alsmede, indien van toepassing, de naam van diens vertegenwoordiger. Tevens worden

in de presentielijst opgenomen de hiervoor bedoelde gegevens van stemgerechtigde personen die ingevolge artikel 33.4 deelnemen aan de vergadering of hun stem hebben uitgebracht op de wijze zoals bedoeld in artikel 34.3. De voorzitter van de vergadering kan bepalen dat ook de naam en andere gegevens van andere aanwezigen in de presentielijst worden opgenomen. De vennootschap is bevoegd zodanige verificatieprocedures in te stellen als zij redelijkerwijs nodig zal oordelen om de identiteit van personen met vergaderrechten en, waar van toepassing, de identiteit en bevoegdheid van vertegenwoordigers te kunnen vaststellen.

- 33.7 De leden van het bestuur zijn bevoegd in persoon de algemene vergadering van aandeelhouders bij te wonen en daarin het woord te voeren; zij hebben als zodanig in de vergadering een raadgevende stem. Voorts is de externe accountant van de vennootschap bevoegd de algemene vergaderingen van aandeelhouders bij te wonen en daarin het woord te voeren.
- 33.8 Over de toelating tot de vergadering van anderen dan de hiervoor in dit artikel 33 bedoelde personen beslist de voorzitter van de vergadering, onverminderd het bepaalde in artikel 28.4.

Artikel 34. Besluitvorming en stemmingen.

- 34.1 Elk aandeel geeft recht op het uitbrengen van één stem.
- 34.2 Alle besluiten in de algemene vergadering van aandeelhouders worden, behalve in de gevallen waarin de wet of deze statuten een grotere meerderheid voorschrijven, genomen bij volstreekte meerderheid der rechtsgeldig ter vergadering uitgebrachte stemmen. Staken de stemmen, dan is het voorstel verworpen.
- 34.3 Het bestuur kan bepalen dat stemmen voorafgaand aan de algemene vergadering van aandeelhouders via een elektronisch communicatiemiddel of bij brief kunnen worden uitgebracht. Deze stemmen worden alsdan gelijk gesteld met stemmen die ten tijde van de vergadering worden uitgebracht. Deze stemmen kunnen echter niet eerder worden uitgebracht dan na de bij de oproeping te bepalen registratiedatum als bedoeld in artikel 33.2. Onverminderd het overigens in artikel 33 bepaalde wordt bij de oproeping vermeld op welke wijze en onder welke voorwaarden de stemgerechtigden hun rechten voorafgaand aan de vergadering kunnen uitoefenen.
- 34.4 Blanco en ongeldige stemmen worden als niet uitgebracht beschouwd.
- 34.5 De voorzitter van de vergadering bepaalt of en in hoeverre de stemming mondeling, schriftelijk, elektronisch of bij acclamatie geschiedt.
- 34.6 Bij de vaststelling in hoeverre aandeelhouders stemmen, aanwezig of vertegenwoordigd zijn, of in hoeverre het geplaatste kapitaal van de vennootschap vertegenwoordigd is, wordt geen rekening gehouden met aandelen waarvan de wet bepaalt dat daarvoor geen stemrecht kan worden uitgebracht.

Artikel 35. Oproepingen en kennisgevingen.

- 35.1 De oproepingen tot de algemene vergaderingen van aandeelhouders geschieden overeenkomstig de voorschriften van de wet en de regelgeving die op de vennootschap van toepassing zijn uit hoofde van de notering van aandelen aan de effectenbeurs van Euronext Amsterdam N.V.
- 35.2 Het bestuur kan bepalen dat aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten uitsluitend worden opgeroepen via de website van de vennootschap en/of via een langs

andere elektronische weg openbaar gemaakte aankondiging, voor zover dit verenigbaar is met het bepaalde in artikel 35.1.

- 35.3 Aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten kunnen ook langs schriftelijke weg worden oproepen. Tenzij het tegendeel ondubbelzinnig blijkt, geldt opgave van een elektronisch postadres door een persoon met vergaderrechten aan de vennootschap als bewijs van diens instemming met toezending langs elektronische weg.
- 35.4 Het bepaalde in de artikelen 35.1 en 35.2 en 35.3 is van overeenkomstige toepassing op andere aankondigingen, bekendmakingen, mededelingen en kennisgevingen aan aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten.

HOOFDSTUK 7. STATUTENWIJZIGING EN ONTBINDING.

Artikel 36. Statutenwijziging.

- 36.1 De algemene vergadering kan een besluit tot wijziging van de statuten nemen met een volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen, echter alleen op voorstel van het bestuur. Een dergelijk voorstel moet steeds in de oproeping tot de algemene vergadering van aandeelhouders worden vermeld.
- 36.2 Wanneer aan de algemene vergadering een voorstel tot statutenwijziging wordt gedaan, moet tegelijkertijd een afschrift van het voorstel, waarin de voorgestelde wijziging woordelijk is opgenomen, op het kantoor van de vennootschap ter inzage van aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten tot de afloop der vergadering worden neergelegd; tevens dient een afschrift van het voorstel voor aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten van de dag van de nederlegging tot die van de vergadering kosteloos verkrijgbaar te worden gesteld.

Artikel 37. Ontbinding en vereffening.

- 37.1 De vennootschap kan worden ontbonden door een daartoe strekkend besluit van de algemene vergadering. Het bepaalde in artikel 36.1 is van overeenkomstige toepassing. Wanneer aan de algemene vergadering een voorstel tot ontbinding van de vennootschap wordt gedaan, moet dat bij de oproeping tot de algemene vergadering worden vermeld.
- 37.2 In geval van ontbinding van de vennootschap krachtens besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders zijn de bestuurders belast met de vereffening van de zaken van de vennootschap, onverminderd het bepaalde in artikel 2:23 lid 2 van het Burgerlijk Wetboek.
- 37.3 Gedurende de vereffening blijven de bepalingen van deze statuten zoveel mogelijk van kracht.
- 37.4 Hetgeen resteert van het vermogen van de vennootschap na betaling van alle schulden en de kosten van de vereffening wordt gelijkelijk uitgekeerd aan de aandeelhouders. Alle uitkeringen geschieden naar rato van het bezit aan aandelen.
- 37.5 Na de vereffening blijven gedurende de daarvoor in de wet gestelde termijn de boeken en bescheiden van de vennootschap berusten onder degene, die daartoe door de vereffenaars is aangewezen.
- 37.6 Op de vereffening zijn overigens de bepalingen van Titel 1, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

Verwerkingsverslag

Bijgaande document is elektronisch ontvangen bij de Kamer van Koophandel op 08-05-2025 14:37 van Laura Margarete Plomp in diens hoedanigheid als Kandidaat notaris

Op het document is een elektronische handtekening aangetroffen die gecontroleerd en correct is bevonden op 08-05-2025 14:37 door de Kvk GX-Handtekeningservice.

Het bijbehorende digitale certificaat waarmee de handtekening is gezet is gecontroleerd en geldig en als niet-ingetrokken bevonden ten tijde van ondertekening.

De controle heeft plaatsgevonden op 08-05-2025 14:37 door de Kvk GX-Certificaatvalidatieservice.

Certificaat details van Laura Margarete Plomp

SURNAME = Plomp

C = NL

T = Kandidaat notaris

SERIALNUMBER = CB0159905

CN = Laura Margarete Plomp

GIVENNAME = Laura Margarete

O = Laura Margarete Plomp

Met serienummer

755f21809549628e9ceaecc20b2aeb9a10b04a8c

Uitgegeven door

OID.2.5.4.97 = NTRNL-27124701

C = NL

CN = KPN BV PKlooverheid Organisatie Persoon CA - G3

O = KPN B.V.

ARTICLES OF ASSOCIATION

of:

OCI N.V.

with corporate seat in Amsterdam

dated 7 May 2025

CHAPTER 1. DEFINITIONS.

Article 1. Definitions and Construction.

- 1.1 In these Articles of Association, the following terms have the following meanings:
- Board** means the board of the Company.
- Company** means the company the internal organization of which is governed by these Articles of Association.
- Director** means a member of the Board and refers to both an Executive Director and a Non-Executive Director.
- Dividend Record Date** has the meaning ascribed to that term in Article 26.A.1.
- Executive Director** means a Director appointed as Executive Director referred to in Article 13.1.
- Euroclear Netherlands** means Nederlands Centraal Instituut voor Giraal Effectenverkeer B.V., trading under the name Euroclear Nederland, being the central depository as referred to in the Dutch Securities Giro Act.
- External Auditor** has the meaning ascribed to that term in Article 24.1.
- General Meeting** or **General Meeting of Shareholders** means the body of the Company consisting of those in whom as shareholder or otherwise the voting rights on shares are vested or a meeting of such persons (or their representatives) and other persons holding Meeting Rights.
- Meeting Rights** means the right to be invited to General Meetings of Shareholders and to speak at such meetings, as a Shareholder or as a person to whom these rights have been attributed in accordance with Article 12.
- Non-Executive Director** means a Director appointed as Non-Executive Director referred to in Article 13.1.
- Share** means an ordinary share in the capital of the Company.
- Shareholder** means a holder of one or more Shares. This includes a person holding co-ownership rights with regard to shares included in the Statutory Giro System.
- Statutory Giro System** means the giro system as referred to in the Giro Securities Transactions Act (*Wet giraal effectenverkeer*).
- 1.2 A message **in writing** means a message transmitted by letter, by telecopier, by e-mail or by any other means of electronic communication provided the relevant message or document is legible and reproducible, and the term **written** is to be construed accordingly.
- 1.3 The Board and the General Meeting each constitutes a distinct body of the Company.
- 1.4 References to **Articles** refer to articles which are part of these Articles of Association, except where expressly indicated otherwise.

- 1.5 Unless the context otherwise requires, words and expressions contained and not otherwise defined in these Articles of Association bear the same meaning as in the Dutch Civil Code. References in these Articles of Association to the law are references to provisions of Dutch law as it reads from time to time.

CHAPTER 2. NAME, OFFICIAL SEAT AND OBJECTS.

Article 2. Name and Official Seat.

- 2.1 The Company's name is:
OCI N.V.
- 2.2 The official seat of the Company is in Amsterdam, the Netherlands.

Article 3. Objects.

The objects of the Company are:

- (a) to incorporate, to participate in any way whatsoever in, to manage, to supervise businesses and companies;
- (b) to finance businesses and companies;
- (c) to borrow, to lend and to raise funds, including the issue of bonds, promissory notes or other securities or evidence of indebtedness as well as to enter into agreements in connection with aforementioned activities;
- (d) to render advice and services to businesses and companies with which the Company forms a group and to third parties;
- (e) to grant guarantees, to bind the Company and to pledge its assets for obligations of businesses and companies with which it forms a group and on behalf of third parties;
- (f) to acquire, alienate, manage and exploit registered property and items of property in general;
- (g) to trade in currencies, securities and items of property in general;
- (h) to develop and trade in patents, trade marks, licenses, know-how, copyrights, data base rights and other intellectual property rights; and
- (i) to perform any and all activities of an industrial, financial or commercial nature, and to do all that is connected therewith or may be conducive thereto, all to be interpreted in the broadest sense.

CHAPTER 3. SHARE CAPITAL AND SHARES.

Article 4. Authorised Capital and Shares.

- 4.1 The authorised capital of the Company amounts to twelve million euro (EUR 12,000,000).
- 4.2 The authorised capital is divided into six hundred million (600,000,000) Shares, having a nominal value of two eurocent (EUR 0.02) each.
- 4.3 All Shares will be registered Shares. No share certificates will be issued.

Article 5. Shareholders' register.

- 5.1 The Company must keep a shareholders' register. The shareholders' register may consist of various parts which may be kept in different places and each may be kept in more than one copy and in more than one place as determined by the Board.
- 5.2 Shares included in the Statutory Giro System will be registered in the name of Euroclear Netherlands or an intermediary (as referred to in the Giro Securities Transactions Act). Holders of Shares that are not included in the Statutory Giro System, as well as each usufructuary and each pledgee of such Shares, are obliged to furnish

their names and addresses to the Company in writing; these will be recorded in the shareholders' register. The Board will supply anyone recorded in the shareholders' register on request and free of charge with an extract from the register relating to his right to Shares.

5.3 The shareholders' register will be kept up to date. The signing of registrations and entries in the shareholders' register will be done by an Executive Director or the Company Secretary of the Company.

5.4 Article 2:85 of the Dutch Civil Code applies to the register of Shareholders.

Article 6. Resolution to Issue; Conditions of Issuance.

6.1 Shares may be issued pursuant to a resolution of the General Meeting. This competence concerns all non-issued Shares of the Company's authorised capital, except insofar as the competence to issue Shares is vested in the Board in accordance with Article 6.2 hereof.

6.2 Shares may be issued pursuant to a resolution of the Board, if and insofar as that board is designated to do so by the General Meeting. Such designation can be made each time for a maximum period of five years and can be extended each time for a maximum period of five years. A designation must determine the aggregate nominal value up to which Shares may be issued pursuant to a resolution of the Board. A resolution to make such designation must also determine how many shares of each class may be issued. A resolution of the General Meeting to designate the Board as a body of the Company authorised to issue Shares can only be withdrawn at the proposal of the Board, unless provided otherwise in the resolution to make the designation.

6.3 A resolution of the General Meeting to issue Shares or to designate the Board as a body of the Company authorised to do so can only take place at the proposal of the Board.

6.4 The foregoing provisions of this Article 6 apply by analogy to the granting of rights to subscribe for Shares, but do not apply to the issuance of Shares to a person exercising a right to subscribe for Shares previously granted.

6.5 The body of the Company resolving to issue Shares must determine the issue price and the other conditions of issuance in the resolution to issue. It may be resolved that in respect of a legal merger or demerger to which the Company or one of its (in)direct subsidiaries is a party Shares are issued at the account of the reserves of the Company to shareholders of third parties involved in such merger or demerger.

Article 7. Pre-emptive Rights.

7.1 Upon the issuance of Shares, each holder of Shares will have pre-emptive rights in proportion to the aggregate nominal value of his Shares. A Shareholder will not have the pre-emptive rights in respect of Shares issued against a non-cash contribution. Nor will the Shareholder have pre-emptive rights in respect of Shares issued to employees of the Company or of a group company (*groepsmaatschappij*).

7.2 Prior to each individual issuance, the pre-emptive rights may be restricted or excluded by a resolution of the General Meeting. However, with respect to an issue of Shares pursuant to a resolution of the Board, the pre-emptive rights can be restricted or excluded pursuant to a resolution of the Board if and insofar as that board is designated

authorised to do so by the General Meeting. The provisions of Articles 6.1 and 6.2 apply by analogy.

- 7.3 A resolution of the General Meeting to restrict or exclude the pre-emptive rights or to designate the Board as a body of the Company authorised to do so can only be adopted at the proposal of the Board.
- 7.4 If a proposal is made to the General Meeting to restrict or exclude the pre-emptive rights, the reason for such proposal and the choice of the intended issue price must be set forth in the proposal in writing.
- 7.5 A resolution of the General Meeting to restrict or exclude the pre-emptive rights or to designate the Board as the body of the Company authorised to do so requires a majority of not less than two-thirds of the votes cast, if less than one-half of the Company's issued capital is represented at the meeting.
- 7.6 When rights are granted to subscribe for Shares, the Shareholders will have pre-emptive rights in respect thereof; the foregoing provisions of this Article 7 apply by analogy. Shareholders will have no pre-emptive rights in respect of Shares issued to a person exercising a right to subscribe for Shares previously granted.

Article 8. Payment on Shares.

- 8.1 Upon issuance of a Share, the full nominal value thereof must be paid-up, as well as the difference between the two amounts if the Share is subscribed for at a higher price, without prejudice to the provisions of Section 2:80 subsection 2 of the Dutch Civil Code.
- 8.2 Payment for a Share must be made in cash insofar as no contribution in any other form has been agreed on.
- 8.3 With respect to Shares issued pursuant to a resolution of the Board, the Board may decide that the issuance takes place at the expense of the reserves of the Company.
- 8.4 The Board is authorised to enter into legal acts relating to non-cash contributions and the other legal acts referred to in Section 2:94 of the Dutch Civil Code without the prior approval of the General Meeting.
- 8.5 Payments for Shares and non-cash contributions are furthermore subject to the provisions of Sections 2:80, 2:80a, 2:80b and 2:94b of the Dutch Civil Code.

Article 9. Own Shares.

- 9.1 When issuing Shares, the Company may not subscribe for its own Shares.
The Company is entitled to acquire its own fully paid-up Shares, or depositary receipts for Shares with due observance of the relevant statutory provisions.
- 9.2 Acquisition for valuable consideration is permitted only if the General Meeting has authorised the Board to do so. Such authorization will be valid for a period not exceeding eighteen months. The General Meeting must determine in the authorization the number of Shares or depositary receipts for Shares which may be acquired, the manner in which they may be acquired and the limits within which the price must be set.
- 9.3 The Company may, without authorisation by the General Meeting, acquire its own Shares for the purpose of transferring such Shares to employees of the Company or of a group company (*groepsmaatschappij*) under a scheme applicable to such employees, provided such Shares are quoted on the price list of a stock exchange.
- 9.4 Article 9.2 does not apply to Shares or depositary receipts for Shares which the Company acquires by universal succession in title.

- 9.5 No voting rights may be exercised in the General Meeting with respect to any Share held by the Company or by a subsidiary (*dochtermaatschappij*), or any Share for which the Company or a subsidiary (*dochtermaatschappij*) holds the depositary receipts. No payments will be made on Shares which the Company holds in its own share capital.
- 9.6 The Board is authorised to alienate Shares held by the Company or depositary receipts for Shares.
- 9.7 Own Shares and depositary receipts for Shares are furthermore subject to the provisions of Sections 2:89a, 2:95, 2:98, 2:98a, 2:98b, 2:98c, 2:98d and 2:118 of the Dutch Civil Code.

Article 10. Reduction of the Issued Capital.

- 10.1 The General Meeting may, but only at the proposal of the Board, resolve to reduce the Company's issued capital:
- (a) by cancellation of Shares; or
 - (b) by reducing the nominal value of Shares by amendment of the Articles of Association.
- The Shares in respect of which such resolution is passed must be designated therein and provisions for the implementation of such resolution must be made therein.
- 10.2 A resolution to cancel Shares can only relate to Shares held by the Company itself or of which it holds the depositary receipts.
- 10.3 Reduction of the nominal value of the Shares with or without repayment shall take place proportionately on all Shares. The requirement of proportion may be deviated from with the consent of all Shareholders concerned.
- 10.4 A reduction of the issued capital of the Company is furthermore subject to the provisions of Sections 2:99 and 2:100 of the Dutch Civil Code.

Article 11. Transfer of Shares.

- 11.1 The transfer of rights a Shareholder holds with regard to Shares included in the Statutory Giro System must take place in accordance with the provisions of the Dutch Securities Giro Act.
- 11.2 The transfer of Shares not included in the Statutory Giro System requires an instrument intended for such purpose and, save when the Company itself is a party to such legal act, the written acknowledgement by the Company of the transfer. The acknowledgement must be made in the instrument or by a dated statement of acknowledgement on the instrument or on a copy or extract thereof and signed as a true copy by a civil law notary or the transferor. Official service of such instrument or such copy or extract on the Company is considered to have the same effect as an acknowledgement.
- 11.3 A transfer of Shares from the Statutory Giro System is subject to the restrictions of the Dutch Securities Giro Act and is further subject to approval of the Board.

Article 12. Usufruct in Shares and Pledging of Shares; Depositary Receipts for Shares.

- 12.1 The provisions of Articles 11.1 and 11.2 apply by analogy to the creation or transfer of a right of usufruct in Shares. Whether the voting rights attached to the Shares on which a right of usufruct is created, are vested in the Shareholder or the usufructuary, is determined in accordance with Section 2:88 of the Dutch Civil Code. Shareholders, with

or without voting rights, and the usufructuary with voting rights hold Meeting Rights. An usufructuary without voting rights does not hold Meeting Rights.

- 12.2 The provisions of Articles 11.1 and 11.2 apply by analogy to the pledging of Shares. Shares may also be pledged as an undisclosed pledge: in such case, Section 3:239 of the Dutch Civil Code applies by analogy. No voting rights and/ or Meeting Rights accrue to the pledgee of Shares.
- 12.3 Holders of depositary receipts for Shares are not entitled to Meeting Rights, unless the Company, explicitly granted these rights by a resolution to that effect of the Board.

CHAPTER 4. THE BOARD.

Article 13. Directors.

- 13.1 The Board consists of one or more Executive Directors and two or more Non-Executive Directors.
- 13.2 The exact number of Directors, as well as the number of Executive Directors and Non-Executive Directors, is determined by the General Meeting, taking into account Article 13.1.
- 13.3 The Board may grant titles to Executive Directors.
- 13.4 Only individuals can be Non-Executive Directors.
- 13.5 The Company must have a policy with respect to the remuneration of the Board. This policy is determined by the General Meeting; the Board will make a proposal to that end. The remuneration policy will include at least the subjects described in Sections 2:383c through 2:283e of the Dutch Civil Code, to the extent these subjects concern the Board. The Executive Directors shall not participate in the discussion and decision-making process of the Board on this.
- 13.6 The authority to establish remuneration and other terms of service for Executive Directors is vested in the Board. The Executive Directors shall not participate in the discussion and decision-making process of the Board on this.
- 13.7 The authority to establish remuneration for Non-Executive Directors is vested in the General Meeting.

Article 14. Appointment and Removal.

- 14.1 Directors are appointed by the General Meeting. A Director shall be appointed either as an Executive Director or as a Non-Executive Director. Each Director will be appointed for a term of not more than four (4) years.
- 14.2 The Board may nominate one or more candidates for each vacancy. The Executive Directors shall not participate in the discussion and decision-making process of the Board on making nominations for the appointment of Directors.
- 14.3 A nomination for appointment of a Director shall state the candidate's age and the positions he holds or has held, in so far as these are relevant for the performance of the duties of a Director. A nomination for appointment must be accounted for by giving reasons for it.
- 14.4 A resolution from the General Meeting to appoint a Director other than in accordance with a nomination by the Board, may only be adopted by an absolute majority of the votes cast, representing more than one third of the issued capital of the Company.
- 14.5 At the General Meeting of Shareholders only candidates whose names are stated on the agenda of the meeting can be voted on for appointment as Director. If no

appointment is made of a candidate nominated by the Board, the Board has the right to nominate a new candidate at a next meeting.

- 14.6 Each Director may be removed by the General Meeting at any time.
- 14.7 Each Director may be suspended by the General Meeting at any time. An Executive Director may also be suspended by the Board. A suspension may be extended one or more times, but may not last longer than three months in aggregate. If, at the end of that period, no decision has been taken on termination of the suspension or on removal, the suspension shall end. A suspension can be ended by the General Meeting at any time.
- 14.8 A resolution to suspend or remove other than on the proposal of the Board, may only be adopted by an absolute majority of the votes cast, representing more than one third of the issued capital of the Company. The Executive Directors shall not participate in the discussion and decision-making process of the Board on making nominations for suspension and removal.
- 14.9 On re-appointment of a Director the provisions of this Article 14 regarding appointment of a Director apply by accordingly.

Article 15. Chairman.

- 15.1 The Board appoints a Non-Executive Director as Chairman of the Board for a term to be determined by the Board.
- 15.2 The Board may appoint one or more other Non-Executive Directors as Vice-Chairman of the Board for a term to be determined by the Board.

Article 16. Duties and Powers, Allocation of Duties.

- 16.1 The Board is entrusted with the management of the Company. In the exercise of their duties, the Directors must be guided by the interests of the Company and the business connected with it. Each Director is responsible for the general course of affairs.
- 16.2 The Executive Directors are charged with the daily management of the business related to the Company.
- 16.3 The Non-Executive Directors must supervise the performance of duties by the Executive Directors as well as the general course of affairs of the Company and the business connected with it. They will also be charged with the duties assigned to them pursuant these Articles of Association or by the Board.
- 16.4 In addition to Articles 16.2 and 16.3 the Board may assign duties and powers to individual Directors and/or committees that are composed of two or more Directors. This may also include a delegation of resolution-making power, provided this is laid down in writing. A Director to whom and a committee to which powers of the Board are delegated, must comply with the rules set in relation thereto by the Board.

Article 17. Representation.

- 17.1 The Board is authorised to represent the Company. Each Executive Director and the Chairman is also solely authorised to represent the Company.
- 17.2 The Board may appoint officers with general or limited power of representation. Each of these officers may represent the Company subject to the limitations relating to his power. Their titles shall be determined by the Board.

Article 18. Meetings; Decision-making Process.

- 18.1 The Board meets as often as deemed desirable by the Chairman, the Chief Executive Officer or one-third (1/3) of the Directors, but at least four (4) times each financial year. The meeting is presided by the Chairman, or in his absence a Vice-Chairman, of the Board. Minutes of the proceedings at the meeting must be kept.
- 18.2 Except as provided otherwise in these articles of association Board resolutions are adopted by absolute majority of the votes cast. If there is a tie in voting, the Chairman has a decisive vote.
- 18.3 The following Board resolutions can only be taken with the consent of the majority of the Non-Executive Directors:
- (a) the issuance of Shares or granting of rights to subscribe for Shares, as well as to limit or exclude the pre-emption rights as referred to in Articles 6.2 and 7.2;
 - (b) the proposal to issue Shares, to designate another corporate body authorised to issue shares or grant rights to subscribe for Shares, as well as to make the proposal to limit or exclude the pre-emption rights as referred to in Articles 6.3 and 7.3;
 - (c) the acquisition or alienation of Shares in its own capital or depositary receipts thereof as referred to in Articles 9.2 and 9.6;
 - (d) temporarily entrust duties and powers of an Executive Director to another Executive Director, a Non-Executive Director, a former Director or another person as referred to in Article 20.2;
 - (e) determine which part of the profits - the positive balance on the profit and loss account - is added to the reserves as referred to in Article 26.1;
 - (f) the proposal to make distributions from the Company's distributable reserves as referred to in Article 26.3;
 - (g) resolve to distribute an interim dividend as referred to in Article 26.4; and
 - (h) the proposal to make a dividend payment on Shares wholly or partly in shares in the Company as referred to in Article 26.5.
- 18.4 The Board may designate further resolutions which also require the consenting vote of a majority of the Non-Executive Directors. These further resolutions must be clearly specified and laid down in writing.
- 18.5 Resolutions of the Board can be adopted either in or outside a meeting.
- 18.6 Decisions taken at a meeting of the Board shall only be valid if the majority of the Directors is present or represented at the meeting. However, the Board may designate types of resolutions which are subject to a deviating requirement. These types of resolutions and the nature of the deviation must be clearly specified and laid down in writing.
- 18.7 Meetings of the Board may be held by means of an assembly of the Directors in person in a formal meeting or by conference call, video conference or by any other means of communication, provided that all Directors participating in such meeting are able to communicate with each other simultaneously. Participation in a meeting held in any of the above ways shall constitute presence at such meeting.
- 18.8 For adoption of a resolution other than at a meeting, it is required that the proposal is submitted to all Directors, none of them has objected to the relevant manner of adopting resolutions and such majority of the Directors as determined pursuant to Article 18.6

has expressly consented to the relevant manner of adopting resolutions. In the next meeting held after such consultation of Directors, the Chairman of that meeting shall inform about the results of the consultation.

- 18.9 Third parties may rely on a written declaration by the Chairman or a Vice-Chairman of the Board, or by the Company Secretary, concerning resolutions adopted by the Board or a committee thereof. Where it concerns a resolution adopted by a committee, third parties may also rely on a written declaration by the chairman of such committee.
- 18.10 The Board may establish additional rules regarding its working methods and decision-making process.

Article 19. Conflicts of Interests.

- 19.1 A Director having a conflict of interests as referred to in Article 19.2 or an interest which may have the appearance of such a conflict of interests (both a **(potential) conflict of interests**) must declare the nature and extent of that interest to the other Directors. If the (potential) conflict of interests concerns all Directors, this declaration must be made to the General Meeting as well.
- 19.2 A Director may not participate in deliberating or decision-making within the Board, if with respect to the matter concerned he has a direct or indirect personal interest that conflicts with the interests of the Company and the business connected with it. This prohibition does not apply if the conflict of interests exists for all Directors.
- 19.3 A conflict of interests as referred to in Article 19.2 only exists if in the situation at hand the Director must be deemed to be unable to serve the interests of the Company and the business connected with it with the required level of integrity and objectivity. If a transaction is proposed in which apart from the Company also an affiliate of the Company has an interest, then the mere fact that a Director holds any office or other function with the affiliate concerned or another affiliate, whether or not it is remunerated, does not mean that a conflict of interests as referred to in Article 19.2 exists.
- 19.4 The Director who in connection with a (potential) conflict of interests renounces to exercise, or who pursuant to Article 19.2 may not exercise, certain duties and powers will insofar be regarded as a Director who is unable to perform his duties (*belet*).
- 19.5 A (potential) conflict of interests does not affect the authority concerning representation of the Company set forth in Article 17.1. The General Meeting may, ad hoc or otherwise, determine that, in addition, one or more persons will be authorised pursuant to this Article 19.5 to represent the Company in matters in which a (potential) conflict of interests exists between the Company and one or more Directors.

Article 20. Vacancy or Inability to Act.

- 20.1 If a seat on the Board is vacant (*ontstentenis*) or a Director is unable to perform his duties (*belet*), the remaining Directors or Director will be temporarily entrusted with the management of the Company.
- 20.2 If the seats of one or more Executive Directors are vacant or one or more Executive Directors are unable to perform his duties, the Board may temporarily entrust duties and powers of an Executive Director to another Executive Director (if any is remaining), a Non-Executive Directors, former Directors or another person.

- 20.3 If all seats on the Board are vacant or all Directors or the sole Director, as the case may be, are unable to perform their duties, the management of the Company will be temporarily entrusted to one or more persons designated for that purpose by the General Meeting.
- 20.4 When determining to which extent Directors are present or represented, consent to a manner of adopting resolutions, or vote, no account will be taken of vacant board seats and Directors who are unable to perform their duties.

Article 21. Company Secretary.

- 21.1 The Board may appoint a Company Secretary and is authorised to replace him at any time.
- 21.2 The Company Secretary holds the duties and powers vested in him pursuant to these Articles of Association or a resolution of the Board.
- 21.3 In absence of the Company Secretary, his duties and powers are exercised by his deputy, if designated by the Board.

Article 22. Approval of Board Resolutions.

- 22.1 The Board requires the approval of the General Meeting for resolutions entailing a significant change in the identity or character of the Company or its business, in any case concerning:
- (a) the transfer of (nearly) the entire business of the Company to a third party;
 - (b) entering into or terminating a long term cooperation between the Company or a subsidiary (*dochtermaatschappij*) and another legal entity or company or as a fully liable partner in a limited partnership or general partnership, if such cooperation or termination is of fundamental importance for the Company;
 - (c) acquiring or disposing of a participation in the capital of a company if the value of such participation is at least one third of the sum of the assets of the Company according to its balance sheet and explanatory notes or, if the Company prepares a consolidated balance sheet, its consolidated balance sheet and explanatory notes according to the last adopted annual accounts of the Company, by the Company or a subsidiary (*dochtermaatschappij*).
- 22.2 The absence of approval required pursuant to this Article 22.1 will not affect the authority of the Board or its members to represent the Company.

CHAPTER 5. ANNUAL ACCOUNTS; PROFITS AND DISTRIBUTIONS.

Article 23. Financial Year and Annual Accounts.

- 23.1 The Company's financial year is the calendar year.
- 23.2 Annually, not later than four months after the end of the financial year, the Board must prepare annual accounts and deposit the same for inspection by the Shareholders and other persons holding Meeting Rights at the Company's office. Within the same period, the Board must also deposit the annual report for inspection by the Shareholders and other persons holding Meeting Rights.
- 23.3 The annual accounts must be signed by the Directors. If the signature of one or more of them is missing, this will be stated and reasons for this omission will be given.
- 23.4 The Company must ensure that the annual accounts, the annual report and the information to be added by virtue of the law are kept at its office as of the day on which notice of the annual General Meeting of Shareholders is given. Shareholders and other

persons holding Meeting Rights may inspect the documents at that place and obtain a copy free of charge.

- 23.5 The annual accounts, the annual report and the information to be added by virtue of the law are furthermore subject to the provisions of Book 2, Title 9, of the Dutch Civil Code.
- 23.6 The annual accounts will be presented in United States Dollars, unless the General Meeting resolves otherwise.

Article 24. External Auditor.

- 24.1 The General Meeting of Shareholders will commission an organization in which certified public accountants cooperate, as referred to in Section 2:393 subsection 1 of the Dutch Civil Code (an **External Auditor**) to examine the annual accounts drawn up by the Board in accordance with the provisions of Section 2:393 subsection 3 of the Dutch Civil Code.
- 24.2 The External Auditor is entitled to inspect all of the Company's books and documents and is prohibited from divulging anything shown or communicated to it regarding the Company's affairs except insofar as required to fulfil its mandate. Its fee is chargeable to the Company.
- 24.3 The External Auditor will present a report on its examination to the Board. In this it will address at a minimum its findings concerning the reliability and continuity of the automated data processing system.
- 24.4 The External Auditor will report on the results of its examination, in an auditor's statement, regarding the accuracy of the annual accounts.
- 24.5 The annual accounts cannot be adopted if the General Meeting has not been able to review the auditor's statement from the External Auditor, which statement must have been added to the annual accounts, unless the information to be added to the annual accounts states a legal reason why the statement has not been provided.

Article 25. Adoption of the Annual Accounts and Release from Liability.

- 25.1 The General Meeting will adopt the annual accounts.
- 25.2 At the General Meeting of Shareholders at which it is resolved to adopt the annual accounts, it will be separately proposed that the Directors be released from liability for their respective duties, insofar as the exercise of such duties is reflected in the annual accounts and/or otherwise disclosed to the General Meeting prior to the adoption of the annual accounts.

Article 26. Profits and Distributions.

- 26.1 The Board may decide that the profits realised during a financial year will fully or partially be appropriated to increase and/or form reserves.
- 26.2 The profits remaining after application of Article 26.1 shall be put at the disposal of the General Meeting. The Board shall make a proposal for that purpose. A proposal to pay a dividend shall be dealt with as a separate agenda item at the General Meeting of Shareholders.
- 26.3 Distributions from the Company's distributable reserves are made pursuant to a resolution of the General Meeting at the proposal of the Board.
- 26.4 Provided it appears from an interim statement of assets signed by the Board that the requirement mentioned in Article 26.8 concerning the position of the Company's assets

has been fulfilled, the Board may make one or more interim distributions to the holders of Shares.

- 26.5 The Board may decide that a distribution on Shares shall not take place as a cash payment but as a payment in Shares, or decide that holders of Shares shall have the option to receive a distribution as a cash payment and/or as a payment in Shares, out of the profit and/or at the expense of reserves, provided that the Board is designated by the General Meeting pursuant to Articles 6.2. The Board shall determine the conditions applicable to the aforementioned choices.
- 26.6 The Company's policy on reserves and dividends shall be determined and can be amended by the Board. The adoption and thereafter each amendment of the policy on reserves and dividends shall be discussed and accounted for at the General Meeting of Shareholders under a separate agenda item.
- 26.7 The Company may further have a policy with respect to profit participation for employees which policy will be established by the Board.
- 26.8 Distributions may be made only insofar as the Company's equity exceeds the amount of the paid in and called up part of the issued capital, increased by the reserves which must be kept by virtue of the law or these Articles of Association.

Article 26.A Alternative Distribution Options.

- 26.A.1. The Board may resolve that with respect to a particular distribution on Shares, Shareholders on a dividend record date, set by the Board, which will be before the date for payment as referred to in Article 27.1 (the **Dividend Record Date**), can indicate whether they want to receive a distribution in the form of a regular distribution (of profits), or whether they prefer to receive an equal amount in the form of repaid capital instead. Shareholders that do not make a choice, participate in the repayment of capital. A choice for one option implies an opt-out of the other option.
- 26.A.2. Shareholders on the Dividend Record Date that have opted for the option of repayment of capital receive payment of their pro rata portion of the amount made available under a formal capital reduction or from a specifically designated part of the Company's share premium reserve from which capital can be repaid. These Shareholders implicitly choose to have their part of the regular distribution (of profits) added to a reserve selected by the Board and they waive any claim to their pro rata part of the regular distribution (of profits).
- 26.A.3. Holders of Shares on the Dividend Record Date that have opted for the regular distribution (of profits) option receive payment of their pro rata portion of the regular distribution (of profits). These Shareholders implicitly choose to have their part of the funds made available under a formal capital reduction as referred to in Article 26.A.2, if applicable, to be added, at the election of the Board, to the general share premium reserve or a specifically designated part of the Company's share premium reserve from which capital can be repaid, and they waive any claim to their pro rata part of distributions made available under a formal capital reduction or from a specifically designated part of the Company's share premium reserve from which capital can be repaid.

Article 27. Payment of and Entitlement to Distributions.

- 27.1 Dividends and other distributions will be made payable pursuant to a resolution of the Board within four weeks after adoption, unless the Board sets another date for payment.
- 27.2 A claim of a Shareholder for payment of a distribution shall be barred after five years have elapsed after the day of payment.
- 27.3 For all dividends and other distributions in respect of Shares included in the Statutory Giro System the Company will be discharged from all obligations towards the relevant Shareholders by placing those dividends or other distributions at the disposal of, or in accordance with the regulations of, Euroclear Netherlands.

CHAPTER 6. THE GENERAL MEETING.

Article 28. Annual and Extraordinary General Meetings of Shareholders.

- 28.1 Each year, though not later than in the month of June, a General Meeting of Shareholders will be held.
- 28.2 The agenda of such meeting will include the following subjects for discussion:
 - (a) appointment and dismissal of Directors (if applicable);
 - (b) discussion of the annual report;
 - (c) discussion and adoption of the annual accounts;
 - (d) dividend proposal (if applicable);
 - (e) appointment of an External Auditor;
 - (f) other subjects presented for discussion by the Board and announced with due observance of the provisions of these Articles of Association, as for instance (i) release of the Directors from liability; (ii) discussion of the policy on reserves and dividends; (iii) designation of a body of the Company authorised to issue Shares; and/or (iv) authorisation of the Board to make the Company acquire own Shares or depositary receipts for Shares.
- 28.3 Other General Meetings of Shareholders will be held whenever the Board deems such to be necessary, without prejudice to the provisions of Sections 2:108a, 2:110, 2:111 and 2:112 of the Dutch Civil Code.
- 28.4 If the Company has instituted a works council pursuant to Dutch statutory provisions, then:
 - (a) a proposal to appoint, suspend or remove a Board member;
 - (b) a proposal to determine or modify the remuneration policy referred to in Article 13.5; or
 - (c) a proposal to approve a resolution as referred to in Article 22.1,
 will not be submitted to the General Meeting until the works council has been given the opportunity to take a position with respect thereto, timely prior to the date notice of the relevant General Meeting of Shareholders is given. The chairperson of the works council, or a member of the works council appointed by him, will be given the opportunity to explain the position of the works council in the General Meeting of Shareholders. The absence of a position of the works council will not affect the validity of the resolution-making in the General Meeting.
- 28.5 For the purpose of Article 28.4, the term **works council** is deemed to also include the works council of the business of a subsidiary (*dochtermaatschappij*), provided the majority of the employees of the Company and its subsidiaries (*dochtermaatschappijen*) are employed within the Netherlands. If there is more than one works council, these

councils must exercise their powers jointly. If a central works council has been instituted for the business or businesses involved, the powers of the works council accrue to this central works council. The powers of the works council referred to in Article 28.4 only apply if and insofar as prescribed by Sections 2:107a, 2:134a, 2:135 and 2:144a of the Dutch Civil Code.

Article 29. Notice and Agenda of Meetings.

- 29.1 Notice of General Meetings of Shareholders will be given by the Board or its Chairman.
- 29.2 Notice of the meeting must be given with due observance of the statutory notice period.
- 29.3 The notice of the meeting will state:
 - (a) the subjects to be dealt with;
 - (b) venue and time of the meeting;
 - (c) the requirements for admittance to the meeting as described in Articles 33.2, and 33.3, as well as the information referred to in Article 34.3 (if applicable); and
 - (d) the address of the Company's website,
 and such other information as may be required by law.
- 29.4 Further communications which must be made to the General Meeting pursuant to the law or these Articles of Association can be made by including such communications either in the notice, or in a document which is deposited at the Company's office for inspection, provided a reference thereto is made in the notice itself.
- 29.5 Shareholders and/or other persons holding Meeting Rights, who, alone or jointly, meet the requirements set forth in Section 2:114a subsection 2 of the Dutch Civil Code will have the right to request the Board to place items on the agenda of the General Meeting of Shareholders, provided the reasons for the request must be stated therein and the request must be received by the chairman of the Board in writing at least sixty (60) days before the date of the General Meeting of Shareholders.
- 29.6 The notice will be given in the manner stated in Article 35.

Article 30. Venue of Meetings.

General Meetings of Shareholders can be held in Amsterdam or Haarlemmermeer (including Schiphol Airport), at the choice of those who call the meeting.

Article 31. Chairman of the Meeting.

- 31.1 The General Meetings of Shareholders will be presided over by the Chairman of the Board or his replacement. However, the Board may also appoint another chairman to preside over the meeting. The Chairman of the meeting will have all powers necessary to ensure the proper and orderly functioning of the General Meeting of Shareholders.
- 31.2 If the chairmanship of the meeting is not provided for in accordance with Article 31.1, the meeting will itself elect a chairman, provided that so long as such election has not taken place, the chairmanship will be held by a Board member designated for that purpose by the Board members present at the meeting.

Article 32. Minutes.

- 32.1 Minutes will be kept of the proceedings at the General Meeting of Shareholders by, or under supervision of, the Company Secretary, which will be adopted by the Chairman and the Corporate Secretary and will be signed by them as evidence thereof.

- 32.2 However, the Chairman may determine that notarial minutes will be prepared of the proceedings of the meeting. In that case the co-signature of the chairman will be sufficient.

Article 33. Rights at Meetings and Admittance.

- 33.1 Each Shareholder and each other person holding Meeting Rights is authorised to attend, to speak at, and to the extent applicable, to exercise his voting rights in the General Meeting of Shareholders. They may be represented by a proxy holder authorised in writing.
- 33.2 For each General Meeting of Shareholders a statutory record date will be applied, in order to determine in which persons voting rights and Meeting Rights are vested. The record date and the manner in which persons holding Meeting Rights can register and exercise their rights will be set out in the notice convening the meeting.
- 33.3 A person holding Meeting Rights or his proxy will only be admitted to the meeting if he has notified the Company of his intention to attend the meeting in writing at the address and by the date specified in the notice of meeting. The proxy is also required to produce written evidence of his mandate.
- 33.4 The Board is authorised to determine that the Meeting Rights and voting rights can be exercised by using an electronic means of communication. If so decided, it will be required that the each person holding Meeting Rights, or his proxy holder, can be identified through the electronic means of communication, follow the discussions in the meeting and, to the extent applicable, exercise the voting right. The Board may also determine that the electronic means of communication used must allow each person holding Meeting Rights or his proxy holder to participate in the discussions.
- 33.5 The Board may determine further conditions to the use of electronic means of communication as referred to in Article 33.4, provided such conditions are reasonable and necessary for the identification of persons holding Meeting Rights and the reliability and safety of the communication. Such further conditions will be set out in the notice of the meeting. The foregoing does, however, not restrict the authority of the chairman of the meeting to take such action as he deems fit in the interest of the meeting being conducted in an orderly fashion. Any non or malfunctioning of the means of electronic communication used is at the risk of the persons holding Meeting Rights using the same.
- 33.6 The Company Secretary will arrange for the keeping of an attendance list in respect of each General Meeting of Shareholders. The attendance list will contain in respect of each person with voting rights present or represented: his name, the number of votes that can be exercised by him and, if applicable, the name of his representative. The attendance list will furthermore contain the aforementioned information in respect of persons with voting rights who participate in the meeting in accordance with Article 33.4 or which have cast their votes in the manner referred to in Article 34.3. The chairman of the meeting can decide that also the name and other information about other people present will be recorded in the attendance list. The Company is authorised to apply such verification procedures as it reasonably deems necessary to establish the identity of the persons holding Meeting Rights and, where applicable, the identity and authority of representatives.

- 33.7 The Directors will have the right to attend the General Meeting of Shareholders in person and to address the meeting. They will have the right to give advice in the meeting. Also, the external auditor of the Company is authorised to attend and address the General Meetings of Shareholders.
- 33.8 The chairman of the meeting will decide upon the admittance to the meeting of persons other than those aforementioned in this Article 33, without prejudice to the provisions of Article 28.4.

Article 34. Adoption of Resolutions and Voting Power.

- 34.1 Each Share confers the right to cast one vote.
- 34.2 At the General Meeting of Shareholders, all resolutions must be adopted by an absolute majority of the valid votes cast, except in those cases in which the law or these Articles of Association require a greater majority. If there is a tie in voting, the proposal will thus be rejected.
- 34.3 The Board may determine that votes cast prior to the General Meeting of Shareholders by electronic means of communication or by mail, are equated with votes cast at the time of the General Meeting. Such votes may not be cast before the record date referred to in Article 33.2. Without prejudice to the provisions of Article 33 the notice convening the General Meeting of Shareholders must state how Shareholders may exercise their rights prior to the meeting.
- 34.4 Blank and invalid votes will be regarded as not having been cast.
- 34.5 The chairman of the meeting will decide whether and to what extent votes are taken orally, in writing, electronically or by acclamation.
- 34.6 When determining how many votes are cast by Shareholders, how many Shareholders are present or represented, or what portion of the Company's issued capital is represented, no account will be taken of Shares for which no votes can be cast by law.

Article 35. Notices and Announcements.

- 35.1 Notice of General Meetings of Shareholders will be given in accordance with the requirements of law and the requirements of regulation applicable to the Company pursuant to the listing of its Shares on the stock exchange of Euronext Amsterdam N.V.
- 35.2 The Board may determine that Shareholders and other persons holding Meeting Rights will be given notice of meetings exclusively by announcement on the website of the Company and/or through other means of electronic public announcement, to the extent in accordance with Article 35.1.
- 35.3 Shareholders and other persons holding Meeting Rights may also be given notice in writing. Barring proof to the contrary, the provision of an electronic mail address by a person holding Meeting Rights to the Company will constitute evidence of that Shareholder's consent to the sending of notices electronically.
- 35.4 The provisions of Articles 35.1, 35.2 and 35.3 apply by analogy to other announcements, notices and notifications to Shareholders and other persons holding Meeting Rights.

CHAPTER 7. AMENDMENT OF THE ARTICLES OF ASSOCIATION AND DISSOLUTION.

Article 36. Amendment of Articles of Association.

- 36.1 The General Meeting may pass a resolution to amend the Articles of Association or to dissolve the Company, with an absolute majority of the votes cast, but only on a

proposal of the Board. Any such proposal must be stated in the notice of the General Meeting of Shareholders.

- 36.2 In the event of a proposal to the General Meeting of Shareholders to amend the Articles of Association, a copy of such proposal containing the verbatim text of the proposed amendment will be deposited at the Company's office, for inspection by Shareholders and other persons holding Meeting Rights, until the end of the meeting. Furthermore, a copy of the proposal will be made available free of charge to Shareholders and other persons holding Meeting Rights from the day it was deposited until the day of the meeting.

Article 37. Dissolution and Liquidation.

- 37.1 The Company may be dissolved pursuant to a resolution to that effect by the General Meeting. The provision of Article 36.1 applies by analogy. When a proposal to dissolve the Company is to be made to the General Meeting, this must be stated in the notice convening the General Meeting.
- 37.2 In the event of the dissolution of the Company by resolution of the General Meeting, the Directors will be charged with effecting the liquidation of the Company's affairs, without prejudice to the provisions of Section 2:23 subsection 2 of the Dutch Civil Code.
- 37.3 During liquidation, the provisions of these Articles of Association will remain in force to the extent possible.
- 37.4 The balance remaining after payment of all debts and the costs of the liquidation will be distributed to the holders of Shares. All distributions shall be made in proportion to the number of Shares held by each Shareholder.
- 37.5 After liquidation, the Company's books and documents shall remain in the possession of the person designated for this purpose by the liquidators of the Company for the period prescribed by law.
- 37.6 The liquidation is otherwise subject to the provisions of Title 1, Book 2 of the Dutch Civil Code.

Bijlage A.3 - tekst van de statuten van de
Splitsende Vennootschap zoals deze zal luiden
na de Omzetting en Statutenwijziging

Concept

STATUTEN:

HOOFDSTUK 1. DEFINITIES EN INTERPRETATIE.

Artikel 1. Definities en interpretatie.

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

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

aandeelhouder betekent een houder van één of meer aandelen. Hieronder mede begrepen is een persoon die medegerechtigd is tot aandelen die zijn opgenomen in het wettelijk giraal systeem.

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

bestuur betekent het bestuur van de vennootschap.

bestuurder betekent een lid van het bestuur, waaronder zowel een uitvoerend bestuurder als een niet-uitvoerend bestuurder kan worden verstaan.

dividend registratiedatum heeft de betekenis aan die term gegeven in artikel 26.A.1.

Euroclear Nederland betekent Nederlands Centraal Instituut voor Giraal Effectenverkeer B.V., handelend onder de naam Euroclear Nederland, zijnde het centraal instituut in de zin van de Wet giraal effectenverkeer.

externe accountant heeft de betekenis aan die term gegeven in artikel 24.1. niet-uitvoerend bestuurder betekent een lid van het bestuur die is benoemd als niet-uitvoerend bestuurder zoals bedoeld in artikel 13.1.

uitvoerend bestuurder betekent een lid van het bestuur die is benoemd als uitvoerend bestuurder zoals bedoeld in artikel 13.1.

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

vergaderrechten betekent het recht om uitgenodigd te worden voor algemene vergaderingen van aandeelhouders en daarin het woord te voeren, als aandeelhouder of als persoon waaraan deze rechten overeenkomstig artikel 12 zijn toegekend.

wettelijk giraal systeem betekent het giraal systeem in de zin van de Wet giraal effectenverkeer

- 1.2 De term schriftelijk betekent bij brief, telefax, e-mail of enig ander elektronisch communicatiemiddel, mits het bericht leesbaar en reproduceerbaar is, en de term schriftelijke wordt dienovereenkomstig geïnterpreteerd.
- 1.3 Het bestuur en de algemene vergadering vormen elk een onderscheiden vennootschapsorgaan.
- 1.4 Verwijzingen naar **artikelen** zijn verwijzingen naar artikelen van deze statuten tenzij uitdrukkelijk anders aangegeven.
- 1.5 Tenzij uit de context anders voortvloeit, hebben woorden en uitdrukkingen in deze statuten, indien niet anders omschreven, dezelfde betekenis als in het Burgerlijk Wetboek. Verwijzingen in deze statuten naar de wet zijn verwijzingen naar de Nederlandse wet zoals deze van tijd tot tijd luidt.
- 1.6 Bepalingen in deze statuten die het op de vennootschap toepasselijke Nederlandse recht weergeven krachtens de omstandigheid dat de aandelen thans tot de handel op Euronext Amsterdam zijn toegelaten, zijn niet van toepassing indien de aandelen niet tot de handel op Euronext Amsterdam zijn toegelaten.

HOOFDSTUK 2. NAAM, ZETEL EN DOEL.

Artikel 2. Naam en zetel.

- 2.1 De naam van de vennootschap is:
OCI B.V.
- 2.2 De vennootschap is gevestigd te Amsterdam.

Artikel 3. Doel.

De vennootschap heeft ten doel:

- (a) het oprichten van, het op enigerlei wijze deelnemen in, het besturen van en het toezicht houden op ondernemingen en vennootschappen;
- (b) het financieren van ondernemingen en vennootschappen;
- (c) het lenen, uitlenen en bijeenbrengen van gelden daaronder begrepen het uitgeven van obligaties, schuldbrieven of andere waardepapieren, alsmede het aangaan van daarmee samenhangende overeenkomsten;
- (d) het verstrekken van adviezen en het verlenen van diensten aan ondernemingen en vennootschappen waarmee de vennootschap in een groep is verbonden en aan derden;

- (e) het verstrekken van garanties, het verbinden van de vennootschap en het bezwaren van activa van de vennootschap ten behoeve van ondernemingen en vennootschappen waarmee de vennootschap in een groep is verbonden en ten behoeve van derden;
- (f) het verkrijgen, beheren, exploiteren en vervreemden van registergoederen en van vermogenswaarden in het algemeen;
- (g) het verhandelen van valuta, effecten en vermogenswaarden in het algemeen;
- (h) het exploiteren en verhandelen van octrooien, merkrechten, vergunningen, know-how, auteursrechten, databanken en andere intellectuele eigendomsrechten;
- (i) het verrichten van alle soorten industriële, financiële en commerciële activiteiten;

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

HOOFDSTUK 3. KAPITAAL EN AANDELEN.

Artikel 4. Kapitaal en Aandelen.

- 4.1 Het kapitaal van de vennootschap bestaat uit één of meer aandelen. Elk aandeel heeft een nominaal bedrag van twee eurocent (EUR 0,02).
- 4.2 Alle aandelen luiden op naam. Aandeelbewijzen worden niet uitgegeven.

Artikel 5. Register van aandeelhouders.

- 5.1 De vennootschap houdt een register van aandeelhouders. Het register van aandeelhouders kan uit verschillende delen bestaan, welke op onderscheidene plaatsen kunnen worden gehouden en elk van deze delen kan in meer dan één exemplaar en op meer dan één plaats worden gehouden, een en ander ter bepaling van het bestuur.
- 5.2 Aandelen die zijn opgenomen in het wettelijk giraal systeem worden in het register van aandeelhouders op naam van Euroclear Nederland of een intermediair (als bedoeld in de Wet giraal effectenverkeer) gesteld. Aandeelhouders die niet zijn opgenomen in het wettelijk giraal systeem, alsmede vruchtgebruikers en pandhouders van dergelijke aandelen, zijn verplicht aan de vennootschap schriftelijk hun naam en adres op te geven; deze worden opgenomen in het register van aandeelhouders. Aan een persoon die in het register is ingeschreven, verstrekt het bestuur desgevraagd kosteloos een uittreksel uit het register met betrekking tot zijn gerechtigheid tot aandelen.
- 5.3 Het register wordt regelmatig bijgehouden. Alle inschrijvingen en aantekeningen in het register van aandeelhouders worden getekend door een uitvoerend bestuurder of de secretaris van de vennootschap.
- 5.4 Het bepaalde in artikel 2:194 van het Burgerlijk Wetboek is op het register van aandeelhouders van toepassing.

Artikel 6. Uitgifte van aandelen.

- 6.1 Uitgifte van aandelen geschiedt krachtens besluit van de algemene vergadering.
- 6.2 De algemene vergadering kan deze bevoegdheid overdragen aan het bestuur en kan deze overdracht herroepen.
- 6.3 Een besluit van de algemene vergadering tot uitgifte van aandelen of tot overdracht van de bevoegdheid tot uitgifte van aandelen aan het bestuur, kan slechts worden genomen op voorstel van het bestuur.
- 6.4 Het hiervoor in dit artikel 6 bepaalde is van overeenkomstige toepassing op het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen maar is niet van toepassing op het uitgeven van aandelen aan iemand die een voordien reeds verkregen recht tot het nemen van aandelen uitoefent.
- 6.5 Bij het besluit tot uitgifte van aandelen worden de uitgifteprijs en de verdere voorwaarden van uitgifte bepaald door het vennootschapsorgaan dat het besluit neemt.

Artikel 7. Voorkeursrecht.

- 7.1 Iedere houder van aandelen heeft bij de uitgifte van aandelen een voorkeursrecht naar evenredigheid van het gezamenlijke nominale bedrag van zijn aandelen. Een aandeelhouder heeft geen voorkeursrecht op aandelen die worden uitgegeven aan werknemers van de vennootschap of van een groepsmaatschappij daarvan.
- 7.2 Het voorkeursrecht kan, telkens voor een enkele uitgifte, worden beperkt of uitgesloten bij besluit van het vennootschapsorgaan dat bevoegd is tot uitgifte van aandelen.
- 7.3 Een besluit van de algemene vergadering tot beperking of uitsluiting kan slechts worden genomen op voorstel van het bestuur.
- 7.4 Bij het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen hebben de aandeelhouders een voorkeursrecht; het hiervoor in dit artikel 7 bepaalde is van overeenkomstige toepassing. Aandeelhouders hebben geen voorkeursrecht op aandelen die worden uitgegeven aan iemand die een voordien reeds verkregen recht tot het nemen van aandelen uitoefent.

Artikel 8. Storting op aandelen.

- 8.1 Storting op een aandeel moet in geld geschieden voor zover niet een andere inbreng is overeengekomen.
- 8.2 Ten aanzien van aandelen die worden uitgegeven ingevolge een besluit van het bestuur, kan het bepalen dat de uitgifte geschiedt ten laste van de reserves van de vennootschap.
- 8.3 Het bestuur is bevoegd tot het aangaan van rechtshandelingen betreffende inbreng op aandelen anders dan in geld, en van de andere rechtshandelingen

genoemd in artikel 2:204 van het Burgerlijk Wetboek, zonder voorafgaande goedkeuring van de algemene vergadering.

- 8.4 Op storting op aandelen en inbreng anders dan in geld zijn voorts de artikelen 2:191, 2:191a, 2:191b en 2:204b van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

Artikel 9. Eigen aandelen.

- 9.1 De vennootschap kan bij uitgifte geen eigen aandelen nemen.
- 9.2 De vennootschap mag volgestorte eigen aandelen of certificaten daarvan verkrijgen, met inachtneming van de toepasselijke wettelijke bepalingen.
- 9.3 Voor een aandeel dat toebehoort aan de vennootschap of aan een dochtermaatschappij kan in de algemene vergadering geen stem worden uitgebracht; evenmin voor een aandeel waarvan één van hen de certificaten houdt. Op aandelen die de vennootschap in haar eigen kapitaal houdt, vindt generlei uitkering plaats.
- 9.4 Het bestuur is bevoegd door de vennootschap gehouden eigen aandelen of certificaten daarvan te vervreemden.
- 9.5 Op eigen aandelen en certificaten daarvan zijn voorts de artikelen 2:205, 2:207, 2:207a, 2:207b, 2:207d en 2:228 (6) van het Burgerlijk Wetboek van toepassing

Artikel 10. Vermindering van het geplaatste kapitaal.

- 10.1 De algemene vergadering kan, maar alleen op voorstel van het bestuur, besluiten tot vermindering van het geplaatste kapitaal van de vennootschap:
- (a) door intrekking van aandelen; of
 - (b) door het nominale bedrag van aandelen bij statutenwijziging te verminderen.

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

- 10.2 Een besluit tot intrekking kan slechts betreffen aandelen die de vennootschap zelf houdt of waarvan zij de certificaten houdt. In andere gevallen kan een besluit tot intrekking van aandelen slechts worden genomen met instemming van de desbetreffende aandeelhouder.
- 10.3 Vermindering van het nominale bedrag van de aandelen met of zonder terugbetaling moet naar evenredigheid op alle aandelen geschieden. Van het vereiste van evenredigheid mag worden afgeweken met instemming van alle betrokken aandeelhouders.
- 10.4 Op een vermindering van het geplaatste kapitaal van de vennootschap zijn voorts van toepassing de bepalingen van artikel 2:208 van het Burgerlijk Wetboek.

Artikel 11. Levering van aandelen. Geen overdrachtsbeperkingen.

- 11.1 De levering van rechten die een aandeelhouder heeft met betrekking tot aandelen die zijn opgenomen in het wettelijk giraal systeem, geschiedt overeenkomstig het bepaalde in de Wet giraal effectenverkeer.
- 11.2 Voor de levering van aandelen die niet zijn opgenomen in het wettelijke giraal systeem is een daartoe bestemde notariële akte van levering vereist en, behoudens in het geval dat de vennootschap zelf bij de rechtshandeling partij is, kunnen de aan het aandeel verbonden rechten eerst worden uitgeoefend nadat de vennootschap de rechtshandeling heeft erkend of de akte aan haar is betekend, overeenkomstig hetgeen terzake in de wet is bepaald.
- 11.3 Voor een levering waarbij in het wettelijk giraal systeem opgenomen aandelen buiten dat systeem worden gebracht, gelden beperkingen op grond van de Wet giraal effectenverkeer en is tevens de toestemming van het bestuur vereist.
- 11.4 De overdraagbaarheid van de aandelen is niet beperkt in de zin van artikel 2:195 lid 1 van het Burgerlijk Wetboek.

Artikel 12. Vrachtgebruik en pandrecht op aandelen; certificaten van aandelen.

- 12.1 Het bepaalde in de artikelen 11.1 en 11.2 is van overeenkomstige toepassing op de vestiging of levering van een vruchtgebruik op aandelen. Of het stemrecht verbonden aan aandelen waarop een vruchtgebruik rust, toekomt aan de aandeelhouder danwel de vruchtgebruiker, wordt bepaald overeenkomstig het bepaalde in artikel 2:197 van het Burgerlijk Wetboek. Vergaderrechten komen toe aan de aandeelhouder, met of zonder stemrecht, en aan de vruchtgebruiker met stemrecht, maar niet aan de vruchtgebruiker zonder stemrecht.
- 12.2 Het bepaalde in de artikelen 11.1 en 11.2 is eveneens van overeenkomstige toepassing op de vestiging van een pandrecht op aandelen. Een pandrecht op aandelen kan ook worden gevestigd als een stil pandrecht; alsdan is artikel 3:239 van het Burgerlijk Wetboek van (overeenkomstige) toepassing. Bij de vestiging van een pandrecht op een aandeel kunnen stemrecht en/of vergaderrechten niet aan de pandhouder worden toegekend.
- 12.3 Aan houders van certificaten van aandelen komen geen vergaderrechten toe, tenzij deze uitdrukkelijk door de vennootschap aan hem zijn toegekend, ingevolge een daartoe strekkend besluit van het bestuur.

HOOFDSTUK 4. HET BESTUUR

Artikel 13. Bestuurders.

- 13.1 Het bestuur bestaat uit een of meer uitvoerend bestuurders en twee of meer niet-uitvoerend bestuurders.

- 13.2 Het totaal aantal bestuurders, en het aantal uitvoerend bestuurders onderscheidenlijk niet-uitvoerend bestuurders, wordt vastgesteld door de algemene vergadering, met inachtneming van het bepaalde in artikel 13.1.
- 13.3 Het bestuur kan titels toekennen aan uitvoerende bestuurders.
- 13.4 Slechts natuurlijke personen kunnen niet-uitvoerend bestuurder zijn.
- 13.5 De vennootschap heeft een beleid op het terrein van bezoldiging van het bestuur. Het beleid wordt vastgesteld door de algemene vergadering; het bestuur doet daartoe een voorstel. De uitvoerend bestuurders nemen niet deel aan de besluitvorming hieromtrent.
- 13.6 De bevoegdheid tot vaststelling van een bezoldiging en verdere functievoorwaarden voor uitvoerend bestuurders komt toe aan het bestuur. De uitvoerend bestuurders nemen niet deel aan de besluitvorming hieromtrent.
- 13.7 De bevoegdheid tot vaststelling van een bezoldiging van niet-uitvoerend bestuurders komt toe aan de algemene vergadering.

Artikel 14. Benoeming en ontslag.

- 14.1 Bestuurders worden benoemd door de algemene vergadering. Een bestuurder wordt benoemd als uitvoerend bestuurder dan wel als niet-uitvoerend bestuurder. Elke bestuurder wordt benoemd voor een periode van maximaal vier (4) jaar.
- 14.2 Het bestuur kan voor elke vacature één of meer kandidaten voordragen. Uitvoerende bestuurders nemen niet deel aan besluitvorming omtrent het doen van voordrachten voor benoeming van bestuurders.
- 14.3 Bij een voordracht tot benoeming van een bestuurder worden van de kandidaat meegedeeld zijn leeftijd en de betrekkingen die hij bekleedt of die hij heeft bekleed, voor zover die van belang zijn in verband met de vervulling van de taak van de bestuurder. Een voordracht tot benoeming wordt gemotiveerd.
- 14.4 Een besluit van de algemene vergadering tot benoeming van een bestuurder anders dan overeenkomstig een voordracht van het bestuur kan slechts worden genomen met een volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen die ten minste een derde (1/3) van het geplaatste kapitaal van de vennootschap vertegenwoordigen.
- 14.5 Tijdens een algemene vergadering van aandeelhouders kan, bij de benoeming van een bestuurder, uitsluitend worden gestemd over kandidaten van wie de naam daartoe in de agenda van de vergadering is vermeld. Indien geen benoeming plaatsheeft van een door het bestuur voorgedragen kandidaat, behoudt het bestuur het recht in een volgende vergadering een nieuwe voordracht te doen.

- 14.6 Iedere bestuurder kan te allen tijde door de algemene vergadering worden ontslagen.
- 14.7 Iedere bestuurder kan te allen tijde door de algemene vergadering worden geschorst. Een uitvoerend bestuurder kan ook worden geschorst door het bestuur. Een schorsing kan één of meer malen worden verlengd, maar kan in totaal niet langer duren dan drie (3) maanden. Is na verloop van die tijd geen beslissing genomen omtrent de opheffing van de schorsing of ontslag, dan eindigt de schorsing. Een schorsing kan te allen tijde door de algemene vergadering worden opgeheven.
- 14.8 Tot een schorsing of ontslag anders dan op voorstel van het bestuur, kan de algemene vergadering slechts besluiten met een volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen, die meer dan een derde (1/3) van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen. Uitvoerende bestuurders nemen niet deel aan besluitvorming omtrent het doen van een voorstel tot schorsing of ontslag.
- 14.9 Op de herbenoeming van een bestuurder is het bepaalde in dit artikel 14 omtrent benoeming van een bestuurder van overeenkomstige toepassing

Artikel 15. Voorzitter.

- 15.1 Het bestuur wijst een niet-uitvoerend bestuurder aan als voorzitter van het bestuur voor een door het bestuur te bepalen termijn.
- 15.2 Het bestuur kan een of meer andere niet-uitvoerend bestuurders tot vice-voorzitter van het bestuur benoemen voor een termijn die het bestuur zal bepalen.

Artikel 16. Taken en bevoegdheden; taakverdeling.

- 16.1 Het bestuur is belast met het besturen van de vennootschap. Bij de vervulling van hun taak richten de bestuurders zich naar het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Elke bestuurder draagt verantwoordelijkheid voor de algemene gang van zaken.
- 16.2 De uitvoerend bestuurders zijn belast met de dagelijkse leiding over de met de vennootschap verbonden onderneming.
- 16.3 De niet-uitvoerend bestuurders houden toezicht op de taakuitoefening door de uitvoerend bestuurders en op de algemene gang van zaken in de vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Zij vervullen voorts de taken die in deze statuten en door het bestuur aan hen worden opgedragen.
- 16.4 In aanvulling op het bepaalde in de artikelen 16.2 en 16.3 kan het bestuur taken en bevoegdheden toedelen aan individuele bestuurders en/of aan commissies bestaande uit twee of meer bestuurders. Dit kan mede inhouden het delegeren van de bevoegdheid van het bestuur tot het nemen van besluiten, mits dit schriftelijk wordt vastgelegd. Een bestuurder of

commissie waaraan taken en/of bevoegdheden van het bestuur zijn toegeedeeld, is gebonden aan de ter zake door het bestuur te stellen regels.

Artikel 17. Vertegenwoordiging.

- 17.1 Het bestuur is bevoegd de vennootschap te vertegenwoordigen. De bevoegdheid tot vertegenwoordiging komt mede toe aan iedere uitvoerend bestuurder en de voorzitter afzonderlijk.
- 17.2 Het bestuur kan functionarissen met algemene of beperkte vertegenwoordigingsbevoegdheid aanstellen. Ieder van hen vertegenwoordigt de vennootschap met inachtneming van de begrenzing aan zijn bevoegdheid gesteld. De titulatuur van deze functionarissen wordt door het bestuur bepaald.

Artikel 18. Vergaderingen, besluitvorming.

- 18.1 Het bestuur vergadert zo vaak als door de voorzitter, een uitvoerend bestuurder of ten minste een derde (1/3) van de bestuurders wenselijk wordt geoordeeld, maar ten minste viermaal per boekjaar. De voorzitter, of bij diens afwezigheid een vice-voorzitter, van het bestuur zit de vergadering voor. Van het verhandelde worden notulen gehouden.
- 18.2 Besluiten van het bestuur worden genomen bij volstreekte meerderheid van de ter vergadering uitgebrachte stemmen. Indien de stemmen staken, beslist de voorzitter.
- 18.3 De volgende besluiten kunnen uitsluitend worden genomen indien de meerderheid van de niet-uitvoerend bestuurders met die besluiten instemt:
 - (a) het uitgeven van aandelen, het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen en het beperken of uitsluiten van voorkeursrechten als bedoeld in de artikelen 6.2 en 7.2;
 - (b) het doen van een voorstel tot het uitgeven van aandelen, het overdragen van de bevoegdheid tot uitgifte van aandelen of het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen en het beperken of uitsluiten van voorkeursrechten als bedoeld in de artikelen 6.3 en 7.3;
 - (c) het verkrijgen of vervreemden van eigen aandelen of certificaten daarvan als bedoeld in de artikelen 9.2 en 9.4;
 - (d) het tijdelijk toedelen van taken en bevoegdheden van een ontbrekende uitvoerend bestuurder aan een andere uitvoerend bestuurder, een niet-uitvoerend bestuurder, een voormalige bestuurder of een andere persoon als bedoeld in artikel 20.2;
 - (e) het bepalen welk deel van de winst - het positieve saldo van de winst- en verliesrekening - zal worden gereserveerd als bedoeld in artikel 26.1;

- (f) het doen van een voorstel tot een uitkering aan aandeelhouders ten laste van het uitkeerbaar deel van het eigen vermogen als bedoeld in artikel 26.3
 - (g) het besluiten tot uitkering van een interim-dividend als bedoeld in artikel 26.4; en
 - (h) het doen van een voorstel tot een uitkering van dividend op aandelen welke geheel of ten dele plaatsvindt als betaling anders dan in geld als bedoeld in artikel 26.5.
- 18.4 Het bestuur is bevoegd nadere besluiten aan te wijzen waarvoor tevens is vereist dat de meerderheid van de niet-uitvoerend bestuurders met het besluit instemt. Deze typen besluiten dienen duidelijk te worden omschreven en op schrift te worden gesteld.
- 18.5 Besluiten van het bestuur kunnen zowel in een vergadering als daarbuiten worden genomen.
- 18.6 Het bestuur kan in een vergadering alleen geldige besluiten nemen, indien ten minste de helft van de bestuurders ter vergadering aanwezig of vertegenwoordigd is. Echter, het bestuur is bevoegd typen besluiten aan te wijzen waarvoor een afwijkende regeling geldt. Deze typen besluiten en de aard van de afwijking dienen duidelijk te worden omschreven en op schrift te worden gesteld.
- 18.7 Vergaderingen van het bestuur kunnen worden gehouden door het bijeenkomen van bestuurders of door middel van telefoongesprekken, "video conference" of via andere communicatiemiddelen, waarbij alle deelnemende bestuurders in staat zijn gelijktijdig met elkaar te communiceren. Deelname aan een op deze wijze gehouden vergadering geldt als het ter vergadering aanwezig zijn.
- 18.8 Voor besluitvorming buiten vergadering is vereist dat het voorstel aan alle bestuurders is voorgelegd, geen van de bestuurders zich tegen deze wijze van besluitvorming heeft verzet en een overeenkomstig artikel 18.6 bepaalde meerderheid van de bestuurders uitdrukkelijk met de wijze van besluitvorming heeft ingestemd. In de eerstvolgende vergadering van het bestuur gehouden nadat de bestuurders op deze wijze zijn geraadpleegd, deelt de voorzitter van die vergadering het resultaat van die raadpleging mede.
- 18.9 Derden mogen afgaan op een schriftelijke verklaring van de voorzitter of een vice-voorzitter van het bestuur, of van de secretaris van de vennootschap omtrent besluiten die door het bestuur of een commissie daaruit zijn genomen. Betreft het een door een commissie genomen besluit, dan mogen derden tevens afgaan op een schriftelijke verklaring van de voorzitter van de desbetreffende commissie.

- 18.10 Het bestuur kan nadere regels vaststellen omtrent de werkwijze en besluitvorming in het bestuur.

Artikel 19. Tegenstrijdige belangen.

- 19.1 Een bestuurder met een tegenstrijdig belang als bedoeld in artikel 19.2 of met een belang dat de schijn van een dergelijk tegenstrijdig belang kan hebben (beide een **(potentieel) tegenstrijdig belang**) stelt zijn medebestuurders hiervan in kennis. Indien het (potentieel) tegenstrijdig belang alle bestuurders betreft, dient de kennisgeving tevens aan de algemene vergadering te worden gedaan.
- 19.2 Een bestuurder neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming binnen het bestuur, indien hij daarbij een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Dit verbod geldt niet indien het tegenstrijdig belang zich voordoet ten aanzien van alle bestuurders.
- 19.3 Van een tegenstrijdig belang als bedoeld in artikel 19.2 is slechts sprake, indien de bestuurder in de gegeven situatie niet in staat moet worden geacht het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming met de vereiste integriteit en objectiviteit te behartigen. Wordt een transactie voorgesteld waarbij naast de vennootschap ook een groepsmaatschappij van de vennootschap een belang heeft, dan betekent het enkele feit dat een bestuurder enige functie bekleedt bij de betrokken of een andere groepsmaatschappij, en daarvoor al dan niet een vergoeding ontvangt, nog niet dat sprake is van een tegenstrijdig belang als bedoeld in artikel 19.2.
- 19.4 De bestuurder die in verband met een (potentieel) tegenstrijdig belang niet de taken en bevoegdheden uitoefent die hem anders als bestuurder zouden toekomen, wordt in zoverre aangemerkt als een bestuurder die belet heeft.
- 19.5 Een (potentieel) tegenstrijdig belang tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid als bedoeld in artikel 17.1 niet aan. De algemene vergadering kan bepalen dat daarnaast een of meer personen op grond van dit artikel 19.5 bevoegd zijn tot vertegenwoordiging in aangelegenheden waarin zich tussen de vennootschap en een of meer bestuurders een (potentieel) tegenstrijdig belang voordoet.

Artikel 20. Ontstentenis of belet.

- 20.1 In geval van ontstentenis of belet van een bestuurder zijn de overblijvende bestuurders of is de overblijvende bestuurder tijdelijk met het besturen van de vennootschap belast.
- 20.2 Ingeval van ontstentenis of belet van een of meer uitvoerend bestuurders, kan het bestuur tijdelijk taken en bevoegdheden van een ontbrekende uitvoerend bestuurder toedelen aan een andere uitvoerend bestuurder, een

niet-uitvoerend bestuurder, een voormalige bestuurder of een andere persoon.

- 20.3 In geval van ontstentenis of belet van alle bestuurders of van de enige bestuurder wordt de vennootschap tijdelijk bestuurd door één of meer personen die daartoe door de algemene vergadering worden benoemd.
- 20.4 Bij de vaststelling in hoeverre bestuurders aanwezig of vertegenwoordigd zijn, instemmen met een wijze van besluitvorming, of stemmen, wordt geen rekening gehouden met vacante bestuurszetels en bestuurders die belet hebben.

Artikel 21. Secretaris van de vennootschap.

- 21.1 Het bestuur benoemt een secretaris van de vennootschap en is te allen tijde bevoegd deze te vervangen.
- 21.2 De secretaris van de vennootschap heeft de taken en bevoegdheden die bij deze statuten en bij besluit van het bestuur aan hem zijn opgedragen.
- 21.3 Bij afwezigheid van de secretaris van de vennootschap worden zijn taken en bevoegdheden waargenomen door een plaatsvervanger, aan te wijzen door het bestuur.

Artikel 22. Goedkeuring van besluiten van het bestuur.

- 22.1 Het bestuur behoeft de goedkeuring van de algemene vergadering voor besluiten omtrent een belangrijke verandering van de identiteit of het karakter van de vennootschap of de onderneming, waaronder in ieder geval:
 - (a) overdracht van de onderneming of vrijwel de gehele onderneming aan een derde;
 - (b) het aangaan of verbreken van duurzame samenwerking van de vennootschap of een dochtermaatschappij met een andere rechtspersoon of vennootschap dan wel als volledig aansprakelijke vennote in een commanditaire vennootschap of vennootschap onder firma, indien deze samenwerking of verbreking van ingrijpende betekenis is voor de vennootschap;
 - (c) het nemen of afstoten van een deelneming in het kapitaal van een vennootschap ter waarde van ten minste een derde (1/3) van het bedrag van de activa volgens de balans met toelichting of, indien de vennootschap een geconsolideerde balans opstelt, volgens de geconsolideerde balans met toelichting volgens de laatst vastgestelde jaarrekening van de vennootschap, door haar of een dochtermaatschappij.
- 22.2 Het ontbreken van een goedkeuring met betrekking tot een besluit als bedoeld in dit artikel 22 tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van het bestuur of de bestuurders niet aan.

HOOFDSTUK 5. JAARREKENING; WINST EN UITKERINGEN.

Artikel 23. Boekjaar en jaarrekening.

- 23.1 Het boekjaar van de vennootschap valt samen met het kalenderjaar.
- 23.2 Jaarlijks binnen vier (4) maanden na afloop van het boekjaar maakt het bestuur een jaarrekening op en legt deze voor de aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten ter inzage ten kantore van de vennootschap. Binnen deze termijn legt het bestuur ook het jaarverslag ter inzage voor de aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten.
- 23.3 De jaarrekening wordt ondertekend door de leden van het bestuur. Ontbreekt de ondertekening van één of meer van hen, dan wordt daarvan onder opgave van reden melding gemaakt.
- 23.4 De vennootschap zorgt dat de opgemaakte jaarrekening, het jaarverslag en de krachtens de wet toe te voegen gegevens vanaf de oproeping voor de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders te haren kantore aanwezig zijn. Aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten kunnen de stukken aldaar inzien en er kosteloos een afschrift van verkrijgen.
- 23.5 Op de jaarrekening, het jaarverslag en de krachtens de wet toe te voegen gegevens zijn voorts van toepassing de bepalingen van Boek 2, Titel 9, van het Burgerlijk Wetboek.
- 23.6 De jaarrekening wordt opgesteld in de Amerikaanse dollar, tenzij de algemene vergadering anders besluit.

Artikel 24. Externe accountant.

- 24.1 De algemene vergadering van aandeelhouders verleent aan een organisatie, waarin registeraccountants samenwerken als bedoeld in artikel 2:393 lid 1 van het Burgerlijk Wetboek (een externe accountant), opdracht om de door het bestuur opgemaakte jaarrekening te onderzoeken overeenkomstig het bepaalde in artikel 2:393 lid 3 van het Burgerlijk Wetboek.
- 24.2 De externe accountant is gerechtigd tot inzage van alle boeken en bescheiden van de vennootschap. Het is hem verboden hetgeen hem over de zaken der vennootschap blijkt of medegedeeld wordt verder bekend te maken dan zijn opdracht met zich brengt. Zijn bezoldiging komt ten laste van de vennootschap.
- 24.3 De externe accountant brengt omtrent zijn onderzoek verslag uit aan het bestuur. Hij maakt daarbij ten minste melding van zijn bevindingen met betrekking tot de betrouwbaarheid en continuïteit van de geautomatiseerde gegevensverwerking.
- 24.4 De externe accountant geeft de uitslag van zijn onderzoek weer in een verklaring omtrent de getrouwheid van de jaarrekening.
- 24.5 De jaarrekening kan niet worden vastgesteld, indien de algemene vergadering geen kennis heeft kunnen nemen van de verklaring van de

externe accountant, die aan de jaarrekening moest zijn toegevoegd, tenzij onder de overige gegevens bij de jaarrekening een wettige grond wordt medegedeeld waarom de verklaring ontbreekt.

Artikel 25. Vaststelling van de jaarrekening en kwijting.

- 25.1 De algemene vergadering stelt de jaarrekening vast.
- 25.2 In de algemene vergadering van aandeelhouders waarin tot vaststelling van de jaarrekening wordt besloten, worden afzonderlijk aan de orde gesteld voorstellen tot het verlenen van kwijting aan de leden van het bestuur voor de uitoefening van hun taak, voor zover van die taakuitoefening blijkt uit de jaarrekening of uit informatie die anderszins voorafgaand aan de vaststelling van de jaarrekening aan de algemene vergadering is verstrekt.

Artikel 26. Winst en uitkeringen.

- 26.1 Het bestuur kan de in een boekjaar behaalde winst geheel of ten dele bestemmen voor versterking of vorming van reserves.
- 26.2 De winst die overblijft na toepassing van artikel 26.1 staat ter beschikking van de algemene vergadering. Het bestuur doet daartoe een voorstel. Het voorstel tot uitkering van dividend wordt als apart agendapunt op de algemene vergadering van aandeelhouders behandeld.
- 26.3 Uitkeringen ten laste van de uitkeerbare reserves van de vennootschap worden gedaan krachtens besluit van de algemene vergadering op voorstel van het bestuur.
- 26.4 Het bestuur kan aan de aandeelhouders één of meer tussentijdse uitkeringen doen.
- 26.5 Het bestuur is bevoegd om te bepalen dat een uitkering op aandelen niet in geld maar als betaling anders dan in geld zal worden gedaan (waaronder begrepen een betaling in aandelen) of te bepalen dat aandeelhouders de keuze wordt gelaten om de uitkering in geld en/of anders dan in geld te nemen, een en ander uit de winst en/of uit een reserve. Het bestuur stelt de voorwaarden vast waaronder een dergelijke keuze kan worden gedaan.
- 26.6 Het reserverings- en dividendbeleid van de vennootschap wordt vastgesteld en kan worden gewijzigd door het bestuur. De vaststelling en nadien elke wijziging van het reserverings- en dividendbeleid wordt als apart agendapunt op de algemene vergadering van aandeelhouders behandeld en verantwoord.
- 26.7 De vennootschap kan tevens een beleid hebben voor deelneming in de winst van haar werknemers. Het beleid wordt vastgesteld door het bestuur.
- 26.8 Uitkeringen kunnen slechts worden gedaan voor zover het eigen vermogen groter is dan de reserves die krachtens de wet of deze statuten moeten worden aangehouden.

- 26.9 Een besluit dat strekt tot uitkering heeft geen gevolgen zolang het bestuur geen goedkeuring heeft verleend. Het bestuur weigert slechts de goedkeuring, indien het weet of redelijkerwijs behoort te voorzien dat de vennootschap na de uitkering niet zal kunnen blijven voortgaan met het betalen van haar opeisbare schulden.

26.A Alternatieve Dividend Opties I.

- 26.A.1 Het bestuur kan besluiten dat met betrekking tot een bepaalde uitkering op aandelen, aandeelhouders op een door het bestuur vastgestelde dividend registratiedatum welke gelegen zal zijn voor de dag van betaalbaarstelling als bedoeld in artikel 27.1 (de **dividend registratiedatum**) kunnen aangeven of ze een uitkering willen ontvangen in de vorm van een reguliere (winst- of reserve-)uitkering, of dat zij er in plaats daarvan de voorkeur aan geven eenzelfde bedrag te ontvangen als terugbetaling van kapitaal. Aandeelhouders die geen keuze maken, delen mee in de terugbetaling van kapitaal. Een keuze voor het ene alternatief impliceert een afstand van het andere alternatief. Het bestuur is bevoegd een standaardoptie aan te wijzen.
- 26.A.2 Aandeelhouders op de dividend registratiedatum die hebben gekozen voor het alternatief van terugbetaling van kapitaal ontvangen een betaling van hun pro rata deel van het bedrag dat beschikbaar is gekomen ten gevolge van een formele kapitaalvermindering of van een speciaal daartoe aangewezen gedeelte van de agioreserve van de vennootschap waaruit kapitaal wordt terugbetaald. Deze aandeelhouders kiezen er impliciet voor dat hun deel van de reguliere (winst)uitkering wordt toegevoegd aan een door het bestuur aangewezen reserve en zij doen afstand van iedere aanspraak op hun pro rata deel van de reguliere (winst)uitkering.
- 26.A.3 Aandeelhouders op de dividend registratiedatum die hebben gekozen voor het alternatief van reguliere (winst- of reserve-)uitkering ontvangen een betaling van hun pro rata deel van de reguliere (winst- of reserve-)uitkering. Deze aandeelhouders kiezen er impliciet voor dat hun deel van het bedrag dat beschikbaar is gekomen ten gevolge van een formele kapitaalvermindering als beschreven in artikel 26.A.2, voor zover van toepassing, wordt toegevoegd, naar keuze van het bestuur, aan de algemene agioreserve of een specifiek daartoe aangewezen gedeelte van de agioreserve van de vennootschap, en zij doen afstand van iedere aanspraak op hun pro rata deel van het bedrag dat beschikbaar is gekomen ten gevolge van een formele kapitaalvermindering of van een specifiek daartoe aangewezen gedeelte van de agioreserve van de vennootschap waaruit kapitaal kan worden terugbetaald.

26.B Alternatieve Dividend Opties II.

- 26.B.1 Het bestuur kan besluiten dat aandeelhouders, met betrekking tot een

specifieke uitkering op aandelen, op een door het bestuur vast te stellen dividend registratiedatum, kunnen kiezen tussen twee of meer alternatieve uitkeringen, waaronder één of meer uitkeringen anders dan in geld. Een keuze voor één optie impliceert een uitsluiting van de andere optie.

- 26.B.2 Het bestuur bepaalt op welke wijze de keuze tussen twee of meer alternatieve uitkeringen wordt gemaakt en kan een standaardoptie aanwijzen.

Artikel 27. Betaalbaarstelling van en gerechtigdheid tot uitkeringen.

- 27.1 Dividenden en andere uitkeringen worden betaalbaar gesteld ingevolge een besluit van het bestuur binnen vier (4) weken na vaststelling, tenzij het bestuur een andere datum bepaalt.
- 27.2 De vordering tot uitkering van dividend verjaart door een tijdsverloop van vijf (5) jaren na de dag van betaalbaarstelling.
- 27.3 Ter zake van dividenden en andere uitkeringen op aandelen die zijn opgenomen in het wettelijk giraal systeem is de vennootschap tegenover de betrokken aandeelhouders gekweten door die dividenden of andere uitkeringen ter beschikking te stellen aan, of overeenkomstig de reglementen van, Euroclear Nederland of een andere relevante centrale effectenbewaarinstelling.

HOOFDSTUK 6. DE ALGEMENE VERGADERING

Artikel 28. Jaarlijkse en buitengewone algemene vergaderingen.

- 28.1 Jaarlijks wordt uiterlijk in de maand juni een algemene vergadering van aandeelhouders gehouden.
- 28.2 De agenda van die vergadering vermeldt onder meer de volgende punten ter behandeling:
- (a) benoeming en ontslag van bestuurders (indien van toepassing);
 - (b) bespreking van het jaarverslag;
 - (c) bespreking en vaststelling van de jaarrekening;
 - (d) voorstel tot uitkering van dividend (indien van toepassing);
 - (e) benoeming van een externe accountant;
 - (f) andere onderwerpen, door het bestuur aan de orde gesteld en aangekondigd met inachtneming van de bepalingen van deze statuten, zoals inzake (i) het verlenen van kwijting aan de leden van het bestuur; (ii) bespreking van het reserverings- en dividendbeleid; en/of (iii) de overdracht van de bevoegdheid tot uitgifte van aandelen.
- 28.3 Algemene vergaderingen van aandeelhouders worden voorts gehouden zo dikwijls het bestuur zulks noodzakelijk acht, onverminderd het bepaalde in de artikelen 2:220, 2:221 en 2:222 van het Burgerlijk Wetboek.

Artikel 29. Oproeping en agenda van vergaderingen.

- 29.1 De algemene vergaderingen van aandeelhouders worden bijeengeroepen door het bestuur of de voorzitter.
- 29.2 De oproeping geschiedt met inachtneming van de wettelijke oproepingstermijn.
- 29.3 Bij de oproeping worden vermeld:
- (a) de te behandelen onderwerpen;
 - (b) de plaats en het tijdstip van de algemene vergadering;
 - (c) de vereisten voor toegang tot de algemene vergadering zoals omschreven in de artikelen 33.2, en 33.3, alsmede de informatie als bedoeld in artikel 34.3 (indien van toepassing); en
 - (d) het adres van de website van de vennootschap, alsmede overige door de wet voorgeschreven informatie.
- 29.4 Mededelingen welke krachtens de wet of de statuten aan de algemene vergadering moeten worden gericht, kunnen geschieden door opneming hetzij in de oproeping hetzij in een stuk dat ter kennisneming ten kantore van de vennootschap is neergelegd, mits daarvan in de oproeping melding wordt gemaakt.
- 29.5 Aandeelhouders en/of andere personen met vergaderrechten die alleen of gezamenlijk voldoen aan de vereisten uiteengezet in artikel 2:114a lid 1 van het Burgerlijk Wetboek (juncto artikel 2:187 van het Burgerlijk Wetboek), hebben het recht om aan het bestuur het verzoek te doen om onderwerpen op de agenda van de algemene vergadering van aandeelhouders te plaatsen, mits de redenen voor het verzoek daarin zijn vermeld en het verzoek ten minste zestig dagen voor de datum van de algemene vergadering van aandeelhouders bij de voorzitter van het bestuur schriftelijk is ingediend.
- 29.6 De oproeping geschiedt op de wijze vermeld in artikel 35.

Artikel 30. Plaats van vergaderingen.

Algemene vergaderingen van aandeelhouders worden gehouden te Amsterdam of Haarlemmermeer (inclusief luchthaven Schiphol), ter keuze van degene die de vergadering bijeenroept.

Artikel 31. Voorzitter van de vergadering.

- 31.1 De algemene vergaderingen van aandeelhouders worden geleid door de voorzitter van het bestuur of diens plaatsvervanger. Het bestuur kan echter ook een ander aanwijzen om de vergadering te leiden. Aan de voorzitter van de vergadering komen alle bevoegdheden toe die nodig zijn om de vergadering goed en ordelijk te laten functioneren.
- 31.2 Indien niet volgens artikel 31.1 in het voorzitterschap van een vergadering is voorzien, voorziet de vergadering zelf in het voorzitterschap, met dien verstande dat, zolang die voorziening niet heeft plaatsgehad, het

voorzitterschap wordt waargenomen door een lid van het bestuur, daartoe door de aanwezige leden van het bestuur aangewezen.

Artikel 32. Notulen.

- 32.1 Van het verhandelde in de algemene vergadering van aandeelhouders worden door of onder de zorg van de secretaris van de vennootschap notulen gehouden, welke door de voorzitter en de secretaris worden vastgesteld en ten blijke daarvan door hen ondertekend.
- 32.2 De voorzitter kan echter bepalen dat van het verhandelde een notarieel proces-verbaal van vergadering wordt opgemaakt. Alsdan is de mede-ondertekening daarvan door de voorzitter voldoende.

Artikel 33. Vergaderrechten en toegang.

- 33.1 Iedere aandeelhouder en iedere andere persoon met vergaderrechten is bevoegd de algemene vergaderingen van aandeelhouders bij te wonen, daarin het woord te voeren en, voor zover het hem toekomt, het stemrecht uit te oefenen. Zij kunnen zich ter vergadering doen vertegenwoordigen door een schriftelijk gevolmachtigde.
- 33.2 Voor iedere algemene vergadering van aandeelhouders geldt een volgens de wet vast te stellen registratiedatum teneinde vast te stellen aan wie de aandelen verbonden stem- en vergaderrechten toekomen. Bij de oproeping van de vergadering wordt de registratiedatum vermeld alsmede de wijze waarop personen met vergaderrechten zich kunnen laten registreren en de wijze waarop zij hun rechten kunnen uitoefenen.
- 33.3 Een persoon met vergaderrechten, of diens gevolmachtigde, wordt alleen tot de vergadering toegelaten indien hij de vennootschap schriftelijk van zijn voornemen om de vergadering bij te wonen heeft kennis gegeven, zulks op de plaats die en uiterlijk op het tijdstip dat in de oproeping is vermeld. De gevolmachtigde dient tevens zijn schriftelijke volmacht te tonen.
- 33.4 Het bestuur kan bepalen dat vergaderrechten en het stemrecht kunnen worden uitgeoefend door middel van een elektronisch communicatiemiddel. Hiervoor is in ieder geval vereist dat iedere persoon met vergaderrechten, of zijn vertegenwoordiger, via het elektronisch communicatiemiddel kan worden geïdentificeerd, rechtstreeks kan kennisnemen van de verhandelingen ter vergadering en, voor zover dat hem toekomt, het stemrecht kan uitoefenen. Het bestuur kan daarbij bepalen dat bovendien is vereist dat iedere persoon met vergaderrechten, of zijn vertegenwoordiger, via het elektronisch communicatiemiddel kan deelnemen aan de beraadslaging.
- 33.5 Het bestuur kan nadere voorwaarden stellen aan het gebruik van het elektronische communicatiemiddel als bedoeld in artikel 33.4, mits deze voorwaarden redelijk en noodzakelijk zijn voor de identificatie van

personen met vergaderrechten en de betrouwbaarheid en veiligheid van de communicatie. Deze voorwaarden worden bij de oproeping bekend gemaakt. Het voorgaande laat onverlet de bevoegdheid van de voorzitter om in het belang van een goede vergaderorde die maatregelen te treffen die hem goeddunken. Een eventueel niet of gebrekkig functioneren van de gebruikte elektronische communicatiemiddelen komt voor risico van de personen met vergaderrechten die ervan gebruik maakt.

- 33.6 Onder de zorg van de secretaris van de vennootschap wordt met betrekking tot elke algemene vergadering van aandeelhouders een presentielijst opgemaakt. In de presentielijst worden van elke aanwezige of vertegenwoordigde stemgerechtigde opgenomen diens naam en het aantal stemmen dat door hem kan worden uitgebracht alsmede, indien van toepassing, de naam van diens vertegenwoordiger. Tevens worden in de presentielijst opgenomen de hiervoor bedoelde gegevens van stemgerechtigde personen die ingevolge artikel 33.4 deelnemen aan de vergadering of hun stem hebben uitgebracht op de wijze zoals bedoeld in artikel 34.3. De voorzitter van de vergadering kan bepalen dat ook de naam en andere gegevens van andere aanwezigen in de presentielijst worden opgenomen. De vennootschap is bevoegd zodanige verificatieprocedures in te stellen als zij redelijkerwijs nodig zal oordelen om de identiteit van personen met vergaderrechten en, waar van toepassing, de identiteit en bevoegdheid van vertegenwoordigers te kunnen vaststellen.
- 33.7 De leden van het bestuur zijn bevoegd in persoon de algemene vergadering van aandeelhouders bij te wonen en daarin het woord te voeren; zij hebben als zodanig in de vergadering een raadgevende stem. Voorts is de externe accountant van de vennootschap bevoegd de algemene vergaderingen van aandeelhouders bij te wonen en daarin het woord te voeren.
- 33.8 Over de toelating tot de vergadering van anderen dan de hiervoor in dit artikel 33 bedoelde personen beslist de voorzitter van de vergadering.

Artikel 34. Besluitvorming en stemmingen.

- 34.1 Elk aandeel geeft recht op het uitbrengen van één stem.
- 34.2 Alle besluiten in de algemene vergadering van aandeelhouders worden, behalve in de gevallen waarin de wet of deze statuten een grotere meerderheid voorschrijven, genomen bij volstreekte meerderheid der rechtsgeldig ter vergadering uitgebrachte stemmen. Staken de stemmen, dan is het voorstel verworpen.
- 34.3 Het bestuur kan bepalen dat stemmen voorafgaand aan de algemene vergadering van aandeelhouders via een elektronisch communicatiemiddel of bij brief kunnen worden uitgebracht. Deze stemmen worden alsdan gelijk gesteld met stemmen die ten tijde van de vergadering worden uitgebracht.

Deze stemmen kunnen echter niet eerder worden uitgebracht dan na de bij de oproeping te bepalen registratiedatum als bedoeld in artikel 33.2. Onverminderd het overigens in artikel 33 bepaalde wordt bij de oproeping vermeld op welke wijze en onder welke voorwaarden de stemgerechtigden hun rechten voorafgaand aan de vergadering kunnen uitoefenen.

- 34.4 Blanco en ongeldige stemmen worden als niet uitgebracht beschouwd.
- 34.5 De voorzitter van de vergadering bepaalt of en in hoeverre de stemming mondeling, schriftelijk, elektronisch of bij acclamatie geschiedt.
- 34.6 Bij de vaststelling in hoeverre aandeelhouders stemmen, aanwezig of vertegenwoordigd zijn, of in hoeverre het geplaatste kapitaal van de vennootschap vertegenwoordigd is, wordt geen rekening gehouden met aandelen waarvan de wet bepaalt dat daarvoor geen stemrecht kan worden uitgebracht.

Artikel 35. Oproepingen en kennisgevingen.

- 35.1 De oproepingen tot de algemene vergaderingen van aandeelhouders geschieden overeenkomstig de voorschriften van de wet en de regelgeving die op de vennootschap van toepassing zijn uit hoofde van de notering van aandelen aan de effectenbeurs van Euronext Amsterdam N.V.
- 35.2 Het bestuur kan bepalen dat aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten uitsluitend worden opgeroepen via de website van de vennootschap en/of via een langs andere elektronische weg openbaar gemaakte aankondiging, voor zover dit verenigbaar is met het bepaalde in artikel 35.1.
- 35.3 Aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten kunnen ook langs schriftelijke weg worden oproepen. Tenzij het tegendeel ondubbelzinnig blijkt, geldt opgave van een elektronisch postadres door een persoon met vergaderrechten aan de vennootschap als bewijs van diens instemming met toezending langs elektronische weg.
- 35.4 Het bepaalde in de artikelen 35.1 en 35.2 en 35.3 is van overeenkomstige toepassing op andere aankondigingen, bekendmakingen, mededelingen en kennisgevingen aan aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten.

HOOFDSTUK 7. STATUTENWIJZIGING EN ONTBINDING.

Artikel 36. Statutenwijziging.

- 36.1 De algemene vergadering kan een besluit tot wijziging van de statuten nemen met een volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen, echter alleen op voorstel van het bestuur. Een dergelijk voorstel moet steeds in de oproeping tot de algemene vergadering van aandeelhouders worden vermeld.

- 36.2 Wanneer aan de algemene vergadering een voorstel tot statutenwijziging wordt gedaan, moet tegelijkertijd een afschrift van het voorstel, waarin de voorgestelde wijziging woordelijk is opgenomen, op het kantoor van de vennootschap ter inzage van aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten tot de afloop der vergadering worden neergelegd; tevens dient een afschrift van het voorstel voor aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten van de dag van de nederlegging tot die van de vergadering kosteloos verkrijgbaar te worden gesteld.

Artikel 37. Ontbinding en vereffening.

- 37.1 De vennootschap kan worden ontbonden door een daartoe strekkend besluit van de algemene vergadering. Het bepaalde in artikel 36.1 is van overeenkomstige toepassing. Wanneer aan de algemene vergadering een voorstel tot ontbinding van de vennootschap wordt gedaan, moet dat bij de oproeping tot de algemene vergadering worden vermeld.
- 37.2 In geval van ontbinding van de vennootschap krachtens besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders zijn de bestuurders belast met de vereffening van de zaken van de vennootschap, tenzij de algemene vergadering van aandeelhouders op voorstel van het bestuur een of meer andere vereffenaars benoemt, een en ander onverminderd het bepaalde in artikel 2:23 lid 2 van het Burgerlijk Wetboek.
- 37.3 Gedurende de vereffening blijven de bepalingen van deze statuten zoveel mogelijk van kracht.
- 37.4 Hetgeen resteert van het vermogen van de vennootschap na betaling van alle schulden en de kosten van de vereffening wordt gelijkelijk uitgekeerd aan de aandeelhouders. Alle uitkeringen geschieden naar rato van het bezit aan aandelen.
- 37.5 Na de vereffening blijven gedurende de daarvoor in de wet gestelde termijn de boeken en bescheiden van de vennootschap berusten onder degene die daartoe door de algemene vergadering of de vereffenaars, al naar gelang het geval, is aangewezen.
- 37.6 Op de vereffening zijn overigens de bepalingen van Titel 1, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

Schedule A.4 - English translation of the text of the articles of association of the Demerging Company as they will read after the Conversion and Amendment of the Articles of Association

Draft

ARTICLES OF ASSOCIATION:

CHAPTER 1. DEFINITIONS AND CONSTRUCTION.

Article 1. Definitions and Construction.

1.1 In these Articles of Association, the following terms have the following meanings:

Board means the board of the Company.

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

Director means a member of the Board and refers to both an Executive Director and a Non-Executive Director.

Dividend Record Date has the meaning ascribed to that term in Article 26.A.1.

Executive Director means a Director appointed as Executive Director referred to in Article 13.1.

Euroclear Netherlands means Nederlands Centraal Instituut voor Giraal Effectenverkeer B.V., trading under the name Euroclear Nederland, being the central depository as referred to in the Dutch Securities Giro Act.

External Auditor has the meaning ascribed to that term in Article 24.1.

General Meeting or **General Meeting of Shareholders** means the body of the Company consisting of those in whom as shareholder or otherwise the voting rights on shares are vested or a meeting of such persons (or their representatives) and other persons holding Meeting Rights.

Meeting Rights means the right to be invited to General Meetings of Shareholders and to speak at such meetings, as a Shareholder or as a person to whom these rights have been attributed in accordance with Article 12.

Non-Executive Director means a Director appointed as Non-Executive Director referred to in Article 13.1.

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

Shareholder means a holder of one or more Shares. This includes a person holding co-ownership rights with regard to shares included in the Statutory

Giro System.

Statutory Giro System means the giro system as referred to in the Dutch Securities Giro Act (*Wet giraal effectenverkeer*).

- 1.2 A message **in writing** means a message transmitted by letter, by telecopier, by e-mail or by any other means of electronic communication provided the relevant message or document is legible and reproducible, and the term **written** is to be construed accordingly.
- 1.3 The Board and the General Meeting each constitute a distinct body of the Company.
- 1.4 References to **Articles** refer to articles which are part of these Articles of Association, except where expressly indicated otherwise.
- 1.5 Unless the context otherwise requires, words and expressions contained and not otherwise defined in these Articles of Association bear the same meaning as in the Dutch Civil Code. References in these Articles of Association to the law are references to provisions of Dutch law as it reads from time to time.
- 1.6 Provisions in these Articles of Association that reflect Dutch law applicable to the Company pursuant to its Shares currently being admitted to trading on Euronext Amsterdam will not apply when the Shares are not admitted to trading on Euronext Amsterdam.

CHAPTER 2. NAME, OFFICIAL SEAT AND OBJECTS.

Article 2. Name and Official Seat.

- 2.1 The Company's name is:
OCI B.V.
- 2.2 The official seat of the Company is in Amsterdam, the Netherlands.

Article 3. Objects.

The objects of the Company are:

- (a) to incorporate, to participate in any way whatsoever in, to manage, to supervise businesses and companies;
- (b) to finance businesses and companies;
- (c) to borrow, to lend and to raise funds, including the issue of bonds, promissory notes or other securities or evidence of indebtedness as well as to enter into agreements in connection with aforementioned activities;
- (d) to render advice and services to businesses and companies with which the Company forms a group and to third parties;
- (e) to grant guarantees, to bind the Company and to pledge its assets for obligations of businesses and companies with which it forms a group and on behalf of third parties;
- (f) to acquire, alienate, manage and exploit registered property and items of property in general;

- (g) to trade in currencies, securities and items of property in general;
- (h) to develop and trade in patents, trade marks, licenses, know-how, copyrights, data base rights and other intellectual property rights;
- (i) to perform any and all activities of an industrial, financial or commercial nature,

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

CHAPTER 3. SHARE CAPITAL AND SHARES.

Article 4. Capital and Shares.

- 4.1 The capital of the Company consists of one or more Shares. Each Share has a nominal value of two eurocent (EUR 0.02).
- 4.2 All Shares are registered. No share certificates will be issued.

Article 5. Shareholders' register.

- 5.1 The Company must keep a shareholders' register. The shareholders' register may consist of various parts which may be kept in different places and each may be kept in more than one copy and in more than one place as determined by the Board.
- 5.2 Shares included in the Statutory Giro System will be registered in the name of Euroclear Netherlands or an intermediary (as referred to in the Dutch Securities Giro Act). Holders of Shares that are not included in the Statutory Giro System, as well as each usufructuary and each pledgee of such Shares, are obliged to furnish their names and addresses to the Company in writing; these will be recorded in the shareholders' register. The Board will supply anyone recorded in the shareholders' register on request and free of charge with an extract from the register relating to his right to Shares.
- 5.3 The shareholders' register will be kept up to date. The signing of registrations and entries in the shareholders' register will be done by an Executive Director or the Company Secretary.
- 5.4 Section 2:194 of the Dutch Civil Code applies to the register of Shareholders.

Article 6. Resolution to Issue; Conditions of Issuance.

- 6.1 Shares may be issued pursuant to a resolution of the General Meeting.
- 6.2 The General Meeting may transfer this authority to the Board and can revoke such transfer.
- 6.3 A resolution of the General Meeting to issue Shares or to transfer the authority to issue Shares to the Board can only take place at the proposal of the Board.
- 6.4 The foregoing provisions of this Article 6 apply by analogy to the granting of rights to subscribe for Shares, but do not apply to the issuance of Shares to a person exercising a right to subscribe for Shares previously granted.

- 6.5 The body of the Company resolving to issue Shares must determine the issue price and the other conditions of issuance in the resolution to issue.

Article 7. Pre-emptive Rights.

- 7.1 Upon the issuance of Shares, each holder of Shares will have pre-emptive rights in proportion to the aggregate nominal value of his Shares. A Shareholder will not have the pre-emptive rights in respect of Shares issued to employees of the Company or of a group company (*groepsmaatschappij*).
- 7.2 Prior to each individual issuance, the pre-emptive rights may be restricted or excluded by a resolution of the corporate body authorised to issue Shares.
- 7.3 A resolution of the General Meeting to restrict or exclude the pre-emptive rights can only be adopted at the proposal of the Board.
- 7.4 When rights are granted to subscribe for Shares, the Shareholders will have pre-emptive rights in respect thereof; the foregoing provisions of this Article 7 apply by analogy. Shareholders will have no pre-emptive rights in respect of Shares issued to a person exercising a right to subscribe for Shares previously granted.

Article 8. Payment on Shares.

- 8.1 Payment for a Share must be made in cash insofar as no contribution in any other form has been agreed on.
- 8.2 With respect to Shares issued pursuant to a resolution of the Board, the Board may decide that the issuance takes place at the expense of the reserves of the Company.
- 8.3 The Board is authorised to enter into legal acts relating to non-cash contributions and the other legal acts referred to in Section 2:204 of the Dutch Civil Code without the prior approval of the General Meeting.
- 8.4 Payments for Shares and non-cash contributions are furthermore subject to the provisions of Sections 2:191, 2:191a, 2:191b and 2:204b of the Dutch Civil Code.

Article 9. Own Shares.

- 9.1 When issuing Shares, the Company cannot subscribe for its own Shares.
- 9.2 The Company is entitled to acquire its own fully paid-up Shares, or depositary receipts for Shares with due observance of the relevant statutory provisions.
- 9.3 No voting rights may be exercised in the General Meeting with respect to any Share held by the Company or by a subsidiary (*dochtermaatschappij*), or any Share for which the Company or a subsidiary (*dochtermaatschappij*) holds the depositary receipts. No payments will be made on Shares which the Company holds in its own share capital.
- 9.4 The Board is authorised to alienate Shares held by the Company or depositary receipts for Shares.

- 9.5 Own Shares and depositary receipts for Shares are furthermore subject to the provisions of Sections 2:205, 2:207, 2:207a, 2:207b, 2:207d and 2:228 (6) of the Dutch Civil Code.

Article 10. Reduction of the Issued Capital.

- 10.1 The General Meeting may, but only at the proposal of the Board, resolve to reduce the Company's issued capital:
- (a) by cancellation of Shares; or
 - (b) by reducing the nominal value of Shares by amendment of the Articles of Association.

The Shares in respect of which such resolution is passed must be designated therein and provisions for the implementation of such resolution must be made therein.

- 10.2 A resolution to cancel Shares can only relate to Shares held by the Company itself or of which it holds the depositary receipts. In other events a resolution to cancel Shares can only be adopted with the consent of the shareholder concerned.
- 10.3 Reduction of the nominal value of the Shares with or without repayment shall take place proportionately on all Shares. The requirement of proportion may be deviated from with the consent of all Shareholders concerned.
- 10.4 A reduction of the issued capital of the Company is furthermore subject to the provisions of Section 2:208 of the Dutch Civil Code.

Article 11. Transfer of Shares. No Share Transfer Restrictions.

- 11.1 The transfer of rights a Shareholder holds with regard to Shares included in the Statutory Giro System must take place in accordance with the provisions of the Dutch Securities Giro Act.
- 11.2 The transfer of Shares not included in the Statutory Giro System requires a notarial deed of transfer and, unless the Company itself is party to the transfer, the rights attributable to the Share can only be exercised after the Company has acknowledged said transfer or said deed has been served upon it, in accordance with the relevant provisions of the law.
- 11.3 A transfer of Shares from the Statutory Giro System is subject to the restrictions of the Dutch Securities Transaction Act and is further subject to approval of the Board.
- 11.4 No restrictions, as referred to in Section 2:195 subsection 1 of the Dutch Civil Code, apply with regard to the transferability of Shares.

Article 12. Usufruct in Shares and Pledging of Shares; Depositary Receipts for Shares.

- 12.1 The provisions of Articles 11.1 and 11.2 apply by analogy to the creation or transfer of a right of usufruct in Shares. Whether the voting rights attached

to the Shares on which a right of usufruct is created, are vested in the Shareholder or the usufructuary, is determined in accordance with Section 2:197 of the Dutch Civil Code. Shareholders, with or without voting rights, and the usufructuary with voting rights hold Meeting Rights. An usufructuary without voting rights does not hold Meeting Rights.

- 12.2 The provisions of Articles 11.1 and 11.2 apply by analogy to the pledging of Shares. Shares may also be pledged as an undisclosed pledge: in such case, Section 3:239 of the Dutch Civil Code applies by analogy. No voting rights and/or Meeting Rights accrue to the pledgee of Shares.
- 12.3 Holders of depositary receipts for Shares are not entitled to Meeting Rights, unless the Company, explicitly granted these rights by a resolution to that effect of the Board.

CHAPTER 4. THE BOARD.

Article 13. Directors.

- 13.1 The Board consists of one or more Executive Directors and two or more Non-Executive Directors.
- 13.2 The total number of Directors, as well as the number of Executive Directors and Non- Executive Directors, is determined by the General Meeting, taking into account Article 13.1.
- 13.3 The Board may grant titles to Executive Directors.
- 13.4 Only individuals can be Non-Executive Directors.
- 13.5 The Company must have a policy with respect to the remuneration of the Board. This policy is determined by the General Meeting; the Board will make a proposal to that end. The Executive Directors shall not participate in the discussion and decision-making process of the Board on this.
- 13.6 The authority to establish remuneration and other terms of service for Executive Directors is vested in the Board. The Executive Directors shall not participate in the discussion and decision-making process of the Board on this.
- 13.7 The authority to establish remuneration for Non-Executive Directors is vested in the General Meeting.

Article 14. Appointment and Removal.

- 14.1 Directors are appointed by the General Meeting. A Director shall be appointed either as an Executive Director or as a Non-Executive Director. Each Director will be appointed for a term of not more than four (4) years.
- 14.2 The Board may nominate one or more candidates for each vacancy. The Executive Directors shall not participate in the discussion and decision-making process of the Board on making nominations for the appointment of Directors.
- 14.3 A nomination for appointment of a Director shall state the candidate's age

and the positions he holds or has held, in so far as these are relevant for the performance of the duties of a Director. A nomination for appointment must be accounted for by giving reasons for it.

- 14.4 A resolution from the General Meeting to appoint a Director other than in accordance with a nomination by the Board, may only be adopted by an absolute majority of the votes cast, representing at least one third (1/3) of the issued capital of the Company.
- 14.5 At the General Meeting of Shareholders only candidates whose names are stated on the agenda of the meeting can be voted on for appointment as Director. If no appointment is made of a candidate nominated by the Board, the Board has the right to nominate a new candidate at a next meeting.
- 14.6 Each Director may be removed by the General Meeting at any time.
- 14.7 Each Director may be suspended by the General Meeting at any time. An Executive Director may also be suspended by the Board. A suspension may be extended one or more times, but may not last longer than three (3) months in aggregate. If, at the end of that period, no decision has been taken on termination of the suspension or on removal, the suspension shall end. A suspension can be ended by the General Meeting at any time.
- 14.8 A resolution to suspend or remove other than on the proposal of the Board, may only be adopted by an absolute majority of the votes cast, representing more than one third (1/3) of the issued capital of the Company. The Executive Directors shall not participate in the discussion and decision-making process of the Board on making proposals for suspension and removal.
- 14.9 On re-appointment of a Director the provisions of this Article 14 regarding appointment of a Director apply by accordingly.

Article 15. Chairman.

- 15.1 The Board appoints a Non-Executive Director as Chairman of the Board for a term to be determined by the Board.
- 15.2 The Board may appoint one or more other Non-Executive Directors as Vice-Chairman of the Board for a term to be determined by the Board.

Article 16. Duties and Powers, Allocation of Duties.

- 16.1 The Board is entrusted with the management of the Company. In the exercise of their duties, the Directors must be guided by the interests of the Company and the business connected with it. Each Director is responsible for the general course of affairs.
- 16.2 The Executive Directors are charged with the daily management of the business related to the Company.
- 16.3 The Non-Executive Directors must supervise the performance of duties by the Executive Directors as well as the general course of affairs of the

Company and the business connected with it. They will also be charged with the duties assigned to them pursuant these Articles of Association or by the Board.

- 16.4 In addition to Articles 16.2 and 16.3 the Board may assign duties and powers to individual Directors and/or committees that are composed of two or more Directors. This may also include a delegation of resolution-making power, provided this is laid down in writing. A Director to whom and a committee to which powers of the Board are delegated, must comply with the rules set in relation thereto by the Board.

Article 17. Representation.

- 17.1 The Board is authorised to represent the Company. Each Executive Director and the Chairman is also solely authorised to represent the Company.
- 17.2 The Board may appoint officers with general or limited power of representation. Each of these officers may represent the Company subject to the limitations relating to his power. Their titles shall be determined by the Board.

Article 18. Meetings; Decision-making Process.

- 18.1 The Board meets as often as deemed desirable by the Chairman, an Executive Director or one-third (1/3) of the Directors, but at least four (4) times each financial year. The meeting is presided by the Chairman, or in his absence a Vice-Chairman, of the Board. Minutes of the proceedings at the meeting must be kept.
- 18.2 Except as provided otherwise in these articles of association Board resolutions are adopted by absolute majority of the votes cast. If there is a tie in voting, the Chairman has a decisive vote.
- 18.3 The following Board resolutions can only be taken with the consent of the majority of the Non-Executive Directors:
- (a) the issuance of Shares or granting of rights to subscribe for Shares, as well as to limit or exclude the pre-emption rights as referred to in Articles 6.2 and 7.2;
 - (b) the proposal to issue Shares, to transfer the authority to issue shares or grant rights to subscribe for Shares, as well as to make the proposal to limit or exclude the pre-emption rights as referred to in Articles 6.3 and 7.3;
 - (c) the acquisition or alienation of Shares in its own capital or depositary receipts thereof as referred to in Articles 9.2 and 9.4;
 - (d) temporarily entrust duties and powers of an Executive Director to another Executive Director, a Non-Executive Director, a former Director or another person as referred to in Article 20.2;
 - (e) determine which part of the profits - the positive balance on the

- profit and loss account - is added to the reserves as referred to in Article 26.1;
- (f) the proposal to make distributions from the Company's distributable reserves as referred to in Article 26.3;
 - (g) resolve to distribute an interim dividend as referred to in Article 26.4; and
 - (h) the proposal to make a dividend payment on Shares wholly or partly as a non-cash payment as referred to in Article 26.5.
- 18.4 The Board may designate further resolutions which also require the consenting vote of a majority of the Non-Executive Directors. These further resolutions must be clearly specified and laid down in writing.
- 18.5 Resolutions of the Board can be adopted either in or outside a meeting.
- 18.6 Decisions taken at a meeting of the Board shall only be valid if the majority of the Directors is present or represented at the meeting. However, the Board may designate types of resolutions which are subject to a deviating requirement. These types of resolutions and the nature of the deviation must be clearly specified and laid down in writing.
- 18.7 Meetings of the Board may be held by means of an assembly of the Directors in person in a formal meeting or by conference call, video conference or by any other means of communication, provided that all Directors participating in such meeting are able to communicate with each other simultaneously. Participation in a meeting held in any of the above ways shall constitute presence at such meeting.
- 18.8 For adoption of a resolution other than at a meeting, it is required that the proposal is submitted to all Directors, none of them has objected to the relevant manner of adopting resolutions and such majority of the Directors as determined pursuant to Article 18.6 has expressly consented to the relevant manner of adopting resolutions. In the next meeting held after such consultation of Directors, the Chairman of that meeting shall inform about the results of the consultation.
- 18.9 Third parties may rely on a written declaration by the Chairman or a Vice-Chairman of the Board, or by the Company Secretary, concerning resolutions adopted by the Board or a committee thereof. Where it concerns a resolution adopted by a committee, third parties may also rely on a written declaration by the chairman of such committee.
- 18.10 The Board may establish additional rules regarding its working methods and decision- making process.

Article 19. Conflicts of Interests.

- 19.1 A Director having a conflict of interests as referred to in Article 19.2 or an interest which may have the appearance of such a conflict of interests (both

a **(potential) conflict of interests**) must declare the nature and extent of that interest to the other Directors. If the (potential) conflict of interests concerns all Directors, this declaration must be made to the General Meeting as well.

- 19.2 A Director may not participate in deliberating or decision-making within the Board, if with respect to the matter concerned he has a direct or indirect personal interest that conflicts with the interests of the Company and the business connected with it. This prohibition does not apply if the conflict of interests exists for all Directors.
- 19.3 A conflict of interests as referred to in Article 19.2 only exists if in the situation at hand the Director must be deemed to be unable to serve the interests of the Company and the business connected with it with the required level of integrity and objectivity. If a transaction is proposed in which apart from the Company also an affiliate of the Company has an interest, then the mere fact that a Director holds any office or other function with the affiliate concerned or another affiliate, whether or not it is remunerated, does not mean that a conflict of interests as referred to in Article 19.2 exists.
- 19.4 The Director who in connection with a (potential) conflict of interests renounces to exercise, or who pursuant to Article 19.2 may not exercise, certain duties and powers will insofar be regarded as a Director who is unable to perform his duties (*belet*).
- 19.5 A (potential) conflict of interests does not affect the authority concerning representation of the Company set forth in Article 17.1. The General Meeting may, ad hoc or otherwise, determine that, in addition, one or more persons will be authorised pursuant to this Article 19.5 to represent the Company in matters in which a (potential) conflict of interests exists between the Company and one or more Directors.

Article 20. Vacancy or Inability to Act.

- 20.1 If a seat on the Board is vacant (*ontstentenis*) or a Director is unable to perform his duties (*belet*), the remaining Directors or Director will be temporarily entrusted with the management of the Company.
- 20.2 If the seats of one or more Executive Directors are vacant or one or more Executive Directors are unable to perform their duties, the Board may temporarily entrust duties and powers of an Executive Director to another Executive Director (if any is remaining), a Non-Executive Directors, a former Director or another person.
- 20.3 If all seats on the Board are vacant or all Directors or the sole Director, as the case may be, are unable to perform their duties, the management of the Company will be temporarily entrusted to one or more persons designated

for that purpose by the General Meeting.

- 20.4 When determining to which extent Directors are present or represented, consent to a manner of adopting resolutions, or vote, no account will be taken of vacant board seats and Directors who are unable to perform their duties.

Article 21. Company Secretary.

- 21.1 The Board may appoint a Company Secretary and is authorised to replace him at any time.
- 21.2 The Company Secretary holds the duties and powers vested in him pursuant to these Articles of Association or a resolution of the Board.
- 21.3 In absence of the Company Secretary, his duties and powers are exercised by his deputy, if designated by the Board.

Article 22. Approval of Board Resolutions.

- 22.1 The Board requires the approval of the General Meeting for resolutions entailing a significant change in the identity or character of the Company or its business, in any case concerning:
- (a) the transfer of (nearly) the entire business of the Company to a third party;
 - (b) entering into or terminating a long term cooperation between the Company or a subsidiary (*dochtermaatschappij*) and another legal entity or company or as a fully liable partner in a limited partnership or general partnership, if such cooperation or termination is of fundamental importance for the Company;
 - (c) acquiring or disposing of a participation in the capital of a company if the value of such participation is at least one third (1/3) of the sum of the assets of the Company according to its balance sheet and explanatory notes or, if the Company prepares a consolidated balance sheet, its consolidated balance sheet and explanatory notes according to the last adopted annual accounts of the Company, by the Company or a subsidiary (*dochtermaatschappij*).
- 22.2 The absence of approval required pursuant to this Article 22.1 will not affect the authority of the Board or its members to represent the Company.

CHAPTER 5. ANNUAL ACCOUNTS; PROFITS AND DISTRIBUTIONS.

Article 23. Financial Year and Annual Accounts.

- 23.1 The Company's financial year is the calendar year.
- 23.2 Annually, not later than four (4) months after the end of the financial year, the Board must prepare annual accounts and deposit the same for inspection by the Shareholders and other persons holding Meeting Rights at the Company's office. Within the same period, the Board must also deposit the annual report for inspection by the Shareholders and other persons holding

Meeting Rights.

- 23.3 The annual accounts must be signed by the Directors. If the signature of one or more of them is missing, this will be stated and reasons for this omission will be given.
- 23.4 The Company must ensure that the annual accounts, the annual report and the information to be added by virtue of the law are kept at its office as of the day on which notice of the annual General Meeting of Shareholders is given. Shareholders and other persons holding Meeting Rights may inspect the documents at that place and obtain a copy free of charge.
- 23.5 The annual accounts, the annual report and the information to be added by virtue of the law are furthermore subject to the provisions of Book 2, Title 9, of the Dutch Civil Code.
- 23.6 The annual accounts will be presented in United States Dollars, unless the General Meeting resolves otherwise.

Article 24. External Auditor.

- 24.1 The General Meeting of Shareholders will commission an organization in which certified public accountants cooperate, as referred to in Section 2:393 subsection 1 of the Dutch Civil Code (an External Auditor) to examine the annual accounts drawn up by the Board in accordance with the provisions of Section 2:393 subsection 3 of the Dutch Civil Code.
- 24.2 The External Auditor is entitled to inspect all of the Company's books and documents and is prohibited from divulging anything shown or communicated to it regarding the Company's affairs except insofar as required to fulfil its mandate. Its fee is chargeable to the Company.
- 24.3 The External Auditor will present a report on its examination to the Board. In this it will address at a minimum its findings concerning the reliability and continuity of the automated data processing system.
- 24.4 The External Auditor will report on the results of its examination, in an auditor's statement, regarding the accuracy of the annual accounts.
- 24.5 The annual accounts cannot be adopted if the General Meeting has not been able to review the auditor's statement from the External Auditor, which statement must have been added to the annual accounts, unless the information to be added to the annual accounts states a legal reason why the statement has not been provided.

Article 25. Adoption of the Annual Accounts and Release from Liability.

- 25.1 The General Meeting will adopt the annual accounts.
- 25.2 At the General Meeting of Shareholders at which it is resolved to adopt the annual accounts, it will be separately proposed that the Directors be released from liability for their respective duties, insofar as the exercise of such duties is reflected in the annual accounts and/or otherwise disclosed to the

General Meeting prior to the adoption of the annual accounts.

Article 26. Profits and Distributions.

- 26.1 The Board may decide that the profits realised during a financial year will fully or partially be appropriated to increase and/or form reserves.
- 26.2 The profits remaining after application of Article 26.1 shall be put at the disposal of the General Meeting. The Board shall make a proposal for that purpose. A proposal to pay a dividend shall be dealt with as a separate agenda item at the General Meeting of Shareholders.
- 26.3 Distributions from the Company's distributable reserves are made pursuant to a resolution of the General Meeting at the proposal of the Board.
- 26.4 The Board may make one or more interim distributions to the holders of Shares.
- 26.5 The Board may decide that a distribution on Shares shall not take place as a cash payment but as a non-cash payment (which includes a payment in Shares), or decide that holders of Shares shall have the option to receive a distribution as a cash payment and/or as a non-cash payment, out of the profit and/or at the expense of reserves. The Board shall determine the conditions applicable to the aforementioned choices.
- 26.6 The Company's policy on reserves and dividends shall be determined and can be amended by the Board. The adoption and thereafter each amendment of the policy on reserves and dividends shall be discussed and accounted for at the General Meeting of Shareholders under a separate agenda item.
- 26.7 The Company may further have a policy with respect to profit participation for employees which policy will be established by the Board.
- 26.8 Distributions may be made only insofar as the Company's equity exceeds the reserves which must be kept by virtue of the law or these Articles of Association.
- 26.9 A resolution to make a distribution will not be effective until approved by the Board. The Board may only refuse to grant such approval if it knows or reasonably should foresee that after the distribution the Company would not be able to continue to pay its debts as they fall due.

Article 26.A Alternative Distribution Options I.

- 26.A.1 The Board may resolve that with respect to a particular distribution on Shares, Shareholders on a dividend record date, set by the Board, which will be before the date for payment as referred to in Article 27.1 (the **Dividend Record Date**), can indicate whether they want to receive a distribution in the form of a regular distribution (of profits or reserves), or whether they prefer to receive an equal amount in the form of repaid capital instead. The Board may designate a default option. A choice for one option implies an opt-out of the other option.

- 26.A.2 Shareholders on the Dividend Record Date that have opted for the option of repayment of capital receive payment of their pro rata portion of the amount made available under a formal capital reduction or from a specifically designated part of the Company's share premium reserve from which capital can be repaid. These Shareholders implicitly choose to have their part of the regular distribution (of profits) added to a reserve selected by the Board and they waive any claim to their pro rata part of the regular distribution (of profits).
- 26.A.3 Holders of Shares on the Dividend Record Date that have opted for the regular distribution (of profits or reserves) option receive payment of their pro rata portion of the regular distribution (of profits or reserves). These Shareholders implicitly choose to have their part of the funds made available under a formal capital reduction as referred to in Article 26.A.2, if applicable, to be added, at the election of the Board, to the general share premium reserve or a specifically designated part of the Company's share premium reserve from which capital can be repaid, and they waive any claim to their pro rata part of distributions made available under a formal capital reduction or from a specifically designated part of the Company's share premium reserve from which capital can be repaid.

Article 26.B Alternative Distribution Options II.

- 26.B.1 The Board may resolve that with respect to a particular distribution on Shares, Shareholders on a Dividend Record Date, set by the Board, can choose between two or more alternative distributions including one or more non-cash alternatives. A choice for one option implies an opt-out of the other options.
- 26.B.2 The Board determines how such election between two or more alternative distributions is to be made and may designate a default option.

Article 27. Payment of and Entitlement to Distributions.

- 27.1 Dividends and other distributions will be made payable pursuant to a resolution of the Board within four (4) weeks after adoption, unless the Board sets another date for payment.
- 27.2 A claim of a Shareholder for payment of a distribution shall be barred after five (5) years have elapsed after the day of payment.
- 27.3 For all dividends and other distributions in respect of Shares included in the Statutory Giro System the Company will be discharged from all obligations towards the relevant Shareholders by placing those dividends or other distributions at the disposal of, or in accordance with the regulations of, Euroclear Netherlands or another relevant central securities depository.

CHAPTER 6. THE GENERAL MEETING

Article 28. Annual and Extraordinary General Meetings of Shareholders.

- 28.1 Each year, though not later than in the month of June, a General Meeting of Shareholders will be held.
- 28.2 The agenda of such meeting will include the following subjects for discussion:
- (a) appointment and dismissal of Directors (if applicable);
 - (b) discussion of the annual report;
 - (c) discussion and adoption of the annual accounts;
 - (d) dividend proposal (if applicable);
 - (e) appointment of an External Auditor;
 - (f) other subjects presented for discussion by the Board and announced with due observance of the provisions of these Articles of Association, as for instance (i) release of the Directors from liability; (ii) discussion of the policy on reserves and dividends; and/or (iii) transfer of the authority to issue Shares.
- 28.3 Other General Meetings of Shareholders will be held whenever the Board deems such to be necessary, without prejudice to the provisions of Sections 2:220, 2:221 and 2:222 of the Dutch Civil Code.

Article 29. Notice and Agenda of Meetings.

- 29.1 Notice of General Meetings of Shareholders will be given by the Board or its Chairman.
- 29.2 Notice of the meeting must be given with due observance of the statutory notice period.
- 29.3 The notice of the meeting will state:
- (a) the subjects to be dealt with;
 - (b) venue and time of the meeting;
 - (c) the requirements for admittance to the meeting as described in Articles 33.2, and 33.3, as well as the information referred to in Article 34.3 (if applicable); and
 - (d) the address of the Company's website, and such other information as may be required by law.
- 29.4 Further communications which must be made to the General Meeting pursuant to the law or these Articles of Association can be made by including such communications either in the notice, or in a document which is deposited at the Company's office for inspection, provided a reference thereto is made in the notice itself.
- 29.5 Shareholders and/or other persons holding Meeting Rights, who, alone or jointly, meet the requirements set forth in Section 2:114a subsection 1 of the Dutch Civil Code (in conjunction with Section 2:187 of the Dutch Civil Code) will have the right to request the Board to place items on the agenda of the General Meeting of Shareholders, provided the reasons for

the request must be stated therein and the request must be received by the chairman of the Board in writing at least sixty (60) days before the date of the General Meeting of Shareholders.

29.6 The notice will be given in the manner stated in Article 35.

Article 30. Venue of Meetings.

General Meetings of Shareholders can be held in Amsterdam or Haarlemmermeer (including Schiphol Airport), at the choice of those who call the meeting.

Article 31. Chairman of the Meeting.

31.1 The General Meetings of Shareholders will be presided over by the Chairman of the Board or his replacement. However, the Board may also appoint another chairman to preside over the meeting. The Chairman of the meeting will have all powers necessary to ensure the proper and orderly functioning of the General Meeting of Shareholders.

31.2 If the chairmanship of the meeting is not provided for in accordance with Article 31.1, the meeting will itself elect a chairman, provided that so long as such election has not taken place, the chairmanship will be held by a Board member designated for that purpose by the Board members present at the meeting.

Article 32. Minutes

32.1 Minutes will be kept of the proceedings at the General Meeting of Shareholders by, or under supervision of, the Company Secretary, which will be adopted by the Chairman and the Company Secretary and will be signed by them as evidence thereof.

32.2 However, the Chairman may determine that notarial minutes will be prepared of the proceedings of the meeting. In that case the co-signature of the chairman will be sufficient.

Article 33. Rights at Meetings and Admittance.

33.1 Each Shareholder and each other person holding Meeting Rights is authorised to attend, to speak at, and to the extent applicable, to exercise his voting rights in the General Meeting of Shareholders. They may be represented by a proxy holder authorised in writing.

33.2 For each General Meeting of Shareholders a statutory record date will be applied, in order to determine in which persons voting rights and Meeting Rights are vested. The record date and the manner in which persons holding Meeting Rights can register and exercise their rights will be set out in the notice convening the meeting.

33.3 A person holding Meeting Rights or his proxy will only be admitted to the meeting if he has notified the Company of his intention to attend the meeting in writing at the address and by the date specified in the notice of meeting. The proxy is also required to produce written evidence of his

mandate.

- 33.4 The Board is authorised to determine that the Meeting Rights and voting rights can be exercised by using an electronic means of communication. If so decided, it will be required that each person holding Meeting Rights, or his proxy holder, can be identified through the electronic means of communication, follow the discussions in the meeting and, to the extent applicable, exercise the voting right. The Board may also determine that the electronic means of communication used must allow each person holding Meeting Rights or his proxy holder to participate in the discussions.
- 33.5 The Board may determine further conditions to the use of electronic means of communication as referred to in Article 33.4, provided such conditions are reasonable and necessary for the identification of persons holding Meeting Rights and the reliability and safety of the communication. Such further conditions will be set out in the notice of the meeting. The foregoing does, however, not restrict the authority of the chairman of the meeting to take such action as he deems fit in the interest of the meeting being conducted in an orderly fashion. Any non or malfunctioning of the means of electronic communication used is at the risk of the persons holding Meeting Rights using the same.
- 33.6 The Company Secretary will arrange for the keeping of an attendance list in respect of each General Meeting of Shareholders. The attendance list will contain in respect of each person with voting rights present or represented: his name, the number of votes that can be exercised by him and, if applicable, the name of his representative. The attendance list will furthermore contain the aforementioned information in respect of persons with voting rights who participate in the meeting in accordance with Article 33.4 or which have cast their votes in the manner referred to in Article 34.3. The chairman of the meeting can decide that also the name and other information about other people present will be recorded in the attendance list. The Company is authorised to apply such verification procedures as it reasonably deems necessary to establish the identity of the persons holding Meeting Rights and, where applicable, the identity and authority of representatives.
- 33.7 The Directors will have the right to attend the General Meeting of Shareholders in person and to address the meeting. They will have the right to give advice in the meeting. Also, the external auditor of the Company is authorised to attend and address the General Meetings of Shareholders.
- 33.8 The chairman of the meeting will decide upon the admittance to the meeting of persons other than those aforementioned in this Article 33.

Article 34. Adoption of Resolutions and Voting Power.

- 34.1 Each Share confers the right to cast one vote.
- 34.2 At the General Meeting of Shareholders, all resolutions must be adopted by an absolute majority of the valid votes cast, except in those cases in which the law or these Articles of Association require a greater majority. If there is a tie in voting, the proposal will thus be rejected.
- 34.3 The Board may determine that votes cast prior to the General Meeting of Shareholders by electronic means of communication or by mail, are equated with votes cast at the time of the General Meeting. Such votes may not be cast before the record date referred to in Article 33.2. Without prejudice to the provisions of Article 33 the notice convening the General Meeting of Shareholders must state how Shareholders may exercise their rights prior to the meeting.
- 34.4 Blank and invalid votes will be regarded as not having been cast.
- 34.5 The chairman of the meeting will decide whether and to what extent votes are taken orally, in writing, electronically or by acclamation.
- 34.6 When determining how many votes are cast by Shareholders, how many Shareholders are present or represented, or what portion of the Company's issued capital is represented, no account will be taken of Shares for which no votes can be cast by law.

Article 35. Notices and Announcements.

- 35.1 Notice of General Meetings of Shareholders will be given in accordance with the requirements of law and the requirements of regulation applicable to the Company pursuant to the listing of its Shares on the stock exchange of Euronext Amsterdam N.V.
- 35.2 The Board may determine that Shareholders and other persons holding Meeting Rights will be given notice of meetings exclusively by announcement on the website of the Company and/or through other means of electronic public announcement, to the extent in accordance with Article 35.1.
- 35.3 Shareholders and other persons holding Meeting Rights may also be given notice in writing. Barring proof to the contrary, the provision of an electronic mail address by a person holding Meeting Rights to the Company will constitute evidence of that Shareholder's consent to the sending of notices electronically.
- 35.4 The provisions of Articles 35.1, 35.2 and 35.3 apply by analogy to other announcements, notices and notifications to Shareholders and other persons holding Meeting Rights.

CHAPTER 7. AMENDMENT OF THE ARTICLES OF ASSOCIATION AND DISSOLUTION.

Article 36. Amendment of Articles of Association.

- 36.1 The General Meeting may pass a resolution to amend the Articles of Association or to dissolve the Company, with an absolute majority of the votes cast, but only on a proposal of the Board. Any such proposal must be stated in the notice of the General Meeting of Shareholders.
- 36.2 In the event of a proposal to the General Meeting of Shareholders to amend the Articles of Association, a copy of such proposal containing the verbatim text of the proposed amendment will be deposited at the Company's office, for inspection by Shareholders and other persons holding Meeting Rights, until the end of the meeting. Furthermore, a copy of the proposal will be made available free of charge to Shareholders and other persons holding Meeting Rights from the day it was deposited until the day of the meeting.

Article 37. Dissolution and Liquidation.

- 37.1 The Company may be dissolved pursuant to a resolution to that effect by the General Meeting. The provision of Article 36.1 applies by analogy. When a proposal to dissolve the Company is to be made to the General Meeting, this must be stated in the notice convening the General Meeting.
- 37.2 In the event of the dissolution of the Company by resolution of the General Meeting, the Directors will be charged with effecting the liquidation of the Company's affairs, unless the General Meeting appoints one or more other liquidators upon a proposal of the Board, the foregoing without prejudice to the provisions of Section 2:23 subsection 2 of the Dutch Civil Code.
- 37.3 During liquidation, the provisions of these Articles of Association will remain in force to the extent possible.
- 37.4 The balance remaining after payment of all debts and the costs of the liquidation will be distributed to the holders of Shares. All distributions shall be made in proportion to the number of Shares held by each Shareholder.
- 37.5 After liquidation, the Company's books and documents shall remain in the possession of the person designated for this purpose by the General Meeting or the liquidators of the Company as the case may be for the period prescribed by law.
- 37.6 The liquidation is otherwise subject to the provisions of Title 1, Book 2 of the Dutch Civil Code.

Bijlage A.5 - tekst van de statuten van de
Splitsende Vennootschap zoals deze zal luiden
na de Tweede Statutenwijziging

Concept

STATUTEN:

HOOFDSTUK 1. DEFINITIES EN INTERPRETATIE.

Artikel 1. Definities en interpretatie.

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

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

aandeelhouder betekent een houder van één of meer aandelen. Hieronder mede begrepen is een persoon die medegerechtigd is tot aandelen die zijn opgenomen in het wettelijk giraal systeem.

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

bestuur betekent het bestuur van de vennootschap.

bestuurder betekent een lid van het bestuur, waaronder zowel een uitvoerend bestuurder als een niet-uitvoerend bestuurder kan worden verstaan.

dividend registratiedatum heeft de betekenis aan die term gegeven in artikel 26.A.1.

Euroclear Nederland betekent Nederlands Centraal Instituut voor Giraal Effectenverkeer B.V., handelend onder de naam Euroclear Nederland, zijnde het centraal instituut in de zin van de Wet giraal effectenverkeer.

externe accountant heeft de betekenis aan die term gegeven in artikel 24.1. niet-uitvoerend bestuurder betekent een lid van het bestuur die is benoemd als niet-uitvoerend bestuurder zoals bedoeld in artikel 13.1.

uitvoerend bestuurder betekent een lid van het bestuur die is benoemd als uitvoerend bestuurder zoals bedoeld in artikel 13.1.

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

vergaderrechten betekent het recht om uitgenodigd te worden voor algemene vergaderingen van aandeelhouders en daarin het woord te voeren, als aandeelhouder of als persoon waaraan deze rechten overeenkomstig artikel 12 zijn toegekend.

wettelijk giraal systeem betekent het giraal systeem in de zin van de Wet giraal effectenverkeer

- 1.2 De term schriftelijk betekent bij brief, telefax, e-mail of enig ander elektronisch communicatiemiddel, mits het bericht leesbaar en reproduceerbaar is, en de term schriftelijke wordt dienovereenkomstig geïnterpreteerd.
- 1.3 Het bestuur en de algemene vergadering vormen elk een onderscheiden vennootschapsorgaan.
- 1.4 Verwijzingen naar **artikelen** zijn verwijzingen naar artikelen van deze statuten tenzij uitdrukkelijk anders aangegeven.
- 1.5 Tenzij uit de context anders voortvloeit, hebben woorden en uitdrukkingen in deze statuten, indien niet anders omschreven, dezelfde betekenis als in het Burgerlijk Wetboek. Verwijzingen in deze statuten naar de wet zijn verwijzingen naar de Nederlandse wet zoals deze van tijd tot tijd luidt.
- 1.6 Bepalingen in deze statuten die het op de vennootschap toepasselijke Nederlandse recht weergeven krachtens de omstandigheid dat de aandelen thans tot de handel op Euronext Amsterdam zijn toegelaten, zijn niet van toepassing indien de aandelen niet tot de handel op Euronext Amsterdam zijn toegelaten.

HOOFDSTUK 2. NAAM, ZETEL EN DOEL.

Artikel 2. Naam en zetel.

- 2.1 De naam van de vennootschap is:
OCI B.V.
- 2.2 De vennootschap is gevestigd te Amsterdam.

Artikel 3. Doel.

De vennootschap heeft ten doel:

- (a) het oprichten van, het op enigerlei wijze deelnemen in, het besturen van en het toezicht houden op ondernemingen en vennootschappen;
- (b) het financieren van ondernemingen en vennootschappen;
- (c) het lenen, uitlenen en bijeenbrengen van gelden daaronder begrepen het uitgeven van obligaties, schuldbrieven of andere waardepapieren, alsmede het aangaan van daarmee samenhangende overeenkomsten;
- (d) het verstrekken van adviezen en het verlenen van diensten aan ondernemingen en vennootschappen waarmee de vennootschap in een groep is verbonden en aan derden;

- (e) het verstrekken van garanties, het verbinden van de vennootschap en het bezwaren van activa van de vennootschap ten behoeve van ondernemingen en vennootschappen waarmee de vennootschap in een groep is verbonden en ten behoeve van derden;
- (f) het verkrijgen, beheren, exploiteren en vervreemden van registergoederen en van vermogenswaarden in het algemeen;
- (g) het verhandelen van valuta, effecten en vermogenswaarden in het algemeen;
- (h) het exploiteren en verhandelen van octrooien, merkrechten, vergunningen, know-how, auteursrechten, databanken en andere intellectuele eigendomsrechten;
- (i) het verrichten van alle soorten industriële, financiële en commerciële activiteiten;

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

HOOFDSTUK 3. KAPITAAL EN AANDELEN.

Artikel 4. Kapitaal en Aandelen.

- 4.1 Het kapitaal van de vennootschap bestaat uit één of meer aandelen. Elk aandeel heeft een nominaal bedrag van een tiende eurocent (EUR 0,001).
- 4.2 Alle aandelen luiden op naam. Aandeelbewijzen worden niet uitgegeven.

Artikel 5. Register van aandeelhouders.

- 5.1 De vennootschap houdt een register van aandeelhouders. Het register van aandeelhouders kan uit verschillende delen bestaan, welke op onderscheidene plaatsen kunnen worden gehouden en elk van deze delen kan in meer dan één exemplaar en op meer dan één plaats worden gehouden, een en ander ter bepaling van het bestuur.
- 5.2 Aandelen die zijn opgenomen in het wettelijk giraal systeem worden in het register van aandeelhouders op naam van Euroclear Nederland of een intermediair (als bedoeld in de Wet giraal effectenverkeer) gesteld. Aandeelhouders die niet zijn opgenomen in het wettelijk giraal systeem, alsmede vruchtgebruikers en pandhouders van dergelijke aandelen, zijn verplicht aan de vennootschap schriftelijk hun naam en adres op te geven; deze worden opgenomen in het register van aandeelhouders. Aan een persoon die in het register is ingeschreven, verstrekt het bestuur desgevraagd kosteloos een uittreksel uit het register met betrekking tot zijn gerechtigheid tot aandelen.
- 5.3 Het register wordt regelmatig bijgehouden. Alle inschrijvingen en aantekeningen in het register van aandeelhouders worden getekend door een uitvoerend bestuurder of de secretaris van de vennootschap.
- 5.4 Het bepaalde in artikel 2:194 van het Burgerlijk Wetboek is op het register van aandeelhouders van toepassing.

Artikel 6. Uitgifte van aandelen.

- 6.1 Uitgifte van aandelen geschiedt krachtens besluit van de algemene vergadering.
- 6.2 De algemene vergadering kan deze bevoegdheid overdragen aan het bestuur en kan deze overdracht herroepen.
- 6.3 Een besluit van de algemene vergadering tot uitgifte van aandelen of tot overdracht van de bevoegdheid tot uitgifte van aandelen aan het bestuur, kan slechts worden genomen op voorstel van het bestuur.
- 6.4 Het hiervoor in dit artikel 6 bepaalde is van overeenkomstige toepassing op het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen maar is niet van toepassing op het uitgeven van aandelen aan iemand die een voordien reeds verkregen recht tot het nemen van aandelen uitoefent.
- 6.5 Bij het besluit tot uitgifte van aandelen worden de uitgifteprijs en de verdere voorwaarden van uitgifte bepaald door het vennootschapsorgaan dat het besluit neemt.

Artikel 7. Voorkeursrecht.

- 7.1 Iedere houder van aandelen heeft bij de uitgifte van aandelen een voorkeursrecht naar evenredigheid van het gezamenlijke nominale bedrag van zijn aandelen. Een aandeelhouder heeft geen voorkeursrecht op aandelen die worden uitgegeven aan werknemers van de vennootschap of van een groepsmaatschappij daarvan.
- 7.2 Het voorkeursrecht kan, telkens voor een enkele uitgifte, worden beperkt of uitgesloten bij besluit van het vennootschapsorgaan dat bevoegd is tot uitgifte van aandelen.
- 7.3 Een besluit van de algemene vergadering tot beperking of uitsluiting kan slechts worden genomen op voorstel van het bestuur.
- 7.4 Bij het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen hebben de aandeelhouders een voorkeursrecht; het hiervoor in dit artikel 7 bepaalde is van overeenkomstige toepassing. Aandeelhouders hebben geen voorkeursrecht op aandelen die worden uitgegeven aan iemand die een voordien reeds verkregen recht tot het nemen van aandelen uitoefent.

Artikel 8. Storting op aandelen.

- 8.1 Storting op een aandeel moet in geld geschieden voor zover niet een andere inbreng is overeengekomen.
- 8.2 Ten aanzien van aandelen die worden uitgegeven ingevolge een besluit van het bestuur, kan het bepalen dat de uitgifte geschiedt ten laste van de reserves van de vennootschap.
- 8.3 Het bestuur is bevoegd tot het aangaan van rechtshandelingen betreffende inbreng op aandelen anders dan in geld, en van de andere rechtshandelingen

genoemd in artikel 2:204 van het Burgerlijk Wetboek, zonder voorafgaande goedkeuring van de algemene vergadering.

- 8.4 Op storting op aandelen en inbreng anders dan in geld zijn voorts de artikelen 2:191, 2:191a, 2:191b en 2:204b van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

Artikel 9. Eigen aandelen.

- 9.1 De vennootschap kan bij uitgifte geen eigen aandelen nemen.
- 9.2 De vennootschap mag volgestorte eigen aandelen of certificaten daarvan verkrijgen, met inachtneming van de toepasselijke wettelijke bepalingen.
- 9.3 Voor een aandeel dat toebehoort aan de vennootschap of aan een dochtermaatschappij kan in de algemene vergadering geen stem worden uitgebracht; evenmin voor een aandeel waarvan één van hen de certificaten houdt. Op aandelen die de vennootschap in haar eigen kapitaal houdt, vindt generlei uitkering plaats.
- 9.4 Het bestuur is bevoegd door de vennootschap gehouden eigen aandelen of certificaten daarvan te vervreemden.
- 9.5 Op eigen aandelen en certificaten daarvan zijn voorts de artikelen 2:205, 2:207, 2:207a, 2:207b, 2:207d en 2:228 (6) van het Burgerlijk Wetboek van toepassing

Artikel 10. Vermindering van het geplaatste kapitaal.

- 10.1 De algemene vergadering kan, maar alleen op voorstel van het bestuur, besluiten tot vermindering van het geplaatste kapitaal van de vennootschap:
- (a) door intrekking van aandelen; of
 - (b) door het nominale bedrag van aandelen bij statutenwijziging te verminderen.

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

- 10.2 Een besluit tot intrekking kan slechts betreffen aandelen die de vennootschap zelf houdt of waarvan zij de certificaten houdt. In andere gevallen kan een besluit tot intrekking van aandelen slechts worden genomen met instemming van de desbetreffende aandeelhouder.
- 10.3 Vermindering van het nominale bedrag van de aandelen met of zonder terugbetaling moet naar evenredigheid op alle aandelen geschieden. Van het vereiste van evenredigheid mag worden afgeweken met instemming van alle betrokken aandeelhouders.
- 10.4 Op een vermindering van het geplaatste kapitaal van de vennootschap zijn voorts van toepassing de bepalingen van artikel 2:208 van het Burgerlijk Wetboek.

Artikel 11. Levering van aandelen. Geen overdrachtsbeperkingen.

- 11.1 De levering van rechten die een aandeelhouder heeft met betrekking tot aandelen die zijn opgenomen in het wettelijk giraal systeem, geschiedt overeenkomstig het bepaalde in de Wet giraal effectenverkeer.
- 11.2 Voor de levering van aandelen die niet zijn opgenomen in het wettelijke giraal systeem is een daartoe bestemde notariële akte van levering vereist en, behoudens in het geval dat de vennootschap zelf bij de rechtshandeling partij is, kunnen de aan het aandeel verbonden rechten eerst worden uitgeoefend nadat de vennootschap de rechtshandeling heeft erkend of de akte aan haar is betekend, overeenkomstig hetgeen terzake in de wet is bepaald.
- 11.3 Voor een levering waarbij in het wettelijk giraal systeem opgenomen aandelen buiten dat systeem worden gebracht, gelden beperkingen op grond van de Wet giraal effectenverkeer en is tevens de toestemming van het bestuur vereist.
- 11.4 De overdraagbaarheid van de aandelen is niet beperkt in de zin van artikel 2:195 lid 1 van het Burgerlijk Wetboek.

Artikel 12. Vrachtgebruik en pandrecht op aandelen; certificaten van aandelen.

- 12.1 Het bepaalde in de artikelen 11.1 en 11.2 is van overeenkomstige toepassing op de vestiging of levering van een vruchtgebruik op aandelen. Of het stemrecht verbonden aan aandelen waarop een vruchtgebruik rust, toekomt aan de aandeelhouder danwel de vruchtgebruiker, wordt bepaald overeenkomstig het bepaalde in artikel 2:197 van het Burgerlijk Wetboek. Vergaderrechten komen toe aan de aandeelhouder, met of zonder stemrecht, en aan de vruchtgebruiker met stemrecht, maar niet aan de vruchtgebruiker zonder stemrecht.
- 12.2 Het bepaalde in de artikelen 11.1 en 11.2 is eveneens van overeenkomstige toepassing op de vestiging van een pandrecht op aandelen. Een pandrecht op aandelen kan ook worden gevestigd als een stil pandrecht; alsdan is artikel 3:239 van het Burgerlijk Wetboek van (overeenkomstige) toepassing. Bij de vestiging van een pandrecht op een aandeel kunnen stemrecht en/of vergaderrechten niet aan de pandhouder worden toegekend.
- 12.3 Aan houders van certificaten van aandelen komen geen vergaderrechten toe, tenzij deze uitdrukkelijk door de vennootschap aan hem zijn toegekend, ingevolge een daartoe strekkend besluit van het bestuur.

HOOFDSTUK 4. HET BESTUUR

Artikel 13. Bestuurders.

- 13.1 Het bestuur bestaat uit een of meer uitvoerend bestuurders en twee of meer niet-uitvoerend bestuurders.

- 13.2 Het totaal aantal bestuurders, en het aantal uitvoerend bestuurders onderscheidenlijk niet-uitvoerend bestuurders, wordt vastgesteld door de algemene vergadering, met inachtneming van het bepaalde in artikel 13.1.
- 13.3 Het bestuur kan titels toekennen aan uitvoerende bestuurders.
- 13.4 Slechts natuurlijke personen kunnen niet-uitvoerend bestuurder zijn.
- 13.5 De vennootschap heeft een beleid op het terrein van bezoldiging van het bestuur. Het beleid wordt vastgesteld door de algemene vergadering; het bestuur doet daartoe een voorstel. De uitvoerend bestuurders nemen niet deel aan de besluitvorming hieromtrent.
- 13.6 De bevoegdheid tot vaststelling van een bezoldiging en verdere functievoorwaarden voor uitvoerend bestuurders komt toe aan het bestuur. De uitvoerend bestuurders nemen niet deel aan de besluitvorming hieromtrent.
- 13.7 De bevoegdheid tot vaststelling van een bezoldiging van niet-uitvoerend bestuurders komt toe aan de algemene vergadering.

Artikel 14. Benoeming en ontslag.

- 14.1 Bestuurders worden benoemd door de algemene vergadering. Een bestuurder wordt benoemd als uitvoerend bestuurder dan wel als niet-uitvoerend bestuurder. Elke bestuurder wordt benoemd voor een periode van maximaal vier (4) jaar.
- 14.2 Het bestuur kan voor elke vacature één of meer kandidaten voordragen. Uitvoerende bestuurders nemen niet deel aan besluitvorming omtrent het doen van voordrachten voor benoeming van bestuurders.
- 14.3 Bij een voordracht tot benoeming van een bestuurder worden van de kandidaat meegedeeld zijn leeftijd en de betrekkingen die hij bekleedt of die hij heeft bekleed, voor zover die van belang zijn in verband met de vervulling van de taak van de bestuurder. Een voordracht tot benoeming wordt gemotiveerd.
- 14.4 Een besluit van de algemene vergadering tot benoeming van een bestuurder anders dan overeenkomstig een voordracht van het bestuur kan slechts worden genomen met een volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen die ten minste een derde (1/3) van het geplaatste kapitaal van de vennootschap vertegenwoordigen.
- 14.5 Tijdens een algemene vergadering van aandeelhouders kan, bij de benoeming van een bestuurder, uitsluitend worden gestemd over kandidaten van wie de naam daartoe in de agenda van de vergadering is vermeld. Indien geen benoeming plaatsheeft van een door het bestuur voorgedragen kandidaat, behoudt het bestuur het recht in een volgende vergadering een nieuwe voordracht te doen.

- 14.6 Iedere bestuurder kan te allen tijde door de algemene vergadering worden ontslagen.
- 14.7 Iedere bestuurder kan te allen tijde door de algemene vergadering worden geschorst. Een uitvoerend bestuurder kan ook worden geschorst door het bestuur. Een schorsing kan één of meer malen worden verlengd, maar kan in totaal niet langer duren dan drie (3) maanden. Is na verloop van die tijd geen beslissing genomen omtrent de opheffing van de schorsing of ontslag, dan eindigt de schorsing. Een schorsing kan te allen tijde door de algemene vergadering worden opgeheven.
- 14.8 Tot een schorsing of ontslag anders dan op voorstel van het bestuur, kan de algemene vergadering slechts besluiten met een volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen, die meer dan een derde (1/3) van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen. Uitvoerende bestuurders nemen niet deel aan besluitvorming omtrent het doen van een voorstel tot schorsing of ontslag.
- 14.9 Op de herbenoeming van een bestuurder is het bepaalde in dit artikel 14 omtrent benoeming van een bestuurder van overeenkomstige toepassing

Artikel 15. Voorzitter.

- 15.1 Het bestuur wijst een niet-uitvoerend bestuurder aan als voorzitter van het bestuur voor een door het bestuur te bepalen termijn.
- 15.2 Het bestuur kan een of meer andere niet-uitvoerend bestuurders tot vice-voorzitter van het bestuur benoemen voor een termijn die het bestuur zal bepalen.

Artikel 16. Taken en bevoegdheden; taakverdeling.

- 16.1 Het bestuur is belast met het besturen van de vennootschap. Bij de vervulling van hun taak richten de bestuurders zich naar het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Elke bestuurder draagt verantwoordelijkheid voor de algemene gang van zaken.
- 16.2 De uitvoerend bestuurders zijn belast met de dagelijkse leiding over de met de vennootschap verbonden onderneming.
- 16.3 De niet-uitvoerend bestuurders houden toezicht op de taakuitoefening door de uitvoerend bestuurders en op de algemene gang van zaken in de vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Zij vervullen voorts de taken die in deze statuten en door het bestuur aan hen worden opgedragen.
- 16.4 In aanvulling op het bepaalde in de artikelen 16.2 en 16.3 kan het bestuur taken en bevoegdheden toedelen aan individuele bestuurders en/of aan commissies bestaande uit twee of meer bestuurders. Dit kan mede inhouden het delegeren van de bevoegdheid van het bestuur tot het nemen van besluiten, mits dit schriftelijk wordt vastgelegd. Een bestuurder of

commissie waaraan taken en/of bevoegdheden van het bestuur zijn toegeedeeld, is gebonden aan de ter zake door het bestuur te stellen regels.

Artikel 17. Vertegenwoordiging.

- 17.1 Het bestuur is bevoegd de vennootschap te vertegenwoordigen. De bevoegdheid tot vertegenwoordiging komt mede toe aan iedere uitvoerend bestuurder en de voorzitter afzonderlijk.
- 17.2 Het bestuur kan functionarissen met algemene of beperkte vertegenwoordigingsbevoegdheid aanstellen. Ieder van hen vertegenwoordigt de vennootschap met inachtneming van de begrenzing aan zijn bevoegdheid gesteld. De titulatuur van deze functionarissen wordt door het bestuur bepaald.

Artikel 18. Vergaderingen, besluitvorming.

- 18.1 Het bestuur vergadert zo vaak als door de voorzitter, een uitvoerend bestuurder of ten minste een derde (1/3) van de bestuurders wenselijk wordt geoordeeld, maar ten minste viermaal per boekjaar. De voorzitter, of bij diens afwezigheid een vice-voorzitter, van het bestuur zit de vergadering voor. Van het verhandelde worden notulen gehouden.
- 18.2 Besluiten van het bestuur worden genomen bij volstreekte meerderheid van de ter vergadering uitgebrachte stemmen. Indien de stemmen staken, beslist de voorzitter.
- 18.3 De volgende besluiten kunnen uitsluitend worden genomen indien de meerderheid van de niet-uitvoerend bestuurders met die besluiten instemt:
 - (a) het uitgeven van aandelen, het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen en het beperken of uitsluiten van voorkeursrechten als bedoeld in de artikelen 6.2 en 7.2;
 - (b) het doen van een voorstel tot het uitgeven van aandelen, het overdragen van de bevoegdheid tot uitgifte van aandelen of het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen en het beperken of uitsluiten van voorkeursrechten als bedoeld in de artikelen 6.3 en 7.3;
 - (c) het verkrijgen of vervreemden van eigen aandelen of certificaten daarvan als bedoeld in de artikelen 9.2 en 9.4;
 - (d) het tijdelijk toedelen van taken en bevoegdheden van een ontbrekende uitvoerend bestuurder aan een andere uitvoerend bestuurder, een niet-uitvoerend bestuurder, een voormalige bestuurder of een andere persoon als bedoeld in artikel 20.2;
 - (e) het bepalen welk deel van de winst - het positieve saldo van de winst- en verliesrekening - zal worden gereserveerd als bedoeld in artikel 26.1;

- (f) het doen van een voorstel tot een uitkering aan aandeelhouders ten laste van het uitkeerbaar deel van het eigen vermogen als bedoeld in artikel 26.3
 - (g) het besluiten tot uitkering van een interim-dividend als bedoeld in artikel 26.4; en
 - (h) het doen van een voorstel tot een uitkering van dividend op aandelen welke geheel of ten dele plaatsvindt als betaling anders dan in geld als bedoeld in artikel 26.5.
- 18.4 Het bestuur is bevoegd nadere besluiten aan te wijzen waarvoor tevens is vereist dat de meerderheid van de niet-uitvoerend bestuurders met het besluit instemt. Deze typen besluiten dienen duidelijk te worden omschreven en op schrift te worden gesteld.
- 18.5 Besluiten van het bestuur kunnen zowel in een vergadering als daarbuiten worden genomen.
- 18.6 Het bestuur kan in een vergadering alleen geldige besluiten nemen, indien ten minste de helft van de bestuurders ter vergadering aanwezig of vertegenwoordigd is. Echter, het bestuur is bevoegd typen besluiten aan te wijzen waarvoor een afwijkende regeling geldt. Deze typen besluiten en de aard van de afwijking dienen duidelijk te worden omschreven en op schrift te worden gesteld.
- 18.7 Vergaderingen van het bestuur kunnen worden gehouden door het bijeenkomen van bestuurders of door middel van telefoongesprekken, "video conference" of via andere communicatiemiddelen, waarbij alle deelnemende bestuurders in staat zijn gelijktijdig met elkaar te communiceren. Deelname aan een op deze wijze gehouden vergadering geldt als het ter vergadering aanwezig zijn.
- 18.8 Voor besluitvorming buiten vergadering is vereist dat het voorstel aan alle bestuurders is voorgelegd, geen van de bestuurders zich tegen deze wijze van besluitvorming heeft verzet en een overeenkomstig artikel 18.6 bepaalde meerderheid van de bestuurders uitdrukkelijk met de wijze van besluitvorming heeft ingestemd. In de eerstvolgende vergadering van het bestuur gehouden nadat de bestuurders op deze wijze zijn geraadpleegd, deelt de voorzitter van die vergadering het resultaat van die raadpleging mede.
- 18.9 Derden mogen afgaan op een schriftelijke verklaring van de voorzitter of een vice-voorzitter van het bestuur, of van de secretaris van de vennootschap omtrent besluiten die door het bestuur of een commissie daaruit zijn genomen. Betreft het een door een commissie genomen besluit, dan mogen derden tevens afgaan op een schriftelijke verklaring van de voorzitter van de desbetreffende commissie.

- 18.10 Het bestuur kan nadere regels vaststellen omtrent de werkwijze en besluitvorming in het bestuur.

Artikel 19. Tegenstrijdige belangen.

- 19.1 Een bestuurder met een tegenstrijdig belang als bedoeld in artikel 19.2 of met een belang dat de schijn van een dergelijk tegenstrijdig belang kan hebben (beide een **(potentieel) tegenstrijdig belang**) stelt zijn medebestuurders hiervan in kennis. Indien het (potentieel) tegenstrijdig belang alle bestuurders betreft, dient de kennisgeving tevens aan de algemene vergadering te worden gedaan.
- 19.2 Een bestuurder neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming binnen het bestuur, indien hij daarbij een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Dit verbod geldt niet indien het tegenstrijdig belang zich voordoet ten aanzien van alle bestuurders.
- 19.3 Van een tegenstrijdig belang als bedoeld in artikel 19.2 is slechts sprake, indien de bestuurder in de gegeven situatie niet in staat moet worden geacht het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming met de vereiste integriteit en objectiviteit te behartigen. Wordt een transactie voorgesteld waarbij naast de vennootschap ook een groepsmaatschappij van de vennootschap een belang heeft, dan betekent het enkele feit dat een bestuurder enige functie bekleedt bij de betrokken of een andere groepsmaatschappij, en daarvoor al dan niet een vergoeding ontvangt, nog niet dat sprake is van een tegenstrijdig belang als bedoeld in artikel 19.2.
- 19.4 De bestuurder die in verband met een (potentieel) tegenstrijdig belang niet de taken en bevoegdheden uitoefent die hem anders als bestuurder zouden toekomen, wordt in zoverre aangemerkt als een bestuurder die belet heeft.
- 19.5 Een (potentieel) tegenstrijdig belang tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid als bedoeld in artikel 17.1 niet aan. De algemene vergadering kan bepalen dat daarnaast een of meer personen op grond van dit artikel 19.5 bevoegd zijn tot vertegenwoordiging in aangelegenheden waarin zich tussen de vennootschap en een of meer bestuurders een (potentieel) tegenstrijdig belang voordoet.

Artikel 20. Ontstentenis of belet.

- 20.1 In geval van ontstentenis of belet van een bestuurder zijn de overblijvende bestuurders of is de overblijvende bestuurder tijdelijk met het besturen van de vennootschap belast.
- 20.2 Ingeval van ontstentenis of belet van een of meer uitvoerend bestuurders, kan het bestuur tijdelijk taken en bevoegdheden van een ontbrekende uitvoerend bestuurder toedelen aan een andere uitvoerend bestuurder, een

niet-uitvoerend bestuurder, een voormalige bestuurder of een andere persoon.

- 20.3 In geval van ontstentenis of belet van alle bestuurders of van de enige bestuurder wordt de vennootschap tijdelijk bestuurd door één of meer personen die daartoe door de algemene vergadering worden benoemd.
- 20.4 Bij de vaststelling in hoeverre bestuurders aanwezig of vertegenwoordigd zijn, instemmen met een wijze van besluitvorming, of stemmen, wordt geen rekening gehouden met vacante bestuurszetels en bestuurders die belet hebben.

Artikel 21. Secretaris van de vennootschap.

- 21.1 Het bestuur benoemt een secretaris van de vennootschap en is te allen tijde bevoegd deze te vervangen.
- 21.2 De secretaris van de vennootschap heeft de taken en bevoegdheden die bij deze statuten en bij besluit van het bestuur aan hem zijn opgedragen.
- 21.3 Bij afwezigheid van de secretaris van de vennootschap worden zijn taken en bevoegdheden waargenomen door een plaatsvervanger, aan te wijzen door het bestuur.

Artikel 22. Goedkeuring van besluiten van het bestuur.

- 22.1 Het bestuur behoeft de goedkeuring van de algemene vergadering voor besluiten omtrent een belangrijke verandering van de identiteit of het karakter van de vennootschap of de onderneming, waaronder in ieder geval:
 - (a) overdracht van de onderneming of vrijwel de gehele onderneming aan een derde;
 - (b) het aangaan of verbreken van duurzame samenwerking van de vennootschap of een dochtermaatschappij met een andere rechtspersoon of vennootschap dan wel als volledig aansprakelijke vennote in een commanditaire vennootschap of vennootschap onder firma, indien deze samenwerking of verbreking van ingrijpende betekenis is voor de vennootschap;
 - (c) het nemen of afstoten van een deelneming in het kapitaal van een vennootschap ter waarde van ten minste een derde (1/3) van het bedrag van de activa volgens de balans met toelichting of, indien de vennootschap een geconsolideerde balans opstelt, volgens de geconsolideerde balans met toelichting volgens de laatst vastgestelde jaarrekening van de vennootschap, door haar of een dochtermaatschappij.
- 22.2 Het ontbreken van een goedkeuring met betrekking tot een besluit als bedoeld in dit artikel 22 tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van het bestuur of de bestuurders niet aan.

HOOFDSTUK 5. JAARREKENING; WINST EN UITKERINGEN.

Artikel 23. Boekjaar en jaarrekening.

- 23.1 Het boekjaar van de vennootschap valt samen met het kalenderjaar.
- 23.2 Jaarlijks binnen vier (4) maanden na afloop van het boekjaar maakt het bestuur een jaarrekening op en legt deze voor de aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten ter inzage ten kantore van de vennootschap. Binnen deze termijn legt het bestuur ook het jaarverslag ter inzage voor de aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten.
- 23.3 De jaarrekening wordt ondertekend door de leden van het bestuur. Ontbreekt de ondertekening van één of meer van hen, dan wordt daarvan onder opgave van reden melding gemaakt.
- 23.4 De vennootschap zorgt dat de opgemaakte jaarrekening, het jaarverslag en de krachtens de wet toe te voegen gegevens vanaf de oproeping voor de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders te haren kantore aanwezig zijn. Aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten kunnen de stukken aldaar inzien en er kosteloos een afschrift van verkrijgen.
- 23.5 Op de jaarrekening, het jaarverslag en de krachtens de wet toe te voegen gegevens zijn voorts van toepassing de bepalingen van Boek 2, Titel 9, van het Burgerlijk Wetboek.
- 23.6 De jaarrekening wordt opgesteld in de Amerikaanse dollar, tenzij de algemene vergadering anders besluit.

Artikel 24. Externe accountant.

- 24.1 De algemene vergadering van aandeelhouders verleent aan een organisatie, waarin registeraccountants samenwerken als bedoeld in artikel 2:393 lid 1 van het Burgerlijk Wetboek (een externe accountant), opdracht om de door het bestuur opgemaakte jaarrekening te onderzoeken overeenkomstig het bepaalde in artikel 2:393 lid 3 van het Burgerlijk Wetboek.
- 24.2 De externe accountant is gerechtigd tot inzage van alle boeken en bescheiden van de vennootschap. Het is hem verboden hetgeen hem over de zaken der vennootschap blijkt of medegedeeld wordt verder bekend te maken dan zijn opdracht met zich brengt. Zijn bezoldiging komt ten laste van de vennootschap.
- 24.3 De externe accountant brengt omtrent zijn onderzoek verslag uit aan het bestuur. Hij maakt daarbij ten minste melding van zijn bevindingen met betrekking tot de betrouwbaarheid en continuïteit van de geautomatiseerde gegevensverwerking.
- 24.4 De externe accountant geeft de uitslag van zijn onderzoek weer in een verklaring omtrent de getrouwheid van de jaarrekening.
- 24.5 De jaarrekening kan niet worden vastgesteld, indien de algemene vergadering geen kennis heeft kunnen nemen van de verklaring van de

externe accountant, die aan de jaarrekening moest zijn toegevoegd, tenzij onder de overige gegevens bij de jaarrekening een wettige grond wordt medegedeeld waarom de verklaring ontbreekt.

Artikel 25. Vaststelling van de jaarrekening en kwijting.

- 25.1 De algemene vergadering stelt de jaarrekening vast.
- 25.2 In de algemene vergadering van aandeelhouders waarin tot vaststelling van de jaarrekening wordt besloten, worden afzonderlijk aan de orde gesteld voorstellen tot het verlenen van kwijting aan de leden van het bestuur voor de uitoefening van hun taak, voor zover van die taakuitoefening blijkt uit de jaarrekening of uit informatie die anderszins voorafgaand aan de vaststelling van de jaarrekening aan de algemene vergadering is verstrekt.

Artikel 26. Winst en uitkeringen.

- 26.1 Het bestuur kan de in een boekjaar behaalde winst geheel of ten dele bestemmen voor versterking of vorming van reserves.
- 26.2 De winst die overblijft na toepassing van artikel 26.1 staat ter beschikking van de algemene vergadering. Het bestuur doet daartoe een voorstel. Het voorstel tot uitkering van dividend wordt als apart agendapunt op de algemene vergadering van aandeelhouders behandeld.
- 26.3 Uitkeringen ten laste van de uitkeerbare reserves van de vennootschap worden gedaan krachtens besluit van de algemene vergadering op voorstel van het bestuur.
- 26.4 Het bestuur kan aan de aandeelhouders één of meer tussentijdse uitkeringen doen.
- 26.5 Het bestuur is bevoegd om te bepalen dat een uitkering op aandelen niet in geld maar als betaling anders dan in geld zal worden gedaan (waaronder begrepen een betaling in aandelen) of te bepalen dat aandeelhouders de keuze wordt gelaten om de uitkering in geld en/of anders dan in geld te nemen, een en ander uit de winst en/of uit een reserve. Het bestuur stelt de voorwaarden vast waaronder een dergelijke keuze kan worden gedaan.
- 26.6 Het reserverings- en dividendbeleid van de vennootschap wordt vastgesteld en kan worden gewijzigd door het bestuur. De vaststelling en nadien elke wijziging van het reserverings- en dividendbeleid wordt als apart agendapunt op de algemene vergadering van aandeelhouders behandeld en verantwoord.
- 26.7 De vennootschap kan tevens een beleid hebben voor deelneming in de winst van haar werknemers. Het beleid wordt vastgesteld door het bestuur.
- 26.8 Uitkeringen kunnen slechts worden gedaan voor zover het eigen vermogen groter is dan de reserves die krachtens de wet of deze statuten moeten worden aangehouden.

- 26.9 Een besluit dat strekt tot uitkering heeft geen gevolgen zolang het bestuur geen goedkeuring heeft verleend. Het bestuur weigert slechts de goedkeuring, indien het weet of redelijkerwijs behoort te voorzien dat de vennootschap na de uitkering niet zal kunnen blijven voortgaan met het betalen van haar opeisbare schulden.

26.A Alternatieve Dividend Opties I.

- 26.A.1 Het bestuur kan besluiten dat met betrekking tot een bepaalde uitkering op aandelen, aandeelhouders op een door het bestuur vastgestelde dividend registratiedatum welke gelegen zal zijn voor de dag van betaalbaarstelling als bedoeld in artikel 27.1 (de **dividend registratiedatum**) kunnen aangeven of ze een uitkering willen ontvangen in de vorm van een reguliere (winst- of reserve-)uitkering, of dat zij er in plaats daarvan de voorkeur aan geven eenzelfde bedrag te ontvangen als terugbetaling van kapitaal. Aandeelhouders die geen keuze maken, delen mee in de terugbetaling van kapitaal. Een keuze voor het ene alternatief impliceert een afstand van het andere alternatief. Het bestuur is bevoegd een standaardoptie aan te wijzen.
- 26.A.2 Aandeelhouders op de dividend registratiedatum die hebben gekozen voor het alternatief van terugbetaling van kapitaal ontvangen een betaling van hun pro rata deel van het bedrag dat beschikbaar is gekomen ten gevolge van een formele kapitaalvermindering of van een speciaal daartoe aangewezen gedeelte van de agioreserve van de vennootschap waaruit kapitaal wordt terugbetaald. Deze aandeelhouders kiezen er impliciet voor dat hun deel van de reguliere (winst)uitkering wordt toegevoegd aan een door het bestuur aangewezen reserve en zij doen afstand van iedere aanspraak op hun pro rata deel van de reguliere (winst)uitkering.
- 26.A.3 Aandeelhouders op de dividend registratiedatum die hebben gekozen voor het alternatief van reguliere (winst- of reserve-)uitkering ontvangen een betaling van hun pro rata deel van de reguliere (winst- of reserve-)uitkering. Deze aandeelhouders kiezen er impliciet voor dat hun deel van het bedrag dat beschikbaar is gekomen ten gevolge van een formele kapitaalvermindering als beschreven in artikel 26.A.2, voor zover van toepassing, wordt toegevoegd, naar keuze van het bestuur, aan de algemene agioreserve of een specifiek daartoe aangewezen gedeelte van de agioreserve van de vennootschap, en zij doen afstand van iedere aanspraak op hun pro rata deel van het bedrag dat beschikbaar is gekomen ten gevolge van een formele kapitaalvermindering of van een specifiek daartoe aangewezen gedeelte van de agioreserve van de vennootschap waaruit kapitaal kan worden terugbetaald.

26.B Alternatieve Dividend Opties II.

- 26.B.1 Het bestuur kan besluiten dat aandeelhouders, met betrekking tot een

specifieke uitkering op aandelen, op een door het bestuur vast te stellen dividend registratiedatum, kunnen kiezen tussen twee of meer alternatieve uitkeringen, waaronder één of meer uitkeringen anders dan in geld. Een keuze voor één optie impliceert een uitsluiting van de andere optie.

- 26.B.2 Het bestuur bepaalt op welke wijze de keuze tussen twee of meer alternatieve uitkeringen wordt gemaakt en kan een standaardoptie aanwijzen.

Artikel 27. Betaalbaarstelling van en gerechtigdheid tot uitkeringen.

- 27.1 Dividenden en andere uitkeringen worden betaalbaar gesteld ingevolge een besluit van het bestuur binnen vier (4) weken na vaststelling, tenzij het bestuur een andere datum bepaalt.
- 27.2 De vordering tot uitkering van dividend verjaart door een tijdsverloop van vijf (5) jaren na de dag van betaalbaarstelling.
- 27.3 Ter zake van dividenden en andere uitkeringen op aandelen die zijn opgenomen in het wettelijk giraal systeem is de vennootschap tegenover de betrokken aandeelhouders gekweten door die dividenden of andere uitkeringen ter beschikking te stellen aan, of overeenkomstig de reglementen van, Euroclear Nederland of een andere relevante centrale effectenbewaarinstelling.

HOOFDSTUK 6. DE ALGEMENE VERGADERING

Artikel 28. Jaarlijkse en buitengewone algemene vergaderingen.

- 28.1 Jaarlijks wordt uiterlijk in de maand juni een algemene vergadering van aandeelhouders gehouden.
- 28.2 De agenda van die vergadering vermeldt onder meer de volgende punten ter behandeling:
- (a) benoeming en ontslag van bestuurders (indien van toepassing);
 - (b) bespreking van het jaarverslag;
 - (c) bespreking en vaststelling van de jaarrekening;
 - (d) voorstel tot uitkering van dividend (indien van toepassing);
 - (e) benoeming van een externe accountant;
 - (f) andere onderwerpen, door het bestuur aan de orde gesteld en aangekondigd met inachtneming van de bepalingen van deze statuten, zoals inzake (i) het verlenen van kwijting aan de leden van het bestuur; (ii) bespreking van het reserverings- en dividendbeleid; en/of (iii) de overdracht van de bevoegdheid tot uitgifte van aandelen.
- 28.3 Algemene vergaderingen van aandeelhouders worden voorts gehouden zo dikwijls het bestuur zulks noodzakelijk acht, onverminderd het bepaalde in de artikelen 2:220, 2:221 en 2:222 van het Burgerlijk Wetboek.

Artikel 29. Oproeping en agenda van vergaderingen.

- 29.1 De algemene vergaderingen van aandeelhouders worden bijeengeroepen door het bestuur of de voorzitter.
- 29.2 De oproeping geschiedt met inachtneming van de wettelijke oproepingstermijn.
- 29.3 Bij de oproeping worden vermeld:
- (a) de te behandelen onderwerpen;
 - (b) de plaats en het tijdstip van de algemene vergadering;
 - (c) de vereisten voor toegang tot de algemene vergadering zoals omschreven in de artikelen 33.2, en 33.3, alsmede de informatie als bedoeld in artikel 34.3 (indien van toepassing); en
 - (d) het adres van de website van de vennootschap, alsmede overige door de wet voorgeschreven informatie.
- 29.4 Mededelingen welke krachtens de wet of de statuten aan de algemene vergadering moeten worden gericht, kunnen geschieden door opneming hetzij in de oproeping hetzij in een stuk dat ter kennisneming ten kantore van de vennootschap is neergelegd, mits daarvan in de oproeping melding wordt gemaakt.
- 29.5 Aandeelhouders en/of andere personen met vergaderrechten die alleen of gezamenlijk voldoen aan de vereisten uiteengezet in artikel 2:114a lid 1 van het Burgerlijk Wetboek (juncto artikel 2:187 van het Burgerlijk Wetboek), hebben het recht om aan het bestuur het verzoek te doen om onderwerpen op de agenda van de algemene vergadering van aandeelhouders te plaatsen, mits de redenen voor het verzoek daarin zijn vermeld en het verzoek ten minste zestig dagen voor de datum van de algemene vergadering van aandeelhouders bij de voorzitter van het bestuur schriftelijk is ingediend.
- 29.6 De oproeping geschiedt op de wijze vermeld in artikel 35.

Artikel 30. Plaats van vergaderingen.

Algemene vergaderingen van aandeelhouders worden gehouden te Amsterdam of Haarlemmermeer (inclusief luchthaven Schiphol), ter keuze van degene die de vergadering bijeenroept.

Artikel 31. Voorzitter van de vergadering.

- 31.1 De algemene vergaderingen van aandeelhouders worden geleid door de voorzitter van het bestuur of diens plaatsvervanger. Het bestuur kan echter ook een ander aanwijzen om de vergadering te leiden. Aan de voorzitter van de vergadering komen alle bevoegdheden toe die nodig zijn om de vergadering goed en ordelijk te laten functioneren.
- 31.2 Indien niet volgens artikel 31.1 in het voorzitterschap van een vergadering is voorzien, voorziet de vergadering zelf in het voorzitterschap, met dien verstande dat, zolang die voorziening niet heeft plaatsgehad, het

voorzitterschap wordt waargenomen door een lid van het bestuur, daartoe door de aanwezige leden van het bestuur aangewezen.

Artikel 32. Notulen.

- 32.1 Van het verhandelde in de algemene vergadering van aandeelhouders worden door of onder de zorg van de secretaris van de vennootschap notulen gehouden, welke door de voorzitter en de secretaris worden vastgesteld en ten blijke daarvan door hen ondertekend.
- 32.2 De voorzitter kan echter bepalen dat van het verhandelde een notarieel proces-verbaal van vergadering wordt opgemaakt. Alsdan is de mede-ondertekening daarvan door de voorzitter voldoende.

Artikel 33. Vergaderrechten en toegang.

- 33.1 Iedere aandeelhouder en iedere andere persoon met vergaderrechten is bevoegd de algemene vergaderingen van aandeelhouders bij te wonen, daarin het woord te voeren en, voor zover het hem toekomt, het stemrecht uit te oefenen. Zij kunnen zich ter vergadering doen vertegenwoordigen door een schriftelijk gevolmachtigde.
- 33.2 Voor iedere algemene vergadering van aandeelhouders geldt een volgens de wet vast te stellen registratiedatum teneinde vast te stellen aan wie de aandelen verbonden stem- en vergaderrechten toekomen. Bij de oproeping van de vergadering wordt de registratiedatum vermeld alsmede de wijze waarop personen met vergaderrechten zich kunnen laten registreren en de wijze waarop zij hun rechten kunnen uitoefenen.
- 33.3 Een persoon met vergaderrechten, of diens gevolmachtigde, wordt alleen tot de vergadering toegelaten indien hij de vennootschap schriftelijk van zijn voornemen om de vergadering bij te wonen heeft kennis gegeven, zulks op de plaats die en uiterlijk op het tijdstip dat in de oproeping is vermeld. De gevolmachtigde dient tevens zijn schriftelijke volmacht te tonen.
- 33.4 Het bestuur kan bepalen dat vergaderrechten en het stemrecht kunnen worden uitgeoefend door middel van een elektronisch communicatiemiddel. Hiervoor is in ieder geval vereist dat iedere persoon met vergaderrechten, of zijn vertegenwoordiger, via het elektronisch communicatiemiddel kan worden geïdentificeerd, rechtstreeks kan kennisnemen van de verhandelingen ter vergadering en, voor zover dat hem toekomt, het stemrecht kan uitoefenen. Het bestuur kan daarbij bepalen dat bovendien is vereist dat iedere persoon met vergaderrechten, of zijn vertegenwoordiger, via het elektronisch communicatiemiddel kan deelnemen aan de beraadslaging.
- 33.5 Het bestuur kan nadere voorwaarden stellen aan het gebruik van het elektronische communicatiemiddel als bedoeld in artikel 33.4, mits deze voorwaarden redelijk en noodzakelijk zijn voor de identificatie van

personen met vergaderrechten en de betrouwbaarheid en veiligheid van de communicatie. Deze voorwaarden worden bij de oproeping bekend gemaakt. Het voorgaande laat onverlet de bevoegdheid van de voorzitter om in het belang van een goede vergaderorde die maatregelen te treffen die hem goeddunken. Een eventueel niet of gebrekkig functioneren van de gebruikte elektronische communicatiemiddelen komt voor risico van de personen met vergaderrechten die ervan gebruik maakt.

- 33.6 Onder de zorg van de secretaris van de vennootschap wordt met betrekking tot elke algemene vergadering van aandeelhouders een presentielijst opgemaakt. In de presentielijst worden van elke aanwezige of vertegenwoordigde stemgerechtigde opgenomen diens naam en het aantal stemmen dat door hem kan worden uitgebracht alsmede, indien van toepassing, de naam van diens vertegenwoordiger. Tevens worden in de presentielijst opgenomen de hiervoor bedoelde gegevens van stemgerechtigde personen die ingevolge artikel 33.4 deelnemen aan de vergadering of hun stem hebben uitgebracht op de wijze zoals bedoeld in artikel 34.3. De voorzitter van de vergadering kan bepalen dat ook de naam en andere gegevens van andere aanwezigen in de presentielijst worden opgenomen. De vennootschap is bevoegd zodanige verificatieprocedures in te stellen als zij redelijkerwijs nodig zal oordelen om de identiteit van personen met vergaderrechten en, waar van toepassing, de identiteit en bevoegdheid van vertegenwoordigers te kunnen vaststellen.
- 33.7 De leden van het bestuur zijn bevoegd in persoon de algemene vergadering van aandeelhouders bij te wonen en daarin het woord te voeren; zij hebben als zodanig in de vergadering een raadgevende stem. Voorts is de externe accountant van de vennootschap bevoegd de algemene vergaderingen van aandeelhouders bij te wonen en daarin het woord te voeren.
- 33.8 Over de toelating tot de vergadering van anderen dan de hiervoor in dit artikel 33 bedoelde personen beslist de voorzitter van de vergadering.

Artikel 34. Besluitvorming en stemmingen.

- 34.1 Elk aandeel geeft recht op het uitbrengen van één stem.
- 34.2 Alle besluiten in de algemene vergadering van aandeelhouders worden, behalve in de gevallen waarin de wet of deze statuten een grotere meerderheid voorschrijven, genomen bij volstreekte meerderheid der rechtsgeldig ter vergadering uitgebrachte stemmen. Staken de stemmen, dan is het voorstel verworpen.
- 34.3 Het bestuur kan bepalen dat stemmen voorafgaand aan de algemene vergadering van aandeelhouders via een elektronisch communicatiemiddel of bij brief kunnen worden uitgebracht. Deze stemmen worden alsdan gelijk gesteld met stemmen die ten tijde van de vergadering worden uitgebracht.

Deze stemmen kunnen echter niet eerder worden uitgebracht dan na de bij de oproeping te bepalen registratiedatum als bedoeld in artikel 33.2. Onverminderd het overigens in artikel 33 bepaalde wordt bij de oproeping vermeld op welke wijze en onder welke voorwaarden de stemgerechtigden hun rechten voorafgaand aan de vergadering kunnen uitoefenen.

- 34.4 Blanco en ongeldige stemmen worden als niet uitgebracht beschouwd.
- 34.5 De voorzitter van de vergadering bepaalt of en in hoeverre de stemming mondeling, schriftelijk, elektronisch of bij acclamatie geschiedt.
- 34.6 Bij de vaststelling in hoeverre aandeelhouders stemmen, aanwezig of vertegenwoordigd zijn, of in hoeverre het geplaatste kapitaal van de vennootschap vertegenwoordigd is, wordt geen rekening gehouden met aandelen waarvan de wet bepaalt dat daarvoor geen stemrecht kan worden uitgebracht.

Artikel 35. Oproepingen en kennisgevingen.

- 35.1 De oproepingen tot de algemene vergaderingen van aandeelhouders geschieden overeenkomstig de voorschriften van de wet en de regelgeving die op de vennootschap van toepassing zijn uit hoofde van de notering van aandelen aan de effectenbeurs van Euronext Amsterdam N.V.
- 35.2 Het bestuur kan bepalen dat aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten uitsluitend worden opgeroepen via de website van de vennootschap en/of via een langs andere elektronische weg openbaar gemaakte aankondiging, voor zover dit verenigbaar is met het bepaalde in artikel 35.1.
- 35.3 Aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten kunnen ook langs schriftelijke weg worden oproepen. Tenzij het tegendeel ondubbelzinnig blijkt, geldt opgave van een elektronisch postadres door een persoon met vergaderrechten aan de vennootschap als bewijs van diens instemming met toezending langs elektronische weg.
- 35.4 Het bepaalde in de artikelen 35.1 en 35.2 en 35.3 is van overeenkomstige toepassing op andere aankondigingen, bekendmakingen, mededelingen en kennisgevingen aan aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten.

HOOFDSTUK 7. STATUTENWIJZIGING EN ONTBINDING.

Artikel 36. Statutenwijziging.

- 36.1 De algemene vergadering kan een besluit tot wijziging van de statuten nemen met een volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen, echter alleen op voorstel van het bestuur. Een dergelijk voorstel moet steeds in de oproeping tot de algemene vergadering van aandeelhouders worden vermeld.

- 36.2 Wanneer aan de algemene vergadering een voorstel tot statutenwijziging wordt gedaan, moet tegelijkertijd een afschrift van het voorstel, waarin de voorgestelde wijziging woordelijk is opgenomen, op het kantoor van de vennootschap ter inzage van aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten tot de afloop der vergadering worden neergelegd; tevens dient een afschrift van het voorstel voor aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten van de dag van de nederlegging tot die van de vergadering kosteloos verkrijgbaar te worden gesteld.

Artikel 37. Ontbinding en vereffening.

- 37.1 De vennootschap kan worden ontbonden door een daartoe strekkend besluit van de algemene vergadering. Het bepaalde in artikel 36.1 is van overeenkomstige toepassing. Wanneer aan de algemene vergadering een voorstel tot ontbinding van de vennootschap wordt gedaan, moet dat bij de oproeping tot de algemene vergadering worden vermeld.
- 37.2 In geval van ontbinding van de vennootschap krachtens besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders zijn de bestuurders belast met de vereffening van de zaken van de vennootschap, tenzij de algemene vergadering van aandeelhouders op voorstel van het bestuur een of meer andere vereffenaars benoemt, een en ander onverminderd het bepaalde in artikel 2:23 lid 2 van het Burgerlijk Wetboek.
- 37.3 Gedurende de vereffening blijven de bepalingen van deze statuten zoveel mogelijk van kracht.
- 37.4 Hetgeen resteert van het vermogen van de vennootschap na betaling van alle schulden en de kosten van de vereffening wordt gelijkelijk uitgekeerd aan de aandeelhouders. Alle uitkeringen geschieden naar rato van het bezit aan aandelen.
- 37.5 Na de vereffening blijven gedurende de daarvoor in de wet gestelde termijn de boeken en bescheiden van de vennootschap berusten onder degene die daartoe door de algemene vergadering of de vereffenaars, al naar gelang het geval, is aangewezen.
- 37.6 Op de vereffening zijn overigens de bepalingen van Titel 1, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

Schedule A.6 - English translation of the text of the articles of association of the Demerging Company as they will read after the Second Amendment of the Articles of Association

Draft

ARTICLES OF ASSOCIATION:

CHAPTER 1. DEFINITIONS AND CONSTRUCTION.

Article 1. Definitions and Construction.

1.1 In these Articles of Association, the following terms have the following meanings:

Board means the board of the Company.

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

Director means a member of the Board and refers to both an Executive Director and a Non-Executive Director.

Dividend Record Date has the meaning ascribed to that term in Article 26.A.1.

Executive Director means a Director appointed as Executive Director referred to in Article 13.1.

Euroclear Netherlands means Nederlands Centraal Instituut voor Giraal Effectenverkeer B.V., trading under the name Euroclear Nederland, being the central depository as referred to in the Dutch Securities Giro Act.

External Auditor has the meaning ascribed to that term in Article 24.1.

General Meeting or General Meeting of Shareholders means the body of the Company consisting of those in whom as shareholder or otherwise the voting rights on shares are vested or a meeting of such persons (or their representatives) and other persons holding Meeting Rights.

Meeting Rights means the right to be invited to General Meetings of Shareholders and to speak at such meetings, as a Shareholder or as a person to whom these rights have been attributed in accordance with Article 12.

Non-Executive Director means a Director appointed as Non-Executive Director referred to in Article 13.1.

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

Shareholder means a holder of one or more Shares. This includes a person holding co-ownership rights with regard to shares included in the Statutory Giro System.

Statutory Giro System means the giro system as referred to in the Dutch Securities Giro Act (*Wet giraal effectenverkeer*).

- 1.2 A message **in writing** means a message transmitted by letter, by telecopier, by e-mail or by any other means of electronic communication provided the relevant message or document is legible and reproducible, and the term **written** is to be construed accordingly.
- 1.3 The Board and the General Meeting each constitute a distinct body of the Company.
- 1.4 References to **Articles** refer to articles which are part of these Articles of Association, except where expressly indicated otherwise.
- 1.5 Unless the context otherwise requires, words and expressions contained and not otherwise defined in these Articles of Association bear the same meaning as in the Dutch Civil Code. References in these Articles of Association to the law are references to provisions of Dutch law as it reads from time to time.
- 1.6 Provisions in these Articles of Association that reflect Dutch law applicable to the Company pursuant to its Shares currently being admitted to trading on Euronext Amsterdam will not apply when the Shares are not admitted to trading on Euronext Amsterdam.

CHAPTER 2. NAME, OFFICIAL SEAT AND OBJECTS.

Article 2. Name and Official Seat.

- 2.1 The Company's name is:
OCI B.V.
- 2.2 The official seat of the Company is in Amsterdam, the Netherlands.

Article 3. Objects.

The objects of the Company are:

- (a) to incorporate, to participate in any way whatsoever in, to manage, to supervise businesses and companies;
- (b) to finance businesses and companies;
- (c) to borrow, to lend and to raise funds, including the issue of bonds, promissory notes or other securities or evidence of indebtedness as well as to enter into agreements in connection with aforementioned activities;
- (d) to render advice and services to businesses and companies with which the Company forms a group and to third parties;
- (e) to grant guarantees, to bind the Company and to pledge its assets for obligations of businesses and companies with which it forms a group and on behalf of third parties;
- (f) to acquire, alienate, manage and exploit registered property and items of property in general;
- (g) to trade in currencies, securities and items of property in general;

- (h) to develop and trade in patents, trade marks, licenses, know-how, copyrights, data base rights and other intellectual property rights;
- (i) to perform any and all activities of an industrial, financial or commercial nature,

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

CHAPTER 3. SHARE CAPITAL AND SHARES.

Article 4. Capital and Shares.

- 4.1 The capital of the Company consists of one or more Shares. Each Share has a nominal value of one tenth of a eurocent (EUR 0.001).
- 4.2 All Shares are registered. No share certificates will be issued.

Article 5. Shareholders' register.

- 5.1 The Company must keep a shareholders' register. The shareholders' register may consist of various parts which may be kept in different places and each may be kept in more than one copy and in more than one place as determined by the Board.
- 5.2 Shares included in the Statutory Giro System will be registered in the name of Euroclear Netherlands or an intermediary (as referred to in the Dutch Securities Giro Act). Holders of Shares that are not included in the Statutory Giro System, as well as each usufructuary and each pledgee of such Shares, are obliged to furnish their names and addresses to the Company in writing; these will be recorded in the shareholders' register. The Board will supply anyone recorded in the shareholders' register on request and free of charge with an extract from the register relating to his right to Shares.
- 5.3 The shareholders' register will be kept up to date. The signing of registrations and entries in the shareholders' register will be done by an Executive Director or the Company Secretary.
- 5.4 Section 2:194 of the Dutch Civil Code applies to the register of Shareholders.

Article 6. Resolution to Issue; Conditions of Issuance.

- 6.1 Shares may be issued pursuant to a resolution of the General Meeting.
- 6.2 The General Meeting may transfer this authority to the Board and can revoke such transfer.
- 6.3 A resolution of the General Meeting to issue Shares or to transfer the authority to issue Shares to the Board can only take place at the proposal of the Board.
- 6.4 The foregoing provisions of this Article 6 apply by analogy to the granting of rights to subscribe for Shares, but do not apply to the issuance of Shares to a person exercising a right to subscribe for Shares previously granted.
- 6.5 The body of the Company resolving to issue Shares must determine the

issue price and the other conditions of issuance in the resolution to issue.

Article 7. Pre-emptive Rights.

- 7.1 Upon the issuance of Shares, each holder of Shares will have pre-emptive rights in proportion to the aggregate nominal value of his Shares. A Shareholder will not have the pre-emptive rights in respect of Shares issued to employees of the Company or of a group company (*groepsmaatschappij*).
- 7.2 Prior to each individual issuance, the pre-emptive rights may be restricted or excluded by a resolution of the corporate body authorised to issue Shares.
- 7.3 A resolution of the General Meeting to restrict or exclude the pre-emptive rights can only be adopted at the proposal of the Board.
- 7.4 When rights are granted to subscribe for Shares, the Shareholders will have pre-emptive rights in respect thereof; the foregoing provisions of this Article 7 apply by analogy. Shareholders will have no pre-emptive rights in respect of Shares issued to a person exercising a right to subscribe for Shares previously granted.

Article 8. Payment on Shares.

- 8.1 Payment for a Share must be made in cash insofar as no contribution in any other form has been agreed on.
- 8.2 With respect to Shares issued pursuant to a resolution of the Board, the Board may decide that the issuance takes place at the expense of the reserves of the Company.
- 8.3 The Board is authorised to enter into legal acts relating to non-cash contributions and the other legal acts referred to in Section 2:204 of the Dutch Civil Code without the prior approval of the General Meeting.
- 8.4 Payments for Shares and non-cash contributions are furthermore subject to the provisions of Sections 2:191, 2:191a, 2:191b and 2:204b of the Dutch Civil Code.

Article 9. Own Shares.

- 9.1 When issuing Shares, the Company cannot subscribe for its own Shares.
- 9.2 The Company is entitled to acquire its own fully paid-up Shares, or depositary receipts for Shares with due observance of the relevant statutory provisions.
- 9.3 No voting rights may be exercised in the General Meeting with respect to any Share held by the Company or by a subsidiary (*dochtermaatschappij*), or any Share for which the Company or a subsidiary (*dochtermaatschappij*) holds the depositary receipts. No payments will be made on Shares which the Company holds in its own share capital.
- 9.4 The Board is authorised to alienate Shares held by the Company or depositary receipts for Shares.
- 9.5 Own Shares and depositary receipts for Shares are furthermore subject to

the provisions of Sections 2:205, 2:207, 2:207a, 2:207b, 2:207d and 2:228 (6) of the Dutch Civil Code.

Article 10. Reduction of the Issued Capital.

10.1 The General Meeting may, but only at the proposal of the Board, resolve to reduce the Company's issued capital:

- (a) by cancellation of Shares; or
- (b) by reducing the nominal value of Shares by amendment of the Articles of Association.

The Shares in respect of which such resolution is passed must be designated therein and provisions for the implementation of such resolution must be made therein.

10.2 A resolution to cancel Shares can only relate to Shares held by the Company itself or of which it holds the depositary receipts. In other events a resolution to cancel Shares can only be adopted with the consent of the shareholder concerned.

10.3 Reduction of the nominal value of the Shares with or without repayment shall take place proportionately on all Shares. The requirement of proportion may be deviated from with the consent of all Shareholders concerned.

10.4 A reduction of the issued capital of the Company is furthermore subject to the provisions of Section 2:208 of the Dutch Civil Code.

Article 11. Transfer of Shares. No Share Transfer Restrictions.

11.1 The transfer of rights a Shareholder holds with regard to Shares included in the Statutory Giro System must take place in accordance with the provisions of the Dutch Securities Giro Act.

11.2 The transfer of Shares not included in the Statutory Giro System requires a notarial deed of transfer and, unless the Company itself is party to the transfer, the rights attributable to the Share can only be exercised after the Company has acknowledged said transfer or said deed has been served upon it, in accordance with the relevant provisions of the law.

11.3 A transfer of Shares from the Statutory Giro System is subject to the restrictions of the Dutch Securities Transaction Act and is further subject to approval of the Board.

11.4 No restrictions, as referred to in Section 2:195 subsection 1 of the Dutch Civil Code, apply with regard to the transferability of Shares.

Article 12. Usufruct in Shares and Pledging of Shares; Depositary Receipts for Shares.

12.1 The provisions of Articles 11.1 and 11.2 apply by analogy to the creation or transfer of a right of usufruct in Shares. Whether the voting rights attached to the Shares on which a right of usufruct is created, are vested in the

Shareholder or the usufructuary, is determined in accordance with Section 2:197 of the Dutch Civil Code. Shareholders, with or without voting rights, and the usufructuary with voting rights hold Meeting Rights. An usufructuary without voting rights does not hold Meeting Rights.

- 12.2 The provisions of Articles 11.1 and 11.2 apply by analogy to the pledging of Shares. Shares may also be pledged as an undisclosed pledge: in such case, Section 3:239 of the Dutch Civil Code applies by analogy. No voting rights and/or Meeting Rights accrue to the pledgee of Shares.
- 12.3 Holders of depositary receipts for Shares are not entitled to Meeting Rights, unless the Company, explicitly granted these rights by a resolution to that effect of the Board.

CHAPTER 4. THE BOARD.

Article 13. Directors.

- 13.1 The Board consists of one or more Executive Directors and two or more Non-Executive Directors.
- 13.2 The total number of Directors, as well as the number of Executive Directors and Non- Executive Directors, is determined by the General Meeting, taking into account Article 13.1.
- 13.3 The Board may grant titles to Executive Directors.
- 13.4 Only individuals can be Non-Executive Directors.
- 13.5 The Company must have a policy with respect to the remuneration of the Board. This policy is determined by the General Meeting; the Board will make a proposal to that end. The Executive Directors shall not participate in the discussion and decision-making process of the Board on this.
- 13.6 The authority to establish remuneration and other terms of service for Executive Directors is vested in the Board. The Executive Directors shall not participate in the discussion and decision-making process of the Board on this.
- 13.7 The authority to establish remuneration for Non-Executive Directors is vested in the General Meeting.

Article 14. Appointment and Removal.

- 14.1 Directors are appointed by the General Meeting. A Director shall be appointed either as an Executive Director or as a Non-Executive Director. Each Director will be appointed for a term of not more than four (4) years.
- 14.2 The Board may nominate one or more candidates for each vacancy. The Executive Directors shall not participate in the discussion and decision-making process of the Board on making nominations for the appointment of Directors.
- 14.3 A nomination for appointment of a Director shall state the candidate's age and the positions he holds or has held, in so far as these are relevant for the

performance of the duties of a Director. A nomination for appointment must be accounted for by giving reasons for it.

- 14.4 A resolution from the General Meeting to appoint a Director other than in accordance with a nomination by the Board, may only be adopted by an absolute majority of the votes cast, representing at least one third (1/3) of the issued capital of the Company.
- 14.5 At the General Meeting of Shareholders only candidates whose names are stated on the agenda of the meeting can be voted on for appointment as Director. If no appointment is made of a candidate nominated by the Board, the Board has the right to nominate a new candidate at a next meeting.
- 14.6 Each Director may be removed by the General Meeting at any time.
- 14.7 Each Director may be suspended by the General Meeting at any time. An Executive Director may also be suspended by the Board. A suspension may be extended one or more times, but may not last longer than three (3) months in aggregate. If, at the end of that period, no decision has been taken on termination of the suspension or on removal, the suspension shall end. A suspension can be ended by the General Meeting at any time.
- 14.8 A resolution to suspend or remove other than on the proposal of the Board, may only be adopted by an absolute majority of the votes cast, representing more than one third (1/3) of the issued capital of the Company. The Executive Directors shall not participate in the discussion and decision-making process of the Board on making proposals for suspension and removal.
- 14.9 On re-appointment of a Director the provisions of this Article 14 regarding appointment of a Director apply by accordingly.

Article 15. Chairman.

- 15.1 The Board appoints a Non-Executive Director as Chairman of the Board for a term to be determined by the Board.
- 15.2 The Board may appoint one or more other Non-Executive Directors as Vice-Chairman of the Board for a term to be determined by the Board.

Article 16. Duties and Powers, Allocation of Duties.

- 16.1 The Board is entrusted with the management of the Company. In the exercise of their duties, the Directors must be guided by the interests of the Company and the business connected with it. Each Director is responsible for the general course of affairs.
- 16.2 The Executive Directors are charged with the daily management of the business related to the Company.
- 16.3 The Non-Executive Directors must supervise the performance of duties by the Executive Directors as well as the general course of affairs of the Company and the business connected with it. They will also be charged

with the duties assigned to them pursuant these Articles of Association or by the Board.

- 16.4 In addition to Articles 16.2 and 16.3 the Board may assign duties and powers to individual Directors and/or committees that are composed of two or more Directors. This may also include a delegation of resolution-making power, provided this is laid down in writing. A Director to whom and a committee to which powers of the Board are delegated, must comply with the rules set in relation thereto by the Board.

Article 17. Representation.

- 17.1 The Board is authorised to represent the Company. Each Executive Director and the Chairman is also solely authorised to represent the Company.
- 17.2 The Board may appoint officers with general or limited power of representation. Each of these officers may represent the Company subject to the limitations relating to his power. Their titles shall be determined by the Board.

Article 18. Meetings; Decision-making Process.

- 18.1 The Board meets as often as deemed desirable by the Chairman, an Executive Director or one-third (1/3) of the Directors, but at least four (4) times each financial year. The meeting is presided by the Chairman, or in his absence a Vice-Chairman, of the Board. Minutes of the proceedings at the meeting must be kept.
- 18.2 Except as provided otherwise in these articles of association Board resolutions are adopted by absolute majority of the votes cast. If there is a tie in voting, the Chairman has a decisive vote.
- 18.3 The following Board resolutions can only be taken with the consent of the majority of the Non-Executive Directors:
- (a) the issuance of Shares or granting of rights to subscribe for Shares, as well as to limit or exclude the pre-emption rights as referred to in Articles 6.2 and 7.2;
 - (b) the proposal to issue Shares, to transfer the authority to issue shares or grant rights to subscribe for Shares, as well as to make the proposal to limit or exclude the pre-emption rights as referred to in Articles 6.3 and 7.3;
 - (c) the acquisition or alienation of Shares in its own capital or depositary receipts thereof as referred to in Articles 9.2 and 9.4;
 - (d) temporarily entrust duties and powers of an Executive Director to another Executive Director, a Non-Executive Director, a former Director or another person as referred to in Article 20.2;
 - (e) determine which part of the profits - the positive balance on the profit and loss account - is added to the reserves as referred to in

- Article 26.1;
- (f) the proposal to make distributions from the Company's distributable reserves as referred to in Article 26.3;
 - (g) resolve to distribute an interim dividend as referred to in Article 26.4; and
 - (h) the proposal to make a dividend payment on Shares wholly or partly as a non-cash payment as referred to in Article 26.5.
- 18.4 The Board may designate further resolutions which also require the consenting vote of a majority of the Non-Executive Directors. These further resolutions must be clearly specified and laid down in writing.
- 18.5 Resolutions of the Board can be adopted either in or outside a meeting.
- 18.6 Decisions taken at a meeting of the Board shall only be valid if the majority of the Directors is present or represented at the meeting. However, the Board may designate types of resolutions which are subject to a deviating requirement. These types of resolutions and the nature of the deviation must be clearly specified and laid down in writing.
- 18.7 Meetings of the Board may be held by means of an assembly of the Directors in person in a formal meeting or by conference call, video conference or by any other means of communication, provided that all Directors participating in such meeting are able to communicate with each other simultaneously. Participation in a meeting held in any of the above ways shall constitute presence at such meeting.
- 18.8 For adoption of a resolution other than at a meeting, it is required that the proposal is submitted to all Directors, none of them has objected to the relevant manner of adopting resolutions and such majority of the Directors as determined pursuant to Article 18.6 has expressly consented to the relevant manner of adopting resolutions. In the next meeting held after such consultation of Directors, the Chairman of that meeting shall inform about the results of the consultation.
- 18.9 Third parties may rely on a written declaration by the Chairman or a Vice-Chairman of the Board, or by the Company Secretary, concerning resolutions adopted by the Board or a committee thereof. Where it concerns a resolution adopted by a committee, third parties may also rely on a written declaration by the chairman of such committee.
- 18.10 The Board may establish additional rules regarding its working methods and decision-making process.

Article 19. Conflicts of Interests.

- 19.1 A Director having a conflict of interests as referred to in Article 19.2 or an interest which may have the appearance of such a conflict of interests (both a **(potential) conflict of interests**) must declare the nature and extent of

that interest to the other Directors. If the (potential) conflict of interests concerns all Directors, this declaration must be made to the General Meeting as well.

- 19.2 A Director may not participate in deliberating or decision-making within the Board, if with respect to the matter concerned he has a direct or indirect personal interest that conflicts with the interests of the Company and the business connected with it. This prohibition does not apply if the conflict of interests exists for all Directors.
- 19.3 A conflict of interests as referred to in Article 19.2 only exists if in the situation at hand the Director must be deemed to be unable to serve the interests of the Company and the business connected with it with the required level of integrity and objectivity. If a transaction is proposed in which apart from the Company also an affiliate of the Company has an interest, then the mere fact that a Director holds any office or other function with the affiliate concerned or another affiliate, whether or not it is remunerated, does not mean that a conflict of interests as referred to in Article 19.2 exists.
- 19.4 The Director who in connection with a (potential) conflict of interests renounces to exercise, or who pursuant to Article 19.2 may not exercise, certain duties and powers will insofar be regarded as a Director who is unable to perform his duties (*belet*).
- 19.5 A (potential) conflict of interests does not affect the authority concerning representation of the Company set forth in Article 17.1. The General Meeting may, ad hoc or otherwise, determine that, in addition, one or more persons will be authorised pursuant to this Article 19.5 to represent the Company in matters in which a (potential) conflict of interests exists between the Company and one or more Directors.

Article 20. Vacancy or Inability to Act.

- 20.1 If a seat on the Board is vacant (*ontstentenis*) or a Director is unable to perform his duties (*belet*), the remaining Directors or Director will be temporarily entrusted with the management of the Company.
- 20.2 If the seats of one or more Executive Directors are vacant or one or more Executive Directors are unable to perform their duties, the Board may temporarily entrust duties and powers of an Executive Director to another Executive Director (if any is remaining), a Non-Executive Directors, a former Director or another person.
- 20.3 If all seats on the Board are vacant or all Directors or the sole Director, as the case may be, are unable to perform their duties, the management of the Company will be temporarily entrusted to one or more persons designated for that purpose by the General Meeting.

- 20.4 When determining to which extent Directors are present or represented, consent to a manner of adopting resolutions, or vote, no account will be taken of vacant board seats and Directors who are unable to perform their duties.

Article 21. Company Secretary.

- 21.1 The Board may appoint a Company Secretary and is authorised to replace him at any time.
- 21.2 The Company Secretary holds the duties and powers vested in him pursuant to these Articles of Association or a resolution of the Board.
- 21.3 In absence of the Company Secretary, his duties and powers are exercised by his deputy, if designated by the Board.

Article 22. Approval of Board Resolutions.

- 22.1 The Board requires the approval of the General Meeting for resolutions entailing a significant change in the identity or character of the Company or its business, in any case concerning:
- (a) the transfer of (nearly) the entire business of the Company to a third party;
 - (b) entering into or terminating a long term cooperation between the Company or a subsidiary (*dochtermaatschappij*) and another legal entity or company or as a fully liable partner in a limited partnership or general partnership, if such cooperation or termination is of fundamental importance for the Company;
 - (c) acquiring or disposing of a participation in the capital of a company if the value of such participation is at least one third (1/3) of the sum of the assets of the Company according to its balance sheet and explanatory notes or, if the Company prepares a consolidated balance sheet, its consolidated balance sheet and explanatory notes according to the last adopted annual accounts of the Company, by the Company or a subsidiary (*dochtermaatschappij*).
- 22.2 The absence of approval required pursuant to this Article 22.1 will not affect the authority of the Board or its members to represent the Company.

CHAPTER 5. ANNUAL ACCOUNTS; PROFITS AND DISTRIBUTIONS.

Article 23. Financial Year and Annual Accounts.

- 23.1 The Company's financial year is the calendar year.
- 23.2 Annually, not later than four (4) months after the end of the financial year, the Board must prepare annual accounts and deposit the same for inspection by the Shareholders and other persons holding Meeting Rights at the Company's office. Within the same period, the Board must also deposit the annual report for inspection by the Shareholders and other persons holding Meeting Rights.

- 23.3 The annual accounts must be signed by the Directors. If the signature of one or more of them is missing, this will be stated and reasons for this omission will be given.
- 23.4 The Company must ensure that the annual accounts, the annual report and the information to be added by virtue of the law are kept at its office as of the day on which notice of the annual General Meeting of Shareholders is given. Shareholders and other persons holding Meeting Rights may inspect the documents at that place and obtain a copy free of charge.
- 23.5 The annual accounts, the annual report and the information to be added by virtue of the law are furthermore subject to the provisions of Book 2, Title 9, of the Dutch Civil Code.
- 23.6 The annual accounts will be presented in United States Dollars, unless the General Meeting resolves otherwise.

Article 24. External Auditor.

- 24.1 The General Meeting of Shareholders will commission an organization in which certified public accountants cooperate, as referred to in Section 2:393 subsection 1 of the Dutch Civil Code (an External Auditor) to examine the annual accounts drawn up by the Board in accordance with the provisions of Section 2:393 subsection 3 of the Dutch Civil Code.
- 24.2 The External Auditor is entitled to inspect all of the Company's books and documents and is prohibited from divulging anything shown or communicated to it regarding the Company's affairs except insofar as required to fulfil its mandate. Its fee is chargeable to the Company.
- 24.3 The External Auditor will present a report on its examination to the Board. In this it will address at a minimum its findings concerning the reliability and continuity of the automated data processing system.
- 24.4 The External Auditor will report on the results of its examination, in an auditor's statement, regarding the accuracy of the annual accounts.
- 24.5 The annual accounts cannot be adopted if the General Meeting has not been able to review the auditor's statement from the External Auditor, which statement must have been added to the annual accounts, unless the information to be added to the annual accounts states a legal reason why the statement has not been provided.

Article 25. Adoption of the Annual Accounts and Release from Liability.

- 25.1 The General Meeting will adopt the annual accounts.
- 25.2 At the General Meeting of Shareholders at which it is resolved to adopt the annual accounts, it will be separately proposed that the Directors be released from liability for their respective duties, insofar as the exercise of such duties is reflected in the annual accounts and/or otherwise disclosed to the General Meeting prior to the adoption of the annual accounts.

Article 26. Profits and Distributions.

- 26.1 The Board may decide that the profits realised during a financial year will fully or partially be appropriated to increase and/or form reserves.
- 26.2 The profits remaining after application of Article 26.1 shall be put at the disposal of the General Meeting. The Board shall make a proposal for that purpose. A proposal to pay a dividend shall be dealt with as a separate agenda item at the General Meeting of Shareholders.
- 26.3 Distributions from the Company's distributable reserves are made pursuant to a resolution of the General Meeting at the proposal of the Board.
- 26.4 The Board may make one or more interim distributions to the holders of Shares.
- 26.5 The Board may decide that a distribution on Shares shall not take place as a cash payment but as a non-cash payment (which includes a payment in Shares), or decide that holders of Shares shall have the option to receive a distribution as a cash payment and/or as a non-cash payment, out of the profit and/or at the expense of reserves. The Board shall determine the conditions applicable to the aforementioned choices.
- 26.6 The Company's policy on reserves and dividends shall be determined and can be amended by the Board. The adoption and thereafter each amendment of the policy on reserves and dividends shall be discussed and accounted for at the General Meeting of Shareholders under a separate agenda item.
- 26.7 The Company may further have a policy with respect to profit participation for employees which policy will be established by the Board.
- 26.8 Distributions may be made only insofar as the Company's equity exceeds the reserves which must be kept by virtue of the law or these Articles of Association.
- 26.9 A resolution to make a distribution will not be effective until approved by the Board. The Board may only refuse to grant such approval if it knows or reasonably should foresee that after the distribution the Company would not be able to continue to pay its debts as they fall due.

Article 26.A Alternative Distribution Options I.

- 26.A.1 The Board may resolve that with respect to a particular distribution on Shares, Shareholders on a dividend record date, set by the Board, which will be before the date for payment as referred to in Article 27.1 (the **Dividend Record Date**), can indicate whether they want to receive a distribution in the form of a regular distribution (of profits or reserves), or whether they prefer to receive an equal amount in the form of repaid capital instead. The Board may designate a default option. A choice for one option implies an opt-out of the other option.
- 26.A.2 Shareholders on the Dividend Record Date that have opted for the option of

repayment of capital receive payment of their pro rata portion of the amount made available under a formal capital reduction or from a specifically designated part of the Company's share premium reserve from which capital can be repaid. These Shareholders implicitly choose to have their part of the regular distribution (of profits) added to a reserve selected by the Board and they waive any claim to their pro rata part of the regular distribution (of profits).

- 26.A.3 Holders of Shares on the Dividend Record Date that have opted for the regular distribution (of profits or reserves) option receive payment of their pro rata portion of the regular distribution (of profits or reserves). These Shareholders implicitly choose to have their part of the funds made available under a formal capital reduction as referred to in Article 26.A.2, if applicable, to be added, at the election of the Board, to the general share premium reserve or a specifically designated part of the Company's share premium reserve from which capital can be repaid, and they waive any claim to their pro rata part of distributions made available under a formal capital reduction or from a specifically designated part of the Company's share premium reserve from which capital can be repaid.

Article 26.B Alternative Distribution Options II.

- 26.B.1 The Board may resolve that with respect to a particular distribution on Shares, Shareholders on a Dividend Record Date, set by the Board, can choose between two or more alternative distributions including one or more non-cash alternatives. A choice for one option implies an opt-out of the other options.
- 26.B.2 The Board determines how such election between two or more alternative distributions is to be made and may designate a default option.

Article 27. Payment of and Entitlement to Distributions.

- 27.1 Dividends and other distributions will be made payable pursuant to a resolution of the Board within four (4) weeks after adoption, unless the Board sets another date for payment.
- 27.2 A claim of a Shareholder for payment of a distribution shall be barred after five (5) years have elapsed after the day of payment.
- 27.3 For all dividends and other distributions in respect of Shares included in the Statutory Giro System the Company will be discharged from all obligations towards the relevant Shareholders by placing those dividends or other distributions at the disposal of, or in accordance with the regulations of, Euroclear Netherlands or another relevant central securities depository.

CHAPTER 6. THE GENERAL MEETING

Article 28. Annual and Extraordinary General Meetings of Shareholders.

- 28.1 Each year, though not later than in the month of June, a General Meeting of

Shareholders will be held.

- 28.2 The agenda of such meeting will include the following subjects for discussion:
- (a) appointment and dismissal of Directors (if applicable);
 - (b) discussion of the annual report;
 - (c) discussion and adoption of the annual accounts;
 - (d) dividend proposal (if applicable);
 - (e) appointment of an External Auditor;
 - (f) other subjects presented for discussion by the Board and announced with due observance of the provisions of these Articles of Association, as for instance (i) release of the Directors from liability; (ii) discussion of the policy on reserves and dividends; and/or (iii) transfer of the authority to issue Shares.
- 28.3 Other General Meetings of Shareholders will be held whenever the Board deems such to be necessary, without prejudice to the provisions of Sections 2:220, 2:221 and 2:222 of the Dutch Civil Code.

Article 29. Notice and Agenda of Meetings.

- 29.1 Notice of General Meetings of Shareholders will be given by the Board or its Chairman.
- 29.2 Notice of the meeting must be given with due observance of the statutory notice period.
- 29.3 The notice of the meeting will state:
- (a) the subjects to be dealt with;
 - (b) venue and time of the meeting;
 - (c) the requirements for admittance to the meeting as described in Articles 33.2, and 33.3, as well as the information referred to in Article 34.3 (if applicable); and
 - (d) the address of the Company's website, and such other information as may be required by law.
- 29.4 Further communications which must be made to the General Meeting pursuant to the law or these Articles of Association can be made by including such communications either in the notice, or in a document which is deposited at the Company's office for inspection, provided a reference thereto is made in the notice itself.
- 29.5 Shareholders and/or other persons holding Meeting Rights, who, alone or jointly, meet the requirements set forth in Section 2:114a subsection 1 of the Dutch Civil Code (in conjunction with Section 2:187 of the Dutch Civil Code) will have the right to request the Board to place items on the agenda of the General Meeting of Shareholders, provided the reasons for the request must be stated therein and the request must be received by the

chairman of the Board in writing at least sixty (60) days before the date of the General Meeting of Shareholders.

29.6 The notice will be given in the manner stated in Article 35.

Article 30. Venue of Meetings.

General Meetings of Shareholders can be held in Amsterdam or Haarlemmermeer (including Schiphol Airport), at the choice of those who call the meeting.

Article 31. Chairman of the Meeting.

31.1 The General Meetings of Shareholders will be presided over by the Chairman of the Board or his replacement. However, the Board may also appoint another chairman to preside over the meeting. The Chairman of the meeting will have all powers necessary to ensure the proper and orderly functioning of the General Meeting of Shareholders.

31.2 If the chairmanship of the meeting is not provided for in accordance with Article 31.1, the meeting will itself elect a chairman, provided that so long as such election has not taken place, the chairmanship will be held by a Board member designated for that purpose by the Board members present at the meeting.

Article 32. Minutes

32.1 Minutes will be kept of the proceedings at the General Meeting of Shareholders by, or under supervision of, the Company Secretary, which will be adopted by the Chairman and the Company Secretary and will be signed by them as evidence thereof.

32.2 However, the Chairman may determine that notarial minutes will be prepared of the proceedings of the meeting. In that case the co-signature of the chairman will be sufficient.

Article 33. Rights at Meetings and Admittance.

33.1 Each Shareholder and each other person holding Meeting Rights is authorised to attend, to speak at, and to the extent applicable, to exercise his voting rights in the General Meeting of Shareholders. They may be represented by a proxy holder authorised in writing.

33.2 For each General Meeting of Shareholders a statutory record date will be applied, in order to determine in which persons voting rights and Meeting Rights are vested. The record date and the manner in which persons holding Meeting Rights can register and exercise their rights will be set out in the notice convening the meeting.

33.3 A person holding Meeting Rights or his proxy will only be admitted to the meeting if he has notified the Company of his intention to attend the meeting in writing at the address and by the date specified in the notice of meeting. The proxy is also required to produce written evidence of his mandate.

- 33.4 The Board is authorised to determine that the Meeting Rights and voting rights can be exercised by using an electronic means of communication. If so decided, it will be required that each person holding Meeting Rights, or his proxy holder, can be identified through the electronic means of communication, follow the discussions in the meeting and, to the extent applicable, exercise the voting right. The Board may also determine that the electronic means of communication used must allow each person holding Meeting Rights or his proxy holder to participate in the discussions.
- 33.5 The Board may determine further conditions to the use of electronic means of communication as referred to in Article 33.4, provided such conditions are reasonable and necessary for the identification of persons holding Meeting Rights and the reliability and safety of the communication. Such further conditions will be set out in the notice of the meeting. The foregoing does, however, not restrict the authority of the chairman of the meeting to take such action as he deems fit in the interest of the meeting being conducted in an orderly fashion. Any non or malfunctioning of the means of electronic communication used is at the risk of the persons holding Meeting Rights using the same.
- 33.6 The Company Secretary will arrange for the keeping of an attendance list in respect of each General Meeting of Shareholders. The attendance list will contain in respect of each person with voting rights present or represented: his name, the number of votes that can be exercised by him and, if applicable, the name of his representative. The attendance list will furthermore contain the aforementioned information in respect of persons with voting rights who participate in the meeting in accordance with Article 33.4 or which have cast their votes in the manner referred to in Article 34.3. The chairman of the meeting can decide that also the name and other information about other people present will be recorded in the attendance list. The Company is authorised to apply such verification procedures as it reasonably deems necessary to establish the identity of the persons holding Meeting Rights and, where applicable, the identity and authority of representatives.
- 33.7 The Directors will have the right to attend the General Meeting of Shareholders in person and to address the meeting. They will have the right to give advice in the meeting. Also, the external auditor of the Company is authorised to attend and address the General Meetings of Shareholders.
- 33.8 The chairman of the meeting will decide upon the admittance to the meeting of persons other than those aforementioned in this Article 33.

Article 34. Adoption of Resolutions and Voting Power.

- 34.1 Each Share confers the right to cast one vote.
- 34.2 At the General Meeting of Shareholders, all resolutions must be adopted by an absolute majority of the valid votes cast, except in those cases in which the law or these Articles of Association require a greater majority. If there is a tie in voting, the proposal will thus be rejected.
- 34.3 The Board may determine that votes cast prior to the General Meeting of Shareholders by electronic means of communication or by mail, are equated with votes cast at the time of the General Meeting. Such votes may not be cast before the record date referred to in Article 33.2. Without prejudice to the provisions of Article 33 the notice convening the General Meeting of Shareholders must state how Shareholders may exercise their rights prior to the meeting.
- 34.4 Blank and invalid votes will be regarded as not having been cast.
- 34.5 The chairman of the meeting will decide whether and to what extent votes are taken orally, in writing, electronically or by acclamation.
- 34.6 When determining how many votes are cast by Shareholders, how many Shareholders are present or represented, or what portion of the Company's issued capital is represented, no account will be taken of Shares for which no votes can be cast by law.

Article 35. Notices and Announcements.

- 35.1 Notice of General Meetings of Shareholders will be given in accordance with the requirements of law and the requirements of regulation applicable to the Company pursuant to the listing of its Shares on the stock exchange of Euronext Amsterdam N.V.
- 35.2 The Board may determine that Shareholders and other persons holding Meeting Rights will be given notice of meetings exclusively by announcement on the website of the Company and/or through other means of electronic public announcement, to the extent in accordance with Article 35.1.
- 35.3 Shareholders and other persons holding Meeting Rights may also be given notice in writing. Barring proof to the contrary, the provision of an electronic mail address by a person holding Meeting Rights to the Company will constitute evidence of that Shareholder's consent to the sending of notices electronically.
- 35.4 The provisions of Articles 35.1, 35.2 and 35.3 apply by analogy to other announcements, notices and notifications to Shareholders and other persons holding Meeting Rights.

CHAPTER 7. AMENDMENT OF THE ARTICLES OF ASSOCIATION AND DISSOLUTION.

Article 36. Amendment of Articles of Association.

- 36.1 The General Meeting may pass a resolution to amend the Articles of Association or to dissolve the Company, with an absolute majority of the votes cast, but only on a proposal of the Board. Any such proposal must be stated in the notice of the General Meeting of Shareholders.
- 36.2 In the event of a proposal to the General Meeting of Shareholders to amend the Articles of Association, a copy of such proposal containing the verbatim text of the proposed amendment will be deposited at the Company's office, for inspection by Shareholders and other persons holding Meeting Rights, until the end of the meeting. Furthermore, a copy of the proposal will be made available free of charge to Shareholders and other persons holding Meeting Rights from the day it was deposited until the day of the meeting.

Article 37. Dissolution and Liquidation.

- 37.1 The Company may be dissolved pursuant to a resolution to that effect by the General Meeting. The provision of Article 36.1 applies by analogy. When a proposal to dissolve the Company is to be made to the General Meeting, this must be stated in the notice convening the General Meeting.
- 37.2 In the event of the dissolution of the Company by resolution of the General Meeting, the Directors will be charged with effecting the liquidation of the Company's affairs, unless the General Meeting appoints one or more other liquidators upon a proposal of the Board, the foregoing without prejudice to the provisions of Section 2:23 subsection 2 of the Dutch Civil Code.
- 37.3 During liquidation, the provisions of these Articles of Association will remain in force to the extent possible.
- 37.4 The balance remaining after payment of all debts and the costs of the liquidation will be distributed to the holders of Shares. All distributions shall be made in proportion to the number of Shares held by each Shareholder.
- 37.5 After liquidation, the Company's books and documents shall remain in the possession of the person designated for this purpose by the General Meeting or the liquidators of the Company as the case may be for the period prescribed by law.
- 37.6 The liquidation is otherwise subject to the provisions of Title 1, Book 2 of the Dutch Civil Code.

Allen Overy Shearman Sterling LLP

OCI N.V.

Bijlage B.1 – ontwerp van de akte van splitsing als bedoeld in artikel 2:334n lid 1 BW, tevens houdende oprichting van de Verkrijgende Vennootschap

Concept

AKTE VAN SPLITSING EN OPRICHTING *(OCI N.V.)*

Op ● tweeduizend zesentwintig is voor mij, mr. Joyce Johanna Cornelia Aurelia Leemrijse, notaris te Amsterdam, verschenen:

●,

te dezen handelend als schriftelijk gevolmachtigde van:

OCI N.V., een naamloze vennootschap, gevestigd te Amsterdam, kantoorhoudende te Honthorststraat 19, 1071 DC Amsterdam en ingeschreven in het handelsregister onder nummer 56821166 (de **Splitsende Vennootschap**).

Van de volmacht aan de comparant verstrekt blijkt uit een onderhandse akte van volmacht die aan deze akte is gehecht (Bijlage).

De comparant heeft het volgende verklaard.

HOOFDSTUK 1. ALGEMEEN.

Artikel 1. Hoofdpunten van de Splitsing.

- 1.1 Bij deze akte wordt een juridische splitsing in de zin van artikel 2:334a leden 1 en 3 juncto artikel 2:334hh lid 1 van het Burgerlijk Wetboek tot stand gebracht (de **Splitsing**), als gevolg waarvan:
- (a) door de Splitsende Vennootschap de besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid: OCI Rembrandt Holdings B.V., te vestigen Amsterdam (de **Verkrijgende Vennootschap**) wordt opgericht;
 - (b) het Af te Splitsen Vermogen (als gedefinieerd in het onder artikel 2.4 gedefinieerde Voorstel tot Splitsing) van de Splitsende Vennootschap onder algemene titel wordt verkregen door de Verkrijgende Vennootschap. De Splitsende Vennootschap behoudt het Achter te Blijven Vermogen (als gedefinieerd in het Voorstel tot Splitsing);
 - (c) de Splitsende Vennootschap na de splitsing blijft voortbestaan; en
 - (d) de Splitsende Vennootschap enig aandeelhouder van de Verkrijgende Vennootschap wordt.
- 1.2 De Splitsende Vennootschap is niet ontbonden en de Splitsende Vennootschap verkeert niet in staat van faillissement of surseance van betaling.
- 1.3 Alle handelingen die de wet en de statuten van de Splitsende Vennootschap voor totstandkoming van de Splitsing vereisen, zijn verricht.
- 1.4 De Splitsing wordt van kracht met ingang van de dag na die waarop deze akte is verleden, derhalve op ● tweeduizend zesentwintig (de **Splitsingsdatum**).
- 1.5 Met ingang van één januari tweeduizend zesentwintig zal de Verkrijgende Vennootschap de financiële gegevens betreffende het Af te Splitsen Vermogen in haar eigen jaarrekening verantwoorden.

HOOFDSTUK 2. VOORBEREIDING VAN DE SPLITSING.

Ter voorbereiding van de Splitsing is het volgende verricht en vastgesteld:

Artikel 2. Het Voorstel tot Splitsing.

- 2.1 Door het bestuur van de Splitsende Vennootschap is op negen december tweeduizend vijftientwintig een voorstel tot splitsing als bedoeld in artikel 2:334f lid 2 van het Burgerlijk Wetboek opgesteld (het **Voorstel tot Splitsing**), welk voorstel aan deze akte is gehecht (**Bijlage**). In het Voorstel tot Splitsing is opgenomen de beschrijving als bedoeld in artikel 2:334f lid 2 sub d van het Burgerlijk Wetboek.
- 2.2 Door het bestuur van de Splitsende Vennootschap is een toelichting als bedoeld in artikel 2:334g lid 1 van het Burgerlijk Wetboek opgesteld, welke toelichting aan deze akte is gehecht (**Bijlage**).

Artikel 3. Deponering van splitsingstukken en verzetprocedure.

- 3.1 Op negen december tweeduizend vijftientig heeft de Splitsende Vennootschap de stukken als bedoeld in artikel 2:334h lid 1 van het Burgerlijk Wetboek neergelegd bij het handelsregister. Die stukken hebben aldaar gedurende de wettelijk voorgeschreven termijn voor eenieder ter inzage gelegen.
- 3.2 Op negen december tweeduizend vijftientig heeft het bestuur van de Splitsende Vennootschap de stukken bedoeld in artikel 2:334h lid 2 van het Burgerlijk Wetboek neergelegd ten kantore van de Splitsende Vennootschap. Die stukken hebben aldaar gedurende de wettelijk voorgeschreven termijn ter inzage gelegen voor de personen genoemd in artikel 2:334h lid 2 van het Burgerlijk Wetboek.
- 3.3 De in artikel 2:334h lid 3 van het Burgerlijk Wetboek voorgeschreven aankondiging in een landelijk dagblad vond plaats op tien december tweeduizend vijftientig.
- 3.4 De griffier van de bevoegde rechtbank heeft een verklaring afgegeven, waaruit blijkt dat geen wederpartij bij een rechtsverhouding van de Splitsende Vennootschap in verzet is gekomen tegen het Voorstel tot Splitsing. Deze verklaring is aan deze akte gehecht (Bijlage).

Artikel 4. Ondernemingsraad en werknemersverenigingen.



Artikel 5. Ontwikkelingen sinds het opstellen van het Voorstel tot Splitsing.

Het bestuur van de Splitsende Vennootschap is na het opstellen van het Voorstel tot Splitsing niet gebleken van belangrijke wijzigingen in de activa en de passiva die de mededelingen in het Voorstel tot Splitsing of in de toelichting op het Voorstel tot Splitsing hebben beïnvloed.

Artikel 6. Besluit tot Splitsing.

Binnen de Splitsende Vennootschap is het besluit tot splitsing genomen door de algemene vergadering van aandeelhouders, waarvan blijkt uit een notarieel proces-verbaal van de vergadering op ● tweeduizend zesentwintig opgemaakt door [een waarnemer van] mr. J.J.C.A. Leemrijse, voornoemde notaris.

HOOFDSTUK 3. OPRICHTING

Artikel 7. Oprichting Verkrijgende Vennootschap.

Door de Splitsende Vennootschap wordt hierbij met ingang van de Splitsingsdatum de Verkrijgende Vennootschap opgericht met de volgende statuten:

STATUTEN:

HOOFDSTUK 1. DEFINITIES EN INTERPRETATIE.

Artikel 1. Definities en interpretatie.

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

aandeel betekent een aandeel in het kapitaal van de vennootschap.

aandeelhouder betekent een houder van één of meer aandelen.

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

bestuur betekent het bestuur van de vennootschap.

bestuurder betekent een lid van het bestuur.

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

vergaderrechten betekent het recht om algemene vergaderingen van aandeelhouders bij te wonen en daarin het woord te voeren, als aandeelhouder of als persoon waaraan deze rechten overeenkomstig artikel 9 zijn toegekend.

1.2 De term **schriftelijk** betekent bij brief, telefax, e-mail of enig ander elektronisch communicatiemiddel, mits het bericht leesbaar en reproduceerbaar is, en de term **schriftelijke** wordt dienovereenkomstig geïnterpreteerd.

1.3 Het bestuur en de algemene vergadering vormen elk een onderscheiden vennootschapsorgaan.

1.4 Verwijzingen naar **artikelen** zijn verwijzingen naar artikelen van deze statuten tenzij uitdrukkelijk anders aangegeven.

1.5 Tenzij uit de context anders voortvloeit, hebben woorden en uitdrukkingen in deze statuten, indien niet anders omschreven, dezelfde betekenis als in het Burgerlijk Wetboek. Verwijzingen in deze statuten naar de wet zijn verwijzingen naar de Nederlandse wet zoals deze van tijd tot tijd luidt.

HOOFDSTUK 2. NAAM, ZETEL EN DOEL.

Artikel 2. Naam en zetel.

2.1 De naam van de vennootschap is:
OCI Rembrandt Holdings B.V.

2.2 De vennootschap heeft haar zetel te Amsterdam.

Artikel 3. Doel.

De vennootschap heeft ten doel:

- (a) het oprichten van, het op enigerlei wijze deelnemen in, het besturen van en het toezicht houden op ondernemingen en vennootschappen;
- (b) het financieren van ondernemingen en vennootschappen;
- (c) het lenen, uitlenen en bijeenbrengen van gelden daaronder begrepen het uitgeven van obligaties, schuldbrieven of andere waardepapieren, alsmede het aangaan van daarmee samenhangende overeenkomsten;
- (d) het verstrekken van adviezen en het verlenen van diensten aan ondernemingen en vennootschappen waarmee de vennootschap in een groep

- is verbonden en aan derden;
- (e) het verstrekken van garanties, het verbinden van de vennootschap en het bezwaren van activa van de vennootschap ten behoeve van ondernemingen en vennootschappen waarmee de vennootschap in een groep is verbonden en ten behoeve van derden;
 - (f) het verkrijgen, vervreemden, beheren en exploiteren van registergoederen en van vermogenswaarden in het algemeen;
 - (g) het verhandelen van valuta, effecten en vermogenswaarden in het algemeen;
 - (h) het exploiteren en verhandelen van octrooien, merkrechten, vergunningen, know-how, auteursrechten, databanken en andere intellectuele eigendomsrechten; en
 - (i) het verrichten van alle soorten industriële, financiële en commerciële activiteiten,

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

HOOFDSTUK 3. KAPITAAL EN AANDELEN.

Artikel 4. Kapitaal.

- 4.1 Het kapitaal van de vennootschap bestaat uit één of meer aandelen. Elk aandeel heeft een nominaal bedrag van één eurocent (EUR 0,01).
- 4.2 Alle aandelen luiden op naam. Aandeelbewijzen worden niet uitgegeven.

Artikel 5. Register van aandeelhouders.

- 5.1 Het bestuur houdt een register van aandeelhouders, waarin de namen en adressen van alle aandeelhouders worden opgenomen. In het register van aandeelhouders worden ook opgenomen de namen en adressen van alle andere personen met vergaderrechten alsmede de namen en adressen van alle houders van een pandrecht of vruchtgebruik op aandelen aan wie de vergaderrechten niet toekomen.
- 5.2 Op het register van aandeelhouders is van toepassing het bepaalde in artikel 2:194 van het Burgerlijk Wetboek.

Artikel 6. Uitgifte van aandelen.

- 6.1 Uitgifte van aandelen geschiedt ingevolge een besluit van de algemene vergadering. De algemene vergadering kan haar bevoegdheid hiertoe overdragen aan een ander vennootschapsorgaan en kan deze overdracht herroepen.
- 6.2 Bij het besluit tot uitgifte van aandelen worden de uitgifteprijs en de verdere voorwaarden van uitgifte bepaald.
- 6.3 Voor uitgifte van een aandeel is voorts vereist een daartoe bestemde ten overstaan van een in Nederland standplaats hebbende notaris verleden akte waarbij de betrokkenen partij zijn.
- 6.4 Iedere aandeelhouder heeft bij uitgifte van aandelen een voorkeursrecht naar

evenredigheid van het gezamenlijke nominale bedrag van zijn aandelen, behoudens de wettelijke beperkingen terzake en het bepaalde in artikel 6.5.

- 6.5 Het voorkeursrecht kan, telkens voor een enkele uitgifte, worden beperkt of uitgesloten bij besluit van het tot uitgifte bevoegde vennootschapsorgaan.
- 6.6 Het bestuur is bevoegd tot het aangaan van rechtshandelingen betreffende inbreng op aandelen anders dan in geld en van de andere rechtshandelingen genoemd in artikel 2:204 van het Burgerlijk Wetboek, zonder voorafgaande goedkeuring van de algemene vergadering.

Artikel 7. Eigen aandelen; vermindering van het geplaatste kapitaal.

- 7.1 De vennootschap en haar dochtermaatschappijen mogen volgestorte aandelen of certificaten daarvan verkrijgen met inachtneming van de toepasselijke wettelijke bepalingen.
- 7.2 Voor aandelen die toebehoren aan de vennootschap of een dochtermaatschappij daarvan en voor aandelen waarvan de vennootschap of een dochtermaatschappij daarvan de certificaten houdt, kan in de algemene vergadering geen stem worden uitgebracht.
- 7.3 De algemene vergadering kan besluiten tot vermindering van het geplaatste kapitaal van de vennootschap met inachtneming van de toepasselijke wettelijke bepalingen.

Artikel 8. Overdracht van aandelen; geen overdrachtsbeperkingen.

- 8.1 Voor de levering van een aandeel is vereist een daartoe bestemde ten overstaan van een in Nederland standplaats hebbende notaris verleden akte waarbij de betrokkenen partij zijn.
- 8.2 Behoudens in het geval dat de vennootschap zelf bij de rechtshandeling partij is, kunnen de aan het aandeel verbonden rechten eerst worden uitgeoefend nadat de vennootschap de rechtshandeling heeft erkend of de akte aan haar is betekend, overeenkomstig hetgeen terzake in de wet is bepaald.
- 8.3 De overdraagbaarheid van de aandelen is niet beperkt in de zin van artikel 2:195 lid 1 van het Burgerlijk Wetboek.

Artikel 9. Pandrecht en vruchtgebruik op aandelen; certificaten van aandelen.

- 9.1 Het bepaalde in de artikelen 8.1 en 8.2 is van overeenkomstige toepassing op de vestiging van een pandrecht op aandelen.
- 9.2 Het stemrecht verbonden aan aandelen waarop een pandrecht rust, komt toe aan de aandeelhouder. Echter, het stemrecht kan ingevolge een schriftelijke overeenkomst tussen aandeelhouder en pandhouder toekomen aan de pandhouder. Vergaderrechten komen toe aan de aandeelhouder, ongeacht of deze het stemrecht heeft, en aan de pandhouder met stemrecht, maar niet aan de pandhouder zonder stemrecht.
- 9.3 Het bepaalde in de artikelen 8.1 en 8.2 is eveneens van overeenkomstige toepassing op de vestiging of levering van een vruchtgebruik op aandelen.

Het stemrecht verbonden aan aandelen waarop een vruchtgebruik rust, komt toe aan de aandeelhouder. Aan de houder van een vruchtgebruik op aandelen komen de vergaderrechten niet toe.

- 9.4 De vennootschap kent aan houders van certificaten van aandelen geen vergaderrechten toe.

HOOFDSTUK 4. HET BESTUUR.

Artikel 10. Bestuurders.

- 10.1 Het bestuur bestaat uit één of meer bestuurders. Zowel natuurlijke personen als rechtspersonen kunnen bestuurder zijn.
- 10.2 Bestuurders worden benoemd door de algemene vergadering.
- 10.3 Iedere bestuurder kan te allen tijde door de algemene vergadering worden geschorst en ontslagen.
- 10.4 De bevoegdheid tot vaststelling van een bezoldiging en verdere arbeidsvoorwaarden voor bestuurders komt toe aan de algemene vergadering.

Artikel 11. Bestuurstaak, besluitvorming en taakverdeling.

- 11.1 Het bestuur is belast met het besturen van de vennootschap. Bij de vervulling van hun taak richten de bestuurders zich naar het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming.
- 11.2 Het bestuur kan regels vaststellen omtrent de besluitvorming en werkwijze van het bestuur. In dat kader kan het bestuur onder meer bepalen met welke taak iedere bestuurder meer in het bijzonder zal zijn belast. De algemene vergadering kan bepalen dat deze regels en taakverdeling schriftelijk moeten worden vastgelegd en deze regels en taakverdeling aan haar goedkeuring onderwerpen.
- 11.3 Besluiten van het bestuur kunnen te allen tijde schriftelijk worden genomen, mits het desbetreffende voorstel aan alle bestuurders is voorgelegd en geen van hen zich tegen deze wijze van besluitvorming verzet.

Artikel 12. Vertegenwoordiging.

- 12.1 Het bestuur is bevoegd de vennootschap te vertegenwoordigen. Indien twee of meer bestuurders in functie zijn, komt de bevoegdheid tot vertegenwoordiging mede toe aan twee bestuurders tezamen.
- 12.2 Het bestuur kan functionarissen met algemene of beperkte vertegenwoordigingsbevoegdheid aanstellen. Ieder van hen vertegenwoordigt de vennootschap met inachtneming van de begrenzing aan zijn bevoegdheid gesteld. De titulatuur van deze functionarissen wordt door het bestuur bepaald.
- 12.3 Rechtshandelingen van de vennootschap jegens de houder van alle aandelen waarbij de vennootschap wordt vertegenwoordigd door deze aandeelhouder worden schriftelijk vastgelegd. Voor de toepassing van de vorige volzin worden aandelen gehouden door de vennootschap of haar

dochtermaatschappijen niet meegeteld. Het hiervoor in dit artikel 12.3 bepaalde is niet van toepassing op rechtshandelingen die onder de bedongen voorwaarden tot de gewone bedrijfsuitoefening van de vennootschap behoren.

Artikel 13. Goedkeuring van bestuursbesluiten.

- 13.1 De algemene vergadering is bevoegd besluiten van het bestuur aan haar goedkeuring te onderwerpen. Deze besluiten dienen duidelijk te worden omschreven en schriftelijk aan het bestuur te worden meegedeeld.
- 13.2 Het ontbreken van goedkeuring van de algemene vergadering op een besluit als bedoeld in dit artikel 13 tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van het bestuur of de bestuurders niet aan.

Artikel 14. Tegenstrijdige belangen.

- 14.1 Een bestuurder met een tegenstrijdig belang als bedoeld in artikel 14.2 of met een belang dat de schijn van een dergelijk tegenstrijdig belang kan hebben (beide een **(potentieel) tegenstrijdig belang**) stelt zijn medebestuurders en de algemene vergadering hiervan in kennis.
- 14.2 Een bestuurder neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming binnen het bestuur, indien hij daarbij een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Dit verbod geldt niet indien het tegenstrijdig belang zich voordoet ten aanzien van alle bestuurders of de enig bestuurder.
- 14.3 Van een tegenstrijdig belang als bedoeld in artikel 14.2 is slechts sprake, indien de bestuurder in de gegeven situatie niet in staat moet worden geacht het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming met de vereiste integriteit en objectiviteit te behartigen. Wordt een transactie voorgesteld waarbij naast de vennootschap ook een groepsmaatschappij van de vennootschap een belang heeft, dan betekent het enkele feit dat een bestuurder enige functie bekleedt bij de betrokken of een andere groepsmaatschappij, en daarvoor al dan niet een vergoeding ontvangt, nog niet dat sprake is van een tegenstrijdig belang als bedoeld in artikel 14.2.
- 14.4 De bestuurder die in verband met een (potentieel) tegenstrijdig belang niet de taken en bevoegdheden uitoefent die hem anders als bestuurder zouden toekomen, wordt in zoverre aangemerkt als een bestuurder die belet heeft.
- 14.5 Een (potentieel) tegenstrijdig belang tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid als bedoeld in artikel 12.1 niet aan. De algemene vergadering kan bepalen dat daarnaast een of meer personen op grond van dit artikel 14.5 bevoegd zijn tot vertegenwoordiging in aangelegenheden waarin zich tussen de vennootschap en een of meer bestuurders een (potentieel) tegenstrijdig belang voordoet.

Artikel 15. Ontstentenis of belet.

- 15.1 In geval van ontstentenis of belet van een bestuurder zijn de overblijvende bestuurders tijdelijk met het besturen van de vennootschap belast.
- 15.2 In geval van ontstentenis of belet van alle bestuurders wordt de vennootschap tijdelijk bestuurd door de persoon die daartoe door de algemene vergadering wordt benoemd.
- 15.3 Bij de vaststelling in hoeverre bestuurders aanwezig of vertegenwoordigd zijn, instemmen met een wijze van besluitvorming, of stemmen, wordt geen rekening gehouden met vacante bestuurszetels en bestuurders die belet hebben.

HOOFDSTUK 5. JAARREKENING EN UITKERINGEN.

Artikel 16. Boekjaar en jaarrekening.

- 16.1 Het boekjaar van de vennootschap valt samen met het kalenderjaar.
- 16.2 Jaarlijks binnen vijf maanden na afloop van het boekjaar, behoudens verlenging van deze termijn met ten hoogste vijf maanden door de algemene vergadering op grond van bijzondere omstandigheden, maakt het bestuur een jaarrekening op en legt deze voor de aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten ter inzage ten kantore van de vennootschap.
- 16.3 Binnen deze termijn legt het bestuur ook het bestuursverslag ter inzage voor de aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten, tenzij de vennootschap daartoe op grond van artikel 2:396 of artikel 2:403 van het Burgerlijk Wetboek niet verplicht is.
- 16.4 De jaarrekening wordt ondertekend door de bestuurders. Ontbreekt de ondertekening van één of meer van hen, dan wordt daarvan onder opgave van reden melding gemaakt.
- 16.5 De vennootschap kan, en indien daartoe wettelijk verplicht, zal, aan een accountant opdracht verlenen tot onderzoek van de jaarrekening. Tot het verlenen van de opdracht is de algemene vergadering bevoegd.
- 16.6 De algemene vergadering stelt de jaarrekening vast.
- 16.7 In de algemene vergadering van aandeelhouders waarin tot vaststelling van de jaarrekening wordt besloten, wordt afzonderlijk aan de orde gesteld een voorstel tot het verlenen van kwijting aan de bestuurders voor het gevoerde bestuur, voor zover van hun taakuitoefening blijkt uit de jaarrekening of uit informatie die anderszins voorafgaand aan de vaststelling van de jaarrekening aan de algemene vergadering is verstrekt.

Artikel 17. Winst en uitkeringen.

- 17.1 De algemene vergadering is bevoegd tot bestemming van de winst die door de vaststelling van de jaarrekening is bepaald en tot vaststelling van uitkeringen, met inachtneming van de beperkingen volgens de wet.
- 17.2 De bevoegdheid van de algemene vergadering tot vaststelling van uitkeringen geldt zowel voor uitkeringen ten laste van nog niet gereserveerde winst als

voor uitkeringen ten laste van enige reserve, en zowel voor uitkeringen ter gelegenheid van de vaststelling van de jaarrekening als voor tussentijdse uitkeringen.

- 17.3 Een besluit dat strekt tot uitkering heeft geen gevolgen zolang het bestuur geen goedkeuring heeft verleend. Het bestuur weigert slechts de goedkeuring, indien het weet of redelijkerwijs behoort te voorzien dat de vennootschap na de uitkering niet zal kunnen blijven voortgaan met het betalen van haar opeisbare schulden.

HOOFDSTUK 6. DE ALGEMENE VERGADERING.

Artikel 18. Algemene vergaderingen van aandeelhouders.

- 18.1 Tijdens ieder boekjaar wordt ten minste één algemene vergadering gehouden of zal ten minste één keer worden besloten in overeenstemming met artikel 2:210 lid 5 van het Burgerlijk Wetboek of artikel 25.
- 18.2 Andere algemene vergaderingen van aandeelhouders worden gehouden zo dikwijls het bestuur of de aandeelhouder die het gehele geplaatste kapitaal van de vennootschap verschaft dat nodig acht.
- 18.3 Aandeelhouders en/of andere personen met vergaderrechten tezamen vertegenwoordigende ten minste een honderdste gedeelte van het geplaatste kapitaal van de vennootschap hebben het recht aan het bestuur te verzoeken een algemene vergadering van aandeelhouders bijeen te roepen, onder nauwkeurige opgave van de te behandelen onderwerpen. Indien het bestuur niet zodanig tijdig tot oproeping is overgegaan, dat de vergadering binnen vier weken na ontvangst van het verzoek kan worden gehouden, zijn de verzoekers zelf tot bijeenroeping bevoegd.

Artikel 19. Oproeping, agenda en plaats van vergaderingen.

- 19.1 Algemene vergaderingen van aandeelhouders worden bijeengeroepen door het bestuur of de aandeelhouder die het gehele geplaatste kapitaal van de vennootschap verschaft, onverminderd het bepaalde in artikel 18.3.
- 19.2 De oproeping geschiedt niet later dan op de achtste dag voor die van de vergadering, onverminderd het bepaalde in artikel 23.4. De oproeping geschiedt overeenkomstig artikel 26.1.
- 19.3 Bij de oproeping worden plaats, datum en aanvangstijd van de vergadering vermeld, alsmede de te behandelen onderwerpen. Onderwerpen die niet bij de oproeping zijn vermeld, kunnen nader worden aangekondigd met inachtneming van de in artikel 19.2 bedoelde termijn.
- 19.4 Een onderwerp, waarvan de behandeling schriftelijk is verzocht door één of meer aandeelhouders en/of andere personen met vergaderrechten die alleen of gezamenlijk ten minste één honderdste gedeelte van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen, wordt opgenomen in de oproeping of op dezelfde wijze aangekondigd indien de vennootschap het verzoek niet later dan op de achtste

dag voor de hierboven bedoelde uiterste datum van oproeping heeft ontvangen.

- 19.5 Algemene vergaderingen van aandeelhouders worden gehouden in de gemeente waar de vennootschap volgens deze statuten gevestigd is of in welke andere plaats in Nederland dan ook. Ten aanzien van vergaderingen gehouden buiten Nederland geldt het bepaalde in artikel 23.4.

Artikel 20. Toegang en vergaderrechten.

- 20.1 Iedere aandeelhouder en iedere andere persoon met vergaderrechten is bevoegd de algemene vergaderingen van aandeelhouders bij te wonen, daarin het woord te voeren en, voor zover het hem toekomt, het stemrecht uit te oefenen. Zij kunnen zich ter vergadering doen vertegenwoordigen door een schriftelijk gevolmachtigde.
- 20.2 Vergaderrechten en het stemrecht kunnen worden uitgeoefend met gebruikmaking van elektronische communicatiemiddelen, indien de mogelijkheid daartoe uitdrukkelijk is voorzien in de oproeping tot de vergadering of is aanvaard door de voorzitter van de vergadering. Het gebruikte elektronische communicatiemiddel dient zodanig te zijn dat alle personen met vergaderrechten of hun vertegenwoordigers daardoor tot genoegen van de voorzitter geïdentificeerd kunnen worden. De oproeping kan verder gegevens bevatten met betrekking tot de toegelaten elektronische communicatiemiddelen en het gebruik daarvan, en de voorzitter kan terzake nadere aanwijzingen geven en eisen stellen.
- 20.3 De voorzitter van de vergadering kan bepalen dat iedere stemgerechtigde die ter vergadering aanwezig is de presentielijst moet tekenen. De voorzitter van de vergadering kan ook bepalen dat de presentielijst eveneens moet worden getekend door andere personen die ter vergadering aanwezig zijn.
- 20.4 De bestuurders hebben als zodanig in de algemene vergaderingen van aandeelhouders een raadgevende stem.
- 20.5 Omtrent toelating van andere personen beslist de voorzitter van de vergadering.

Artikel 21. Voorzitter en notulist van de vergadering.

- 21.1 De voorzitter van een algemene vergadering van aandeelhouders wordt aangewezen door de ter vergadering aanwezige stemgerechtigden, bij meerderheid van de uitgebrachte stemmen. Het bepaalde in artikel 23.1 is van toepassing.
- 21.2 De voorzitter van de vergadering wijst voor de vergadering een notulist aan.

Artikel 22. Notulen; aantekening van aandeelhoudersbesluiten.

- 22.1 Van het verhandelde in een algemene vergadering van aandeelhouders worden notulen gehouden door de notulist van de vergadering. De notulen worden vastgesteld door de voorzitter en de notulist van de vergadering en

ten blijke daarvan door hen ondertekend.

- 22.2 Het bestuur maakt aantekening van alle door de algemene vergadering genomen besluiten. Indien het bestuur niet ter vergadering is vertegenwoordigd, wordt door of namens de voorzitter van de vergadering een afschrift van de genomen besluiten zo spoedig mogelijk na de vergadering aan het bestuur verstrekt. De aantekeningen liggen ten kantore van de vennootschap ter inzage van de aandeelhouders. Aan ieder van hen wordt desgevraagd een afschrift van of uittreksel uit de aantekeningen verstrekt.

Artikel 23. Besluitvorming in vergadering.

- 23.1 Elk aandeel geeft recht op één stem.
- 23.2 Voor zover de wet of deze statuten niet anders bepalen, worden alle besluiten van de algemene vergadering genomen bij volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen, zonder dat een quorum is vereist.
- 23.3 Staken de stemmen, dan is het voorstel verworpen.
- 23.4 Indien de door de wet of deze statuten gegeven voorschriften voor het oproepen en houden van algemene vergaderingen van aandeelhouders niet in acht zijn genomen, kunnen ter vergadering alleen geldige besluiten van de algemene vergadering worden genomen, indien alle aandeelhouders en alle andere personen met vergaderrechten daarmee hebben ingestemd en de bestuurders voorafgaand aan de besluitvorming in de gelegenheid zijn gesteld om advies uit te brengen.
- 23.5 Bij de vaststelling in hoeverre aandeelhouders stemmen, aanwezig of vertegenwoordigd zijn, of in hoeverre het geplaatste kapitaal van de vennootschap vertegenwoordigd is, wordt geen rekening gehouden met aandelen waarvan de wet bepaalt dat daarvoor geen stem kan worden uitgebracht.

Artikel 24. Stemmingen.

- 24.1 Alle stemmingen geschieden mondeling. De voorzitter van de vergadering kan echter bepalen dat de stemmen schriftelijk worden uitgebracht. Indien het betreft een stemming over personen kan ook een ter vergadering aanwezige stemgerechtigde verlangen dat de stemmen schriftelijk worden uitgebracht. Schriftelijke stemming geschiedt bij gesloten, ongetekende stembriefjes.
- 24.2 Blanco stemmen en ongeldige stemmen gelden als niet uitgebracht.
- 24.3 Besluiten kunnen bij acclamatie worden genomen, indien geen van de ter vergadering aanwezige stemgerechtigden zich daartegen verzet.
- 24.4 Het ter vergadering uitgesproken oordeel van de voorzitter van de vergadering omtrent de uitslag van een stemming is beslissend. Hetzelfde geldt voor de inhoud van een genomen besluit voor zover gestemd werd over een niet schriftelijk vastgelegd voorstel. Wordt echter onmiddellijk na het

uitspreken van dat oordeel de juistheid daarvan betwist, dan vindt een nieuwe stemming plaats wanneer de meerderheid van de ter vergadering aanwezige stemgerechtigden, of indien de oorspronkelijke stemming niet hoofdelijk of schriftelijk geschiedde, een ter vergadering aanwezige stemgerechtigde dit verlangt. Door deze nieuwe stemming vervallen de rechtsgevolgen van de oorspronkelijke stemming.

Artikel 25. Besluitvorming buiten vergadering.

- 25.1 Besluiten van de algemene vergadering kunnen op andere wijze dan in een vergadering worden genomen, mits alle personen met vergaderrechten schriftelijk met deze wijze van besluitvorming hebben ingestemd. Ingeval van besluitvorming buiten vergadering worden de stemmen schriftelijk uitgebracht of wordt het besluit onder vermelding van de wijze waarop de stemmen zijn uitgebracht schriftelijk vastgelegd. De bestuurders worden voorafgaand aan de besluitvorming in de gelegenheid gesteld om advies uit te brengen. Het bepaalde in de artikelen 23.1, 23.2, 23.3 en 23.5 is van overeenkomstige toepassing.
- 25.2 Degenen die een besluit buiten vergadering hebben genomen dienen het besluit zo spoedig mogelijk schriftelijk ter kennis van het bestuur te brengen. Het bestuur maakt van het genomen besluit aantekening en voegt deze aantekeningen bij de aantekeningen bedoeld in artikel 22.2.

Artikel 26. Oproepingen en kennisgevingen.

- 26.1 De oproeping tot een algemene vergadering geschiedt schriftelijk aan de adressen van de aandeelhouders en alle andere personen met vergaderrechten, zoals deze zijn vermeld in het register van aandeelhouders. Echter, indien een aandeelhouder of een andere persoon met vergaderrechten aan de vennootschap een ander adres heeft opgegeven voor het ontvangen van de oproeping, kan de oproeping ook aan dat andere adres worden gedaan.
- 26.2 Het bepaalde in artikel 26.1 is van overeenkomstige toepassing op mededelingen die volgens de wet of deze statuten aan de algemene vergadering moeten worden gericht, alsmede op andere aankondigingen, bekendmakingen, mededelingen en kennisgevingen aan aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten.

HOOFDSTUK 7. STATUTENWIJZIGING, ONTBINDING EN VEREFFENING.

Artikel 27. Statutenwijziging.

De algemene vergadering is bevoegd deze statuten te wijzigen. Wanneer aan de algemene vergadering een voorstel tot statutenwijziging zal worden gedaan, moet zulks steeds bij de oproeping tot de algemene vergadering worden vermeld. Tegelijkertijd moet een afschrift van het voorstel, waarin de voorgedragen wijziging woordelijk is opgenomen, ten kantore van de vennootschap ter inzage worden gelegd

voor de aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten tot de afloop van de vergadering.

Artikel 28. Ontbinding en vereffening.

- 28.1 De vennootschap kan worden ontbonden door een daartoe strekkend besluit van de algemene vergadering. Wanneer aan de algemene vergadering een voorstel tot ontbinding van de vennootschap zal worden gedaan, moet dat bij de oproeping tot de algemene vergadering worden vermeld.
- 28.2 In geval van ontbinding van de vennootschap krachtens besluit van de algemene vergadering worden de bestuurders vereffenaars van het vermogen van de ontbonden vennootschap, tenzij de algemene vergadering besluit één of meer andere personen tot vereffenaar te benoemen.
- 28.3 Gedurende de vereffening blijven de bepalingen van deze statuten zo veel mogelijk van kracht.
- 28.4 Hetgeen na voldoening van de schulden van de ontbonden vennootschap is overgebleven, wordt overgedragen aan de aandeelhouders, naar evenredigheid van het gezamenlijke nominale bedrag van ieders aandelen.
- 28.5 Op de vereffening zijn voorts van toepassing de desbetreffende bepalingen van Boek 2, Titel 1, van het Burgerlijk Wetboek.

Artikel 29. Slotbepaling.

- 29.1 Het eerste boekjaar van de Verkrijgende Vennootschap eindigt op eenendertig december tweeduizend zesentwintig.
- 29.2 Dit artikel 29, inclusief het opschrift, vervalt na afloop van het eerste boekjaar.

Ten slotte heeft de comparant verklaard:

Het bij de oprichting geplaatste kapitaal van de Verkrijgende Vennootschap bedraagt één euro (EUR 1) en is verdeeld in eenhonderd (100) aandelen met een nominaal bedrag van één eurocent (EUR 0,01) elk (de **Geplaatste Aandelen**).

Alle Geplaatste Aandelen worden hierbij toegekend aan de Splitsende Vennootschap.

Eerste bestuurder.

Overeenkomstig het Voorstel tot Splitsing, wordt voor de eerste maal tot bestuurder van de Verkrijgende Vennootschap benoemd: de Splitsende Vennootschap.

Slot.

De comparant is mij, notaris, bekend.

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

Verklaring aan de voet.

De ondergetekende, mr. Joyce Johanna Cornelia Aurelia Leemrijse, notaris te Amsterdam, verklaart dat haar is gebleken dat de vormvoorschriften in acht zijn genomen voor alle besluiten die Titel 7 van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek en de statuten van OCI N.V., gevestigd te Amsterdam voor het tot stand komen van de Splitsing (zoals in bovenstaande akte gedefinieerd) vereisen en dat voor het overige de daarvoor in gemelde Titel en in de statuten gegeven voorschriften zijn nageleefd.

Getekend te Amsterdam op ● 2026.

Allen Overy Shearman Sterling LLP

OCI N.V.

Schedule B.2 – English translation of the deed of demerger as referred to in Section 2:334n, subsection (1) DCC, including incorporation of the Acquiring Company

Draft

NOTE ABOUT TRANSLATION:

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

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

DEED OF DEMERGER AND INCORPORATION

(OCI N.V.)

This ● day of ● two thousand and twenty-●, there appeared before me, Joyce Johanna Cornelia Aurelia Leemrijse, civil law notary in Amsterdam, the Netherlands: ●,

in this respect acting as attorney-in-fact of:

OCI N.V., a public company under Dutch law (*naamloze vennootschap*), having its official seat in Amsterdam, the Netherlands, its office address at Honthorststraat 19, 1071 DC Amsterdam, the Netherlands, and registered in the Dutch Commercial Register under number 56821166 (the **Demerging Company**).

The aforementioned proxy to the person appearing appears from a written power of attorney attached to this deed (Annex).

The person appearing has declared the following.

CHAPTER 1. GENERAL.

Article 1. Main elements of the Demerger.

- 1.1 It is proposed to effect a statutory demerger in accordance with Section 2:334a, subsections (1) and (3), in conjunction with Section 2:334hh, subsection (1) of the Dutch Civil Code (the **Demerger**), as a result of which:
- (a) the Demerging Company will incorporate the private limited liability company (*besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid*): OCI Rembrandt Holdings B.V., which will have its official seat in Amsterdam (the **Acquiring Company**);
 - (b) the Acquiring Company will acquire the Assets and Liabilities to be Demerged (as defined in the Demerger Proposal which is defined in Article 2.1) of the Demerging Company under universal title of succession (*algemene titel*) and the Retained Assets and Liabilities (as defined in the Demerger Proposal) shall remain with the Demerging Company;
 - (c) the Demerging Company will continue to exist; and
 - (d) the Demerging Company will become the sole shareholder of the Acquiring Company.
- 1.2 The Demerging Company has not been dissolved (*ontbonden*), declared bankrupt (*failliet*) or granted a suspension of payments (*surseance van betaling*).
- 1.3 All actions, required by law and the articles of association of the Demerging Company for the completion of the Demerger have been performed.
- 1.4 The Demerger will come into effect as of the day after the day this deed has been executed, therefore on the ● day of ● two thousand and twenty-six (the **Demerger Date**).
- 1.5 As of the first day of January two thousand and twenty-six the Acquiring Company will account for the financial data of the Assets and Liabilities to be Demerged in its own annual accounts.

CHAPTER 2. PREPARATION OF THE DEMERGER.

The following has been completed and established in preparation for the Demerger:

Article 2. The Demerger Proposal.

- 2.1 The board of the Demerging Company has prepared a demerger proposal on the ninth day of December two thousand and twenty-five as referred to in Section 2:334f, subsection (2), of the Dutch Civil Code (the **Demerger Proposal**), which proposal is attached to this deed (Annex). A description as set forth in Section 2:334f, subsection (2)(d), of the Dutch Civil Code has been included in the Demerger Proposal.
- 2.2 A copy of the explanatory statement as set forth in Section 2:334g, subsection (1), of the Dutch Civil Code as prepared by the board of the Demerging

Company is attached to this deed (Annex).

Article 3. Publication of Demerger Documents and Opposition Procedure.

- 3.1 On the ninth day of December two thousand and twenty-five the Demerging Company filed the documents referred to in Section 2:334h, subsection (1), of the Dutch Civil Code with the Dutch Commercial Register, where said documents have been available for inspection for everybody during the time prescribed by law.
- 3.2 On the ninth day of December two thousand and twenty-five the board of the Demerging Company has deposited the documents referred to in Section 2:334h, subsection (2), of the Dutch Civil Code at the offices of the Demerging Company, where said documents have been available for inspection by the persons indicated in Section 2:334h, subsection (2), of the Dutch Civil Code during the time prescribed by law.
- 3.3 The announcement in a newspaper prescribed by Section 2:334h, subsection (3), of the Dutch Civil Code has occurred on the tenth day of December day of two thousand and twenty-five.
- 3.4 The official clerk of the competent district court declared that no party to a legal relationship with the Demerging Company has opposed the Demerger Proposal. Said declaration is attached to this deed (Annex).

Article 4. Works Council and unions.

●

Article 5. Developments since the preparation of the Demerger Proposal.

Since the Demerger Proposal was prepared, the board of the Demerging Company has not become aware of any important changes in the assets and liabilities that have influenced the information provided in the Demerger Proposal or the explanatory statement.

Article 6. Resolution to Effectuate the Demerger.

Within the Demerging Company, the resolution to effectuate the Demerger has been adopted by the general meeting, which is evidenced by a notarial record of proceedings of the meeting which was executed on ● day of ● two thousand and twenty-six before a [deputy of] J.J.C.A. Leemrijse, civil law notary aforementioned.

CHAPTER 3. INCORPORATION

Article 7. Incorporation Acquiring Company.

With effect as from the Demerger Date, the Demerging Company hereby incorporates the Acquiring Company with the following articles of association:

ARTICLES OF ASSOCIATION

CHAPTER 1. DEFINITIONS AND CONSTRUCTION.

Article 1. Definitions and Construction.

- 1.1 In these Articles of Association, the following terms have the following meanings:

Share means a share in the capital of the Company.

Shareholder means a holder of one or more Shares.

General Meeting or General Meeting of Shareholders means the body of the Company consisting of the person or persons holding the voting rights attached to Shares, as a Shareholder or otherwise, or (as the case may be) a meeting of such persons (or their representatives) and other persons holding Meeting Rights.

Management Board means the management board of the Company.

Managing Director means a member of the Management Board.

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

Meeting Rights means the right to attend General Meetings of Shareholders and to speak at such meetings, as a Shareholder or as a person to whom these rights have been attributed in accordance with Article 9.

1.2 A message **in writing** means a message transmitted by letter, by telecopier, by e-mail or by any other means of electronic communication provided the relevant message or document is legible and reproducible, and the term **written** is to be construed accordingly.

1.3 The Management Board and the General Meeting each constitute a distinct body of the Company.

1.4 References to **Articles** refer to articles which are part of these Articles of Association, except where expressly indicated otherwise.

1.5 Unless the context otherwise requires, words and expressions contained and not otherwise defined in these Articles of Association bear the same meaning as in the Dutch Civil Code. References in these Articles of Association to the law are references to provisions of Dutch law as it reads from time to time.

CHAPTER 2. NAME, OFFICIAL SEAT AND OBJECTS.

Article 2. Name and Official Seat.

2.1 The Company's name is:

OCI Rembrandt Holdings B.V.

2.2 The official seat of the Company is in Amsterdam, the Netherlands.

Article 3. Objects.

The objects of the Company are:

- (a) to incorporate, to participate in any way whatsoever in, to manage, to supervise businesses and companies;
- (b) to finance businesses and companies;
- (c) to borrow, to lend and to raise funds, including the issue of bonds, promissory notes or other securities or evidence of indebtedness as well as to enter into agreements in connection with aforementioned activities;

- (d) to render advice and services to businesses and companies with which the Company forms a group and to third parties;
- (e) to grant guarantees, to bind the Company and to pledge its assets for obligations of businesses and companies with which it forms a group and on behalf of third parties;
- (f) to acquire, alienate, manage and exploit registered property and items of property in general;
- (g) to trade in currencies, securities and items of property in general;
- (h) to develop and trade in patents, trade marks, licenses, know-how, copyrights, data base rights and other intellectual property rights; and
- (i) to perform any and all activities of an industrial, financial or commercial nature,

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

CHAPTER 3. CAPITAL AND SHARES.

Article 4. Capital.

- 4.1 The capital of the Company consists of one or more Shares. Each Share has a nominal value of one eurocent (EUR 0.01).
- 4.2 All Shares are registered. No share certificates will be issued.

Article 5. Register of Shareholders.

- 5.1 The Management Board must keep a register of Shareholders in which the names and addresses of all Shareholders are recorded. In the register of Shareholders, the names and addresses of all other persons holding Meeting Rights must also be recorded, as well as the names and addresses of all holders of a right of pledge or usufruct in respect of Shares not holding Meeting Rights.
- 5.2 Section 2:194 of the Dutch Civil Code applies to the register of Shareholders.

Article 6. Issuance of Shares.

- 6.1 Shares may be issued pursuant to a resolution of the General Meeting. The General Meeting may transfer this authority to another body of the Company and may also revoke such transfer.
- 6.2 A resolution to issue Shares must stipulate the issue price and the other conditions of issue.
- 6.3 The issue of a Share furthermore requires a notarial deed, to be executed for that purpose before a civil law notary registered in the Netherlands, to which deed those involved in the issuance must be parties.
- 6.4 Upon issuance of Shares, each Shareholder will have a right of pre-emption in proportion to the aggregate nominal value of his Shares, subject to the relevant limitations prescribed by law and the provisions of Article 6.5.
- 6.5 Prior to each single issuance of Shares, the right of pre-emption may be

limited or excluded by the body of the Company competent to issue such Shares.

- 6.6 The Management Board is authorised to perform legal acts relating to non-cash contributions on Shares and other legal acts mentioned in Section 2:204 of the Dutch Civil Code, without prior approval of the General Meeting.

Article 7. Own Shares; Reduction of the Issued Capital.

- 7.1 The Company and its subsidiaries (*dochtermaatschappijen*) may acquire fully paid-up Shares or depositary receipts thereof, with due observance of the relevant statutory provisions.
- 7.2 In the General Meeting, no voting rights may be exercised for any Share held by the Company or a subsidiary (*dochtermaatschappij*) thereof, nor for any Share for which the Company or a subsidiary (*dochtermaatschappij*) thereof holds the depositary receipts.
- 7.3 The General Meeting may resolve to reduce the Company's issued capital in accordance with the relevant statutory provisions.

Article 8. Transfer of Shares; no Share Transfer Restrictions.

- 8.1 The transfer of a Share requires a notarial deed, to be executed for that purpose before a civil law notary registered in the Netherlands, to which deed those involved in the transfer must be parties.
- 8.2 Unless the Company itself is party to the transfer, the rights attributable to the Share can only be exercised after the Company has acknowledged said transfer or said deed has been served upon it, in accordance with the relevant provisions of the law.
- 8.3 The transferability of Shares is not restricted within the meaning of Section 2:195 of the Dutch Civil Code.

Article 9. Pledging of Shares and Usufruct in Shares; Depositary Receipts.

- 9.1 The provisions of Articles 8.1 and 8.2 apply by analogy to the pledging of Shares.
- 9.2 The voting rights attached to pledged Shares accrue to the Shareholder. However, pursuant to a written agreement between the Shareholder and the pledgee, the voting rights may accrue to the pledgee. The Meeting Rights accrue to the Shareholder, whether holding voting rights or not, and to the pledgee holding voting rights, but will not accrue to the pledgee not holding voting rights.
- 9.3 The provisions of Articles 8.1 and 8.2 apply by analogy to the creation or transfer of a right of usufruct in Shares. The voting rights attached to Shares encumbered by a right of usufruct accrue to the Shareholder. The Meeting Rights will not accrue to the holder of a right of usufruct.
- 9.4 The Company will not grant Meeting Rights to holders of depositary receipts issued for Shares.

CHAPTER 4. THE MANAGEMENT BOARD.

Article 10. Managing Directors.

- 10.1 The Management Board shall consist of one or more Managing Directors. Both individuals and legal entities can be Managing Directors.
- 10.2 Managing Directors are appointed by the General Meeting.
- 10.3 A Managing Director may be suspended or removed by the General Meeting at any time.
- 10.4 The authority to establish remuneration and other conditions of employment for Managing Directors is vested in the General Meeting.

Article 11. Duties, Decision-making Process and Allocation of Duties.

- 11.1 The Management Board is entrusted with the management of the Company. In the exercise of their duties, the Managing Directors must be guided by the interests of the Company and the business connected with it.
- 11.2 The Management Board may establish rules regarding its decision-making process and working methods. In this context, the Management Board may also determine the duties for which each Managing Director is particularly responsible. The General Meeting may resolve that such rules and allocation of duties must be put in writing and that such rules and allocation of duties will be subject to its approval.
- 11.3 Management Board resolutions at all times may be adopted in writing, provided the proposal concerned is submitted to all Managing Directors and none of them objects to this manner of adopting resolutions.

Article 12. Representation.

- 12.1 The Company is represented by the Management Board. If the Management Board consists of two or more Managing Directors, any two Managing Directors acting jointly shall also be authorised to represent the Company.
- 12.2 The Management Board may appoint officers with general or limited power to represent the Company. Each officer will be competent to represent the Company, subject to any restrictions imposed on him. The Management Board will determine each officer's title.
- 12.3 Legal acts of the Company vis-à-vis a holder of all of the Shares whereby the Company is represented by such Shareholder, shall be put in writing. With regard to the foregoing sentence, Shares held by the Company or its subsidiaries (*dochtermaatschappijen*) shall not be taken into account. The aforementioned provisions in this Article 12.3 do not apply to legal acts which, under their agreed terms, form part of the normal course of business of the Company.

Article 13. Approval of Management Board Resolutions.

- 13.1 The General Meeting may require Management Board resolutions to be subject to its approval. The Management Board is to be notified in writing of

such resolutions, which must be clearly specified.

- 13.2 The absence of approval by the General Meeting of a resolution referred to in this Article 13 will not affect the authority of the Management Board or the Managing Directors to represent the Company.

Article 14. Conflicts of Interests.

- 14.1 A Managing Director having a conflict of interests as referred to in Article 14.2 or an interest which may have the appearance of such a conflict of interests (both a **(potential) conflict of interests**) must declare the nature and extent of that interest to the other Managing Directors and the General Meeting.
- 14.2 A Managing Director may not participate in deliberating or decision-making within the Management Board, if with respect to the matter concerned he has a direct or indirect personal interest that conflicts with the interests of the Company and the business connected with it. This prohibition does not apply if the conflict of interests exists for all Managing Directors or the sole Managing Director.
- 14.3 A conflict of interests as referred to in Article 14.2 only exists if in the situation at hand the Managing Director must be deemed to be unable to serve the interests of the Company and the business connected with it with the required level of integrity and objectivity. If a transaction is proposed in which apart from the Company also an affiliate of the Company has an interest, then the mere fact that a Managing Director holds any office or other function with the affiliate concerned or another affiliate, whether or not it is remunerated, does not mean that a conflict of interests as referred to in Article 14.2 exists.
- 14.4 The Managing Director who in connection with a (potential) conflict of interests does not discharge of the duties and powers that without such conflict of interests would be vested in him, will insofar be regarded as a Managing Director who is unable to perform his duties (*belet*).
- 14.5 A (potential) conflict of interests does not affect the authority concerning representation of the Company set forth in Article 12.1. The General Meeting may, ad hoc or otherwise, determine that, in addition, one or more persons will be authorized pursuant to this Article 14.5 to represent the Company in matters in which a (potential) conflict of interests exists between the Company and one or more Managing Directors.

Article 15. Vacancy or Inability to Act.

- 15.1 If a seat on the Management Board is vacant (*ontstentenis*) or a Managing Director is unable to perform his duties (*belet*), the remaining Managing Directors will be temporarily entrusted with the management of the Company.

- 15.2 If all seats on the Management Board are vacant or all Managing Directors are unable to perform their duties, the management of the Company shall be temporarily entrusted to the person designated for that purpose by the General Meeting.
- 15.3 When determining to which extent Managing Directors are present or represented, consent to a manner of adopting resolutions, or vote, no account will be taken of vacant board seats and Managing Directors who are unable to perform their duties.

CHAPTER 5. ANNUAL ACCOUNTS AND DISTRIBUTIONS.

Article 16. Financial Year and Annual Accounts.

- 16.1 The Company's financial year is the calendar year.
- 16.2 Annually, not later than five months after the end of the financial year, save where this period is extended by the General Meeting by not more than five months by reason of special circumstances, the Management Board must prepare annual accounts, and must deposit the same for inspection by the Shareholders and other persons holding Meeting Rights at the Company's office.
- 16.3 Within the same period, the Management Board must also deposit the report of the Management Board for inspection by the Shareholders and other persons holding Meeting Rights, unless the Company is not obliged thereto pursuant to Section 2:396 or Section 2:403 of the Dutch Civil Code.
- 16.4 The annual accounts must be signed by the Managing Directors. If the signature of one or more of them is missing, this must be stated and reasons for this omission must be given.
- 16.5 The Company may, and if the law so requires must, appoint an accountant to audit the annual accounts. Such appointment must be made by the General Meeting.
- 16.6 The annual accounts must be submitted to the General Meeting for adoption.
- 16.7 At the General Meeting of Shareholders at which it is resolved to adopt the annual accounts, a proposal concerning release of the Managing Directors from liability for the management pursued, insofar as the exercise of their duties is reflected in the annual accounts or otherwise disclosed to the General Meeting prior to the adoption of the annual accounts, must be brought up separately for discussion.

Article 17. Profits and Distributions.

- 17.1 The authority to decide over the allocation of profits determined by the adoption of the annual accounts and to make distributions is vested in the General Meeting, with due observance of the limitations prescribed by law.
- 17.2 The authority of the General Meeting to make distributions applies to both distributions at the expense of non-appropriated profits and distributions at

the expense of any reserves, and to both distributions on the occasion of the adoption of the annual accounts and interim distributions.

- 17.3 A resolution to make a distribution will not be effective until approved by the Management Board. The Management Board may only refuse to grant such approval if it knows or reasonably should foresee that after the distribution the Company would not be able to continue to pay its debts as they fall due.

CHAPTER 6. GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS.

Article 18. General Meetings of Shareholders.

- 18.1 During each financial year at least one General Meeting shall be held or a resolution shall be adopted at least once in accordance with Section 2:210(5) of the Dutch Civil Code or Article 25.
- 18.2 Other General Meetings of Shareholders will be held as often as the Management Board or the Shareholder who represents the entire issued capital of the Company deems necessary.
- 18.3 Shareholders and/or other persons holding Meeting Rights representing in the aggregate at least one per cent of the Company's issued capital may request the Management Board to convene a General Meeting of Shareholders, stating specifically the business to be discussed. If the Management Board has not given proper and timely notice of a General Meeting of Shareholders such that the meeting can be held within four weeks after receipt of the request, the applicants will be authorised to convene a meeting themselves.

Article 19. Notice, Agenda and Venue of Meetings.

- 19.1 Notice of General Meetings of Shareholders will be given by the Management Board or the Shareholder who represents the entire issued capital of the Company, without prejudice to the provisions of Article 18.3.
- 19.2 Notice of the meeting must be given no later than on the eighth day prior to the day of the meeting, without prejudice to the provision of Article 23.4. The notice is given in accordance with Article 26.1.
- 19.3 The notice convening the meeting must specify the place, date and starting time of the meeting, as well as the business to be discussed. Other business not specified in such notice may be announced at a later date, with due observance of the term referred to in Article 19.2.
- 19.4 Items for which a written request has been submitted by one or more Shareholders and/or other persons holding Meeting Rights, alone or jointly representing at least one per cent of the issued capital, must be included in the notice or announced in the same manner, provided that the Company received the request no later than on the eighth day before the abovementioned latest date the notice convening the meeting can be given.
- 19.5 General Meetings of Shareholders are held in the municipality in which, according to these Articles of Association, the Company has its official seat

or at any other place in the Netherlands. With respect to meetings held outside the Netherlands, the provision of Article 23.4 applies.

Article 20. Admittance and Rights at Meetings.

- 20.1 Each Shareholder, and any other person holding Meeting Rights, is entitled to attend the General Meetings of Shareholders, to address the meeting and, to the extent this right has accrued to him, to exercise his voting rights. They may be represented in a meeting by a proxy authorised in writing.
- 20.2 The Meeting Rights and voting rights may be exercised using any appropriate means of electronic communication, if that possibility is expressly provided for in the notice of the meeting or accepted by the chairperson of the meeting. The means of electronic communication used must be such that the persons holding Meeting Rights or their representatives can be identified through it to the satisfaction of the chairperson of the meeting. The notice of the meeting may contain further details and the chairperson of the meeting may give further requirements with respect to the permitted means of electronic communication and its use.
- 20.3 The chairperson of the meeting may determine that each person with voting rights present at a meeting must sign the attendance list. The chairperson of the meeting may also decide that the attendance list must be signed by other persons present at the meeting as well.
- 20.4 The Managing Directors have the right to give advice in the General Meetings of Shareholders.
- 20.5 The chairperson of the meeting decides on the admittance of other persons to the meeting.

Article 21. Chairperson and Secretary of the Meeting.

- 21.1 The chairperson of a General Meeting of Shareholders will be appointed by a majority of the votes cast by the persons with voting rights present at the meeting. The provision of Article 23.1 applies.
- 21.2 The chairperson of the meeting must appoint a secretary for the meeting.

Article 22. Minutes; Recording of Shareholders' Resolutions.

- 22.1 The secretary of a General Meeting of Shareholders must keep minutes of the proceedings at the meeting. The minutes must be adopted by the chairperson and the secretary of the meeting and as evidence thereof must be signed by them.
- 22.2 The Management Board must keep a record of all resolutions adopted by the General Meeting. If the Management Board is not represented at a meeting, the chairperson of the meeting must ensure that the Management Board is provided with a transcript of the resolutions adopted, as soon as possible after the meeting. The records must be deposited at the Company's office for inspection by the Shareholders. On application, each of them must be

provided with a copy of or an extract from the records.

Article 23. Adoption of Resolutions in a Meeting.

- 23.1 Each Share confers the right to cast one vote.
- 23.2 To the extent that the law or these Articles of Association do not provide otherwise, all resolutions of the General Meeting will be adopted by a simple majority of the votes cast, without a quorum being required.
- 23.3 If there is a tie in voting, the proposal will thus be rejected.
- 23.4 If the formalities for convening and holding of General Meetings of Shareholders, as prescribed by law or these Articles of Association, have not been complied with, valid resolutions of the General Meeting may only be adopted in a meeting, if all Shareholders and all other persons holding Meeting Rights have consented therewith and, prior to the resolution-making, the Managing Directors have been given the opportunity to give advice.
- 23.5 When determining how many votes are cast by Shareholders, how many Shareholders are present or represented, or what portion of the Company's issued capital is represented, no account will be taken of Shares for which no vote can be cast pursuant to the law.

Article 24. Voting.

- 24.1 All voting must take place orally. The chairperson is, however, entitled to decide that votes be cast by a secret ballot. If it concerns the holding of a vote on persons, anyone present at the meeting with voting rights may demand a vote by a secret ballot. Votes by secret ballot must be cast by means of secret, unsigned ballot papers.
- 24.2 Blank and invalid votes will not be counted as votes.
- 24.3 Resolutions may be adopted by acclamation if none of the persons with voting rights present at the meeting objects.
- 24.4 The chairperson's decision at the meeting on the result of a vote will be final and conclusive. The same applies to the contents of an adopted resolution if a vote is taken on an unwritten proposal. However, if the correctness of such decision is challenged immediately after it is pronounced, a new vote must be taken if either the majority of the persons with voting rights present at the meeting or, where the original vote was not taken by roll call or in writing, any person with voting rights present at the meeting, so demands. The legal consequences of the original vote will be made null and void by the new vote.

Article 25. Adoption of Resolutions without holding Meetings.

- 25.1 Resolutions of the General Meeting can be adopted without holding a meeting, provided all persons with Meeting Rights have consented with such manner of resolution-making in writing. For adoption of a resolution outside a meeting it is required that all votes are cast in writing or that the resolution is recorded in writing mentioning how the votes were cast. Prior to the

resolution-making, the Managing Directors must be given the opportunity to give advice. The provisions of Articles 23.1, 23.2, 23.3 and 23.5 apply by analogy.

- 25.2 Those having adopted a resolution outside a meeting must ensure that the Management Board is informed of the resolution thus adopted as soon as possible in writing. The Management Board must keep a record of the resolution adopted and it must add such records to those referred to in Article 22.2.

Article 26. Notices and Announcements.

- 26.1 The notice of a General Meeting must be in writing and sent to the addresses of the Shareholders and all the other persons holding Meeting Rights as shown in the register of Shareholders. However, if a Shareholder or another person holding Meeting Rights has provided the Company with another address for the purpose of receiving such notice, the notice may alternatively be sent to such other address.
- 26.2 The provisions of Article 26.1 apply by analogy to notifications which pursuant to the law or these Articles of Association must be made to the General Meeting, as well as to other announcements, notices and notifications to Shareholders and other persons holding Meeting Rights.

CHAPTER 7. AMENDMENT OF THE ARTICLES OF ASSOCIATION, DISSOLUTION AND LIQUIDATION.

Article 27. Amendment of the Articles of Association.

The General Meeting may resolve to amend these Articles of Association. When a proposal to amend these Articles of Association is to be made to the General Meeting, the notice convening the General Meeting must state so and a copy of the proposal, including the verbatim text thereof, must be deposited and kept available at the Company's office for inspection by the Shareholders and other persons holding Meeting Rights, until the conclusion of the meeting.

Article 28. Dissolution and Liquidation.

- 28.1 The Company may be dissolved pursuant to a resolution to that effect by the General Meeting. When a proposal to dissolve the Company is to be made to the General Meeting, this must be stated in the notice convening the General Meeting.
- 28.2 If the Company is dissolved pursuant to a resolution of the General Meeting, the Managing Directors become the liquidators of the dissolved Company's property, unless the General Meeting resolves to appoint one or more other persons as liquidator.
- 28.3 During liquidation, the provisions of these Articles of Association remain in force to the extent possible.
- 28.4 The balance remaining after payment of the debts of the dissolved Company

must be transferred to the Shareholders in proportion to the aggregate nominal value of the Shares held by each.

28.5 In addition, the liquidation is subject to the relevant provisions of Book 2, Title 1, of the Dutch Civil Code.

Article 29. Final Provision.

29.1 The first financial year of the Acquiring Company shall end on the thirty-first day of December two thousand and twenty-six.

29.2 This Article 29, including its heading, expires at the end of the first financial year.

Finally, the person appearing has declared:

At incorporation, the issued capital of the Acquiring Company equals one euro (EUR 1) and is divided into one hundred (100) shares with a nominal value of one eurocent (EUR 0,01) each (the **Issued Shares**). All Issued Shares are hereby subscribed for by the Demerging Company.

First managing director.

Pursuant to the Demerger Proposal, the first managing director of the Acquiring Company is the Demerging Company.

Close.

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

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

Declarations at the end.

The undersigned, Joyce Johanna Cornelia Aurelia Leemrijse, civil law notary in Amsterdam, the Netherlands, declares to have established that the regulations for all resolutions prescribed in accordance with Title 7 of Book 2 of the Dutch Civil Code and the articles of association of OCI N.V., having its official seat in Amsterdam, the Netherlands, required to effect the Demerger (as defined in the above deed) have been met and that the other regulations set forth in said Title and said articles of association have been fulfilled.

Signed in Amsterdam, the Netherlands, on ● 2026.

Bijlage C bij het Voorstel tot Splitsing van OCI N.V. naar OCI Rembrandt Holdings B.V.

BESCHRIJVING

Beschrijving in de zin van artikel 2:334f lid 2 sub d van het Burgerlijk Wetboek aan de hand waarvan kan worden vastgesteld welke vermogensbestanddelen van OCI N.V. (de **Splitsende Vennootschap**) zullen achterblijven bij de Splitsende Vennootschap.

Vermogensbestanddelen en rechtsverhoudingen die zullen achterblijven bij de Splitsende Vennootschap

- (A) Het betreft de volgende vermogensbestanddelen en rechtsverhoudingen:
- (i) alle aandelen die de Splitsende Vennootschap houdt in haar eigen kapitaal;
 - (ii) alle aandelen die de Splitsende Vennootschap houdt in het kapitaal van Orascom Construction PLC;
 - (iii) de rechtsverhoudingen met betrekking tot de notering van de aandelen in het kapitaal van de Splitsende Vennootschap aan Euronext Amsterdam zoals uiteengezet in Bijlage 1;
 - (iv) de rechtsverhoudingen met financiële instellingen zoals uiteengezet in Bijlage 2;
 - (v) de rechtsverhoudingen met betrekking tot huidige en voormalige bestuurders van de Splitsende Vennootschap zoals uiteengezet in Bijlage 3;

Annex C to the Demerger Proposal of OCI N.V. to OCI Rembrandt Holdings B.V.

DESCRIPTION

Description as referred to in Section 2:334f (2)(d) of the Dutch Civil Code, which allows for the determination of which assets and liabilities of OCI N.V. (the **Demerging Company**) shall remain with the Demerging Company.

Assets and liabilities and legal relationships which shall remain with the Demerging Company

- (A) This concerns the following assets and liabilities and legal relationships:
- (i) all shares the Demerging Company holds in its own capital;
 - (ii) all shares the Demerging Company holds in the capital of Orascom Construction PLC;
 - (iii) the legal relationships relating to the listing of the shares in the capital of the Demerging Company at Euronext Amsterdam set out in in Annex 1;
 - (iv) the legal relationships with financial institutions set out in Annex 2;
 - (v) the legal relationships relating to current and former board members of the Demerging Company set out in in Annex 3;
 - (vi) the legal relationships relating to all employees of the Demerging Company;

- (vi) de rechtsverhoudingen met betrekking tot alle werknemers van de Splitsende Vennootschap;
- (vii) de rechtsverhoudingen met professionele dienstverleners zoals uiteengezet in Bijlage 4; en
- (viii) de overige rechtsverhoudingen zoals uiteengezet in Bijlage 5,

tezamen met alle daaraan verbonden baten en lasten, rechten en verplichtingen.

- (B) Ook de vermogensbestanddelen die in de plaats treden van de hiervoor onder sub (A) vermelde vermogensbestanddelen en rechtsverhoudingen zullen achterblijven bij de Splitsende Vennootschap.

- (vii) the legal relationships with professional service providers set out in Annex 4; and

- (viii) the other legal relationships set out in Annex 5,

together with all associated benefits and expenses, rights and obligations.

- (B) The assets and liabilities that replace the aforementioned assets and liabilities and legal relationships under sub (A) shall remain with the Demerging Company.

Contracten die zullen overgaan op de Verkrijgende Vennootschap

- (C) Ter voorkoming van enige twijfel, de volgende contracten zullen overgaan op de Verkrijgende Vennootschap, tenzij er geen voorafgaande schriftelijke instemming van de wederpartij bij de het betreffende contract is verkregen:

- (i) Project Yellowstone (Metco): aandelenkoopovereenkomst en IT overgangsdienstenovereenkomst;
- (ii) Project Yellowstone (OCICA): aandelenkoopovereenkomst;
- (iii) Project SilverOcean: inbrengovereenkomst, belasting-vrijwaring, omnibusovereenkomst; en
- (iv) Project Hawkeye: aandelenkoopovereenkomst en overgangsdienstenovereenkomst.

Contracts which shall transfer to the Acquiring Company

- (C) For the avoidance of any doubt, the following contracts will transfer to the Acquiring Company, unless prior written consent of the counterparty to the relevant contract has not been obtained:

- (i) Project Yellowstone (Metco): share purchase agreement and IT transitional services agreement;
- (ii) Project Yellowstone (OCICA): share purchase agreement;
- (iii) Project SilverOcean: contribution agreement, tax deed and omnibus agreement; and
- (iv) Project Hawkeye: share purchase agreement and transitional services agreement.

ANNEX 1

LEGAL RELATIONSHIPS RELATING TO THE LISTING OF THE SHARES IN THE CAPITAL OF THE DEMERGING COMPANY AT EURONEXT AMSTERDAM

- (a) The agreement between the Demerging Company and Euronext N.V. relating to its listing on Euronext
- (b) The agreement between the Demerging Company and ABN AMRO Bank N.V. as the Demerging Company's Listing and Paying Agent, dated 12 March 2022
- (c) The master deed between the Demerging Company, ABN AMRO Bank N.V. and Nederlands Centraal Instituut voor Giraal Effectenverkeer B.V., dated 25 March 2022

ANNEX 2

LEGAL RELATIONSHIPS WITH FINANCIAL INSTITUTIONS

- (a) The agreement between the Demerging Company and HSBC to maintain the bank account with IBAN number NL83 HSBC 2038 3814 53
- (b) The agreement between the Demerging Company and ABN AMRO Bank N.V. relating to securities services, dated 21 November 2016

ANNEX 3

LEGAL RELATIONSHIPS RELATING TO CURRENT AND FORMER BOARD MEMBERS OF THE DEMERGING COMPANY

- (a) All service agreements between the Demerging Company and any current and former members of the board of the Demerging Company
- (b) The agreement between the Demerging Company and Zurich Insurance Europe AG, Netherlands branch, relating to the directors and officers liability insurance, dated 28 October 2025

ANNEX 4

LEGAL RELATIONSHIPS WITH PROFESSIONAL SERVICE PROVIDERS

Annual report

- (a) The engagement letter between the Demerging Company and Mattmo Creative B.V. relating to designing services
- (b) The agreement between the Demerging Company and Tangelo Software B.V. relating to data processing, dated 22 August 2022
- (c) The agreement between the Demerging Company and Tangelo Software B.V. relating to software services, dated 23 August 2022

Accounting

- (d) The engagement letter between the Demerging Company and PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. relating to the audit of the financial statements dated 19 May 2025
- (e) The engagement letter between the Demerging Company and PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. relating to the limited assurance on the sustainability statement dated 24 June 2025

Financial

- (f) The engagement letter between the Demerging Company and Rothschild relating to provision of financial services for Project Rembrandt II, dated 12 September 2025
- (g) The engagement letter between the Demerging Company and Coöperatieve Rabobank U.A. relating to provision of financial services for Project Rembrandt II

Human Resources

- (h) The service agreement between the Demerging Company and TMF Netherlands B.V., TMF-ARVODE BRANCH relating to payroll services, dated 26 July 2016

Legal

- (i) The engagement letter between the Demerging Company and Allen Overy Shearman Sterling LLP relating to provision of legal services in respect of Project Rembrandt
- (j) The engagement letter between the Demerging Company and De Brauw Blackstone Westbroek N.V. relating to provision of legal services in respect of Project Rembrandt

ANNEX 5

OTHER LEGAL RELATIONSHIPS OF THE DEMERGING COMPANY

- (a) the agreement between the Demerging Company (as seller) and Orascom Construction Plc (as purchaser) for the sale and purchase of all shares in the capital of OCI Rembrandt Holdings B.V. (being the acquiring company under the envisaged Demerger) dated 8 December 2025

OCI N.V.

Unaudited pro-forma profit and loss accounts

Q3 2025

Table of contents

Unaudited pro-forma profit and loss accounts	2
Notes to the unaudited pro-forma profit and loss accounts.....	3
1. General	3
2. Pro-forma adjustments	4
3. Material items of income and expenses	4
Selling, general and administrative expenses	4
Other income.....	5

Unaudited pro-forma profit and loss accounts

For the period for the period 1 July 2025 up to and including 30 September 2025 (Q3)

Amounts in Euro	
Revenue	-
Cost of sales	-
Gross profit	-
Selling, General and Administrative expenses	(3,791,402)
Other income	3,791,402
Operating profit	-
Finance income	-
Finance cost	-
Net finance cost	-
Dividend income	-
Profit before income tax	-
Income tax expense	-
Net profit	-

The notes on pages 3 to 5 are an integral part of these pro-forma accounts.

Notes to the unaudited pro-forma profit and loss accounts

1. General

Capitalised terms used herein will have the meaning attributed to them in the demerger proposal drawn up by the board of OCI N.V. (“**The Company**”) dated 9 December 2025 (“**The Demerger Proposal**”), unless such capitalised terms are explicitly defined herein.

Organization and nature of operations

Under the Demerger, all assets, liabilities and legal relationships of the Company will, pursuant to the Demerger, be transferred to OCI Rembrandt Holdings B.V., a newly incorporated wholly-owned direct subsidiary of the Company, under universal succession of title, with the exception of certain retained assets, liabilities and legal relationships of the Company as set out in the Demerger Proposal that will remain with the Company.

The Company was established on 2 January 2013 as a public limited liability company incorporated under Dutch law, with its office address located at Honthorststraat 19, Amsterdam, the Netherlands. The Company is registered in the Dutch commercial register under no. 56821166. The Company is a holding company and is tax resident in the Netherlands. The shares of the Company are listed on Euronext Amsterdam.

Basis of preparation

These (stand-alone) pro-forma accounts have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards as endorsed by the European Union (IFRS-EU) in line with the stand-alone annual financial statements of the Company. The annual financial statements of the Company have been prepared on the historical cost basis, except when otherwise indicated.

These pro-forma accounts of the Company present the profit and loss accounts of the Company as if the Demerger had occurred on 1 July 2025, being the beginning of the third quarter of 2025 (Q3), and have been derived from the Company’s unaudited accounting records for the period 1 July 2025 up to and including 30 September 2025, i.e. one quarter. Accordingly, the estimates made to prepare these pro-forma accounts are consistent with those made in the historical reporting of financial information of the Company.

Preparation of these pro-forma accounts requires estimates, judgments and assumptions that affect the amounts reported and disclosed in these pro-forma accounts and related notes. Actual results could differ from those estimates.

These pro-forma accounts have been prepared for the sole purpose of the Demerger as contemplated in the Demerger Proposal. Actual results may differ materially from the estimates and assumptions made for the purposes of the unaudited pro forma financial information.

2. Pro-forma adjustments

The pro-forma financial information for the Company is derived from unaudited financial information of the Company. The financial information reflected in these pro-forma accounts are based on the results for the period 1 July 2025 up to and including 30 September 2025 and adjusted for results that are not associated with the Retained Assets and Liabilities as outlined in Schedule C of the Demerger Proposal. The results included in these pro-forma accounts therefore mainly include the following:

- Labor costs associated with the current and former board members of the Company;
- Labor costs associated with the current employees of the Company; and
- Expenses related to the legal relationships with professional- and financial service providers;
- Expenses related to the Company's listing on Euronext Amsterdam, including but not limited to expenses related to regulators, Euronext and other listing agents;
- Benefits resulting from the demerger agreement envisaged to be entered into between the Company and OCI Rembrandt Holdings B.V. immediately after the Demerger having taken effect (the **Demerger Agreement**).

All other results of the Company for the period are attributable to the Assets and Liabilities to be Demerged and therefore not included in these pro-forma accounts.

3. Material items of income and expenses

Selling, general and administrative expenses

Selling, general and administrative expenses, on a pro forma basis primarily includes labour costs, IT costs and legal and professional fees. The assumptions used to estimate the level of costs associated with these primary cost categories are as follows:

Labor costs:

Labor costs incurred relate to salaries and bonuses for current and former board members and employees of the Company. Labor costs does not include any recharges to or from any subsidiaries. Labor costs does not include any accelerated vesting of bonuses or other

incentives and it does not include any severance payments for the employees retained by the Company.

Legal and professional fees:

Legal and professional fees incurred on a pro-forma basis include expenses for outsourcing of certain administrative activities to external service providers, statutory audit fees, listing fees, as well as legal fees for general corporate purposes.

Other income

Under the terms of the Demerger Agreement between the Company and OCI Rembrandt Holdings B.V., the Company is to be reimbursed for any expenses incurred in relation to the Demerger. As such, all expenses incurred by the Company for the Retained Assets and Liabilities are recharged to OCI Rembrandt Holdings B.V.

OCI Rembrandt Holdings B.V.

Unaudited pro-forma profit and loss accounts

Q3 2025

Table of contents

Unaudited pro-forma profit and loss accounts	2
Notes to the pro-forma profit and loss accounts.....	3
1. General	3
2. Pro-forma adjustments	4
3. Material items of income and expenses	4
Selling, general and administrative expenses	4
Other income.....	5
Other expenses.....	5
Finance income	5
Finance cost	5
Net foreign exchange result.....	5
Income tax expense	6

Unaudited pro-forma profit and loss accounts

For the period for the period 1 July 2025 up to and including 30 September 2025 (Q3)

Amounts in Euro	
Revenue	-
Cost of sales	(2,837,249)
Gross profit	(2,837,249)
Selling, General and Administrative expenses	(3,361,668)
Other income	51,918,010
Other expenses	(3,791,402)
Operating profit	41,927,691
Finance income	18,259,546
Finance cost	(10,907,990)
Net finance cost	7,351,556
Dividend income	-
Profit before income tax	49,279,247
Income tax expense	680,801
Net profit	49,960,048

The notes on pages 3 to 6 are an integral part of these pro-forma separate accounts

Notes to the pro-forma profit and loss accounts

1. General

Capitalised terms used herein will have the meaning attributed to them in the demerger proposal drawn up by the board of OCI N.V. (“**The Parent**”) dated 9 December 2025 (“**The Demerger Proposal**”), unless such capitalised terms are explicitly defined herein.

Organization and nature of operations

Under the Demerger, all assets, liabilities and legal relationships of the Parent will, pursuant to the Demerger, be transferred to OCI Rembrandt Holdings B.V. (“**The Company**”), a newly incorporated wholly-owned direct subsidiary of the Parent, under universal succession of title, with the exception of certain retained assets, liabilities and legal relationships of the Parent as set out in the Demerger Proposal that will remain with the Parent.

OCI Rembrandt Holdings B.V. will be a holding company and tax resident in the Netherlands.

The Parent, has its office address in Amsterdam, the Netherlands, and its shares are listed on Euronext in Amsterdam.

Basis of preparation

These (stand-alone) pro-forma accounts have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards as endorsed by the European Union (IFRS-EU) in line with the stand-alone annual financial statements of the Parent. The annual financial statements of the Parent have been prepared on the historical cost basis, except when otherwise indicated.

These pro-forma accounts of the Company present the profit and loss accounts of OCI Rembrandt Holdings B.V. as if the Demerger had occurred on 1 July 2025, being the beginning of the third quarter of 2025 (Q3), and have been derived from the Parent’s unaudited accounting records for the period 1 July 2025 up to and including 30 September 2025, i.e. one quarter. Accordingly, the estimates made to prepare these pro-forma accounts are consistent with those made in the historical reporting of financial information of the Parent.

Preparation of these pro-forma separate accounts requires estimates, judgments and assumptions that affect the amounts reported and disclosed in these pro-forma accounts and related notes. Actual results could differ from those estimates.

The pro forma accounts have been prepared for the sole purpose of the Demerger as contemplated in the Demerger Proposal. Actual results may differ materially from the estimates and assumptions made for the purposes of the unaudited pro forma financial information.

2. Pro-forma adjustments

The pro-forma financial information for the Company is derived from unaudited financial information of the Parent. The financial information reflected in these accounts are based on the results of the Parent for the period 1 July 2025 up to and including 30 September 2025 and adjusted for results that are associated with the Retained Assets and Liabilities as outlined in Schedule C of the Demerger Proposal. The excluded results pertain to the following:

- Labor costs associated with the current and former board members of the Parent;
- Labor costs associated with the current employees of the Parent;
- Expenses related to the legal relationships with professional- and financial service providers of the Parent; and
- Expenses related to the Parent's listing on Euronext Amsterdam, including but not limited to expenses related to regulators, Euronext and other listing agents.

All other results of the Parent for the period are considered to be attributable to the Assets and Liabilities to be Demerged and included in these accounts. For the avoidance of doubt, these results also include the recharged expenses by the Parent under the demerger agreement envisaged to be entered into between the Parent and the Company immediately after the Demerger having taken effect (the **Demerger Agreement**).

3. Material items of income and expenses

Selling, general and administrative expenses

Selling, general and administrative expenses, on a pro forma basis primarily includes legal and professional fees, insurance costs and IT costs. The assumptions used to estimate the level of costs associated with these primary cost categories are as follows:

Legal and professional fees:

Legal and professional fees incurred on a pro-forma basis include expenses for outsourcing of certain administrative activities to external service providers, as well as legal fees for other than general corporate purposes.

Insurance

Costs incurred for insurance mainly relate to premiums for insurance policies, other than those related to the Retained Assets and Liabilities, that are demerged by the Parent.

IT costs:

IT costs primarily relate to IT licenses required to operate and maintain the IT systems for the subsidiaries demerged by the Parent.

Other income

Other income for the period includes a reversal of impairment on investments in subsidiaries. The reversal is caused by the increase in the value of the Methanex shares that were received as part of the sale of the OCI Methanol Group in June 2025.

Other expenses

Under the terms of the Demerger Agreement, the Parent is to be reimbursed for any expenses incurred in relation to the Demerger. As such, all expenses incurred by the Parent for the Retained Assets and Liabilities are recharged to OCI Rembrandt Holdings B.V.

Finance income

Finance income generated by the Company includes, on a pro-forma basis, the interest income that is generated on the average balance of cash and cash equivalents held during the period, as well as interest earned on the intercompany loan between the Company and OCI Intermediate in relation to the Clean Ammonia CMA liability. In addition, finance income also includes a foreign exchange gain for the period, see note below.

Finance cost

Finance cost incurred at the Company includes, on a pro-forma basis, the interest expense that is incurred on the net cash pooling position between Nitrogen Holding B.V. and the Company. In addition, finance cost includes a commitment fee on a revolving credit facility of EUR 600 million maintained by the Company to finance the operations of its subsidiaries.

Net foreign exchange result

Foreign exchange results generated in the period are presented on a net basis and included in Finance income or Finance cost, depending on whether these represent a gain or a loss.

Income tax expense

Income tax expense assumes the Dutch Statutory tax rate of 25.8% levied on the taxable profit of the Company. For the purpose of calculating the taxable profit, it is assumed that the Dutch participation exemption applies on the reversal of impairment recorded in the period. Furthermore, it was assumed that the remaining operating profit and net finance income for the period is taxable.