

DATED 15 JANUARY 2026

JDE Peet's N.V.

DEMERGER PROPOSAL

VOORSTEL TOT SPLITSING

Opgesteld door het bestuur van:

JDE Peet's N.V., een naamloze vennootschap, gevestigd te Amsterdam, Nederland, kantoorhoudende te Oosterdoksstraat 80, 1011 DK Amsterdam en ingeschreven in het handelsregister onder nummer 73160377 (de **Splitsende Vennootschap**).

OVERWEGENDE:

- (A) Op 24 augustus 2025 zijn de Splitsende Vennootschap en Keurig Dr Pepper Inc. (**KDP**) een fusieprotocol aangegaan, ten gevolge waarvan Kodiak BidCo B.V. (de **Bieder**), een 100% dochtervennootschap van KDP, een aanbevolen volledig openbaar bod heeft uitgebracht om alle Aandelen over te nemen tegen betaling van de Biedprijs (beide termen zoals gedefinieerd in het Biedingsbericht (zoals hierna gedefinieerd)) (het **Bod**). Verwezen wordt naar het biedingsbericht gedateerd op of rond de datum van dit Voorstel tot Splitsing dat beschikbaar is of zal worden gesteld op de website van de Splitsende Vennootschap (het **Biedingsbericht**).
- (B) De Splitsende Vennootschap beoogt een juridische afsplitsing overeenkomstig artikel 2:334a leden 1 en 3 *juncto* artikel 2:334hh lid 1 van het Burgerlijk Wetboek (**BW**) tot stand te brengen (de **Splitsing**), als gevolg waarvan:
- (a) de Splitsende Vennootschap de besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid: JDEP Coffee B.V., met zetel te Amsterdam (de **Verkrijgende Vennootschap**) zal oprichten;
 - (b) het Af te Splitsen Vermogen (als hierna gedefinieerd onder artikel 2.4) onder algemene titel door de Verkrijgende Vennootschap zal

DEMERGER PROPOSAL

Drawn up by the board of:

JDE Peet's N.V., a public company under Dutch law, having its official seat in Amsterdam, the Netherlands, and its office address at Oosterdoksstraat 80, 1011 DK Amsterdam, the Netherlands, and registered in the Dutch Commercial Register under number 73160377 (the **Demerging Company**).

WHEREAS:

- (A) On 24 August 2025, the Demerging Company and Keurig Dr Pepper Inc. (**KDP**) have entered into a merger protocol pursuant to which Kodiak BidCo B.V. (the **Offeror**), a wholly-owned subsidiary of KDP, has made a recommended full public offer to purchase all Shares against payment of the Offer Price (both terms as defined in the Offer Memorandum (as defined hereinafter)) (the **Offer**). Reference is made to the offer memorandum dated on or around the date of this Demerger Proposal, which is or will be made available on the website of the Demerging Company (the **Offer Memorandum**).
- (B) The Demerging Company intends 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 (**DCC**) (the **Demerger**), as a result of which:
- (a) the Demerging Company will incorporate the private limited liability company: JDEP Coffee B.V., which will have its official seat in Amsterdam, the Netherlands (the **Acquiring Company**);
 - (b) the Acquiring Company will acquire the Assets and Liabilities to be Demerged (as defined under

worden verkregen;

(c) de Verkrijgende Vennootschap één aandeel zal toekennen aan de Splitsende Vennootschap, waardoor de Splitsende Vennootschap enig aandeelhouder van de Verkrijgende Vennootschap wordt; en

(d) de Splitsende Vennootschap na de Splitsing zal blijven voortbestaan.

(C) Onmiddellijk nadat de Splitsing van kracht wordt, zullen de Bieder en de Splitsende Vennootschap een koopovereenkomst (de **Aandelen Koopovereenkomst**) aangaan als gevolg waarvan de Splitsende Vennootschap het enige aandeel in het kapitaal van de Verkrijgende Vennootschap zal verkopen en leveren aan de Bieder (of haar genomineerde zoals aangewezen in overeenstemming met de Aandelen Koopovereenkomst).

Het bestuur van de Splitsende Vennootschap presenteert hierbij het volgende voorstel voor het tot stand brengen van een juridische splitsing onder Nederlands recht:

VOORSTEL TOT SPLITSING

1. Hoofdpunten van de voorgestelde Splitsing

1.1 Met betrekking tot de Splitsende Vennootschap zijn er geen:

- (a) houders van stemrechtloze of winstrechtloze aandelen; en
- (b) personen die, anders dan als aandeelhouder, bijzondere rechten hebben – zoals uit hoofde van door de Splitsende Vennootschap uitgegeven winstbewijzen of opties op aandelen – met wier rechtspositie in het kader van de Splitsing in het bijzonder rekening gehouden moet worden.

Article 2.4 hereinafter) of the Demerging Company under universal title of succession;

(c) the Acquiring Company will allot one share to the Demerging Company, as a result of which the Demerging Company becomes the sole shareholder of the Acquiring Company; and

(d) the Demerging Company will continue to exist after the Demerger.

(C) Immediately after the Demerger taking effect, the Offeror and the Demerging Company will enter into a share purchase agreement (the **Share Purchase Agreement**) pursuant to which the Demerging Company will sell and transfer the sole share in the capital of the Acquiring Company to the Offeror (or its nominee as nominated in accordance with the Share Purchase Agreement).

The board of the Demerging Company hereby presents the following proposal for the effectuation of a statutory demerger under Dutch law:

DEMERGER PROPOSAL

1. Main elements of the proposed Demerger

1.1 With respect to the Demerging Company, there are no:

- (a) holders of non-voting shares or non-profit-sharing shares; and
- (b) persons who, other than as a shareholder, have special rights – such as pursuant to profit participating certificates or share options issued by the Demerging Company – the legal position of whom requires special attention in the context of the Demerger.

2.	Verdere informatie over de gevolgen van de voorgestelde Splitsing	2.	Further information on the consequences of the proposed Demerger
2.1	Rechtsvorm, naam en zetel van de Splitsende Vennootschap en de Verkrijgende Vennootschap:	2.1	Type of legal entity, name and official seat of the Demerging Company and the Acquiring Company:
	De Splitsende Vennootschap: JDE Peet's N.V. , een naamloze vennootschap, gevestigd te Amsterdam, kantoorhoudende te Oosterdoksstraat 80, 1011 DK Amsterdam en ingeschreven in het handelsregister onder nummer 73160377; en		The Demerging Company: JDE Peet's N.V. , a public limited liability company under Dutch law, having its official seat in Amsterdam, the Netherlands, and its office address at Oosterdoksstraat 80, 1011 DK Amsterdam, the Netherlands, and registered in the Dutch Commercial Register under number 73160377; and
	De Verkrijgende Vennootschap: JDEP Coffee B.V. , een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, te vestigen te Amsterdam.		The Acquiring Company: JDEP Coffee B.V. , a private limited liability company under Dutch law, 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
	De statuten van de Splitsende Vennootschap zullen ter gelegenheid van de Splitsing niet worden gewijzigd. De doorlopende tekst van de statuten van de Splitsende Vennootschap zoals deze thans luiden, is als bijlage A aan dit voorstel gehecht.		The articles of association of the Demerging Company will not be amended in connection with the Demerger. The text of the articles of association of the Demerging Company as currently in force is attached as Schedule A to this proposal.
	De statuten van de Splitsende Vennootschap zullen worden gewijzigd per Settlement (zoals gedefinieerd in het Biedingsbericht) en per de datum van beëindiging van de notering van de Aandelen aan Euronext Amsterdam (Delisting). De doorlopende tekst van de statuten van de Splitsende Vennootschap zoals deze zullen luiden per Settlement en per Delisting, zijn als bijlage B en bijlage C aan dit voorstel gehecht.		The articles of association of the Demerging Company will be amended as of Settlement (as defined in the Offer Memorandum) and as of the date of delisting of the Shares from Euronext Amsterdam (Delisting). The text of the articles of association of the Demerging Company as they will read as of Settlement and as of Delisting, are attached to this proposal as Schedule B and Schedule C respectively.
	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 D aan dit Voorstel tot Splitsing gehecht.		The draft of the deed of Demerger as referred to in Section 2:334n(1) DCC, including the incorporation of the Acquiring Company, is attached to this Demerger Proposal as Schedule D .
2.3	Overgang vermogen Splitsende Vennootschap	2.3	Transfer of the assets and liabilities of the Demerging Company

Het vermogen van de Splitsende Vennootschap gaat geheel over op de Verkrijgende Vennootschap, met uitzondering van de overeenkomsten betreffende de notering van aandelen van de Splitsende Vennootschap aan Euronext Amsterdam met onder andere Euroclear Nederland en ING Bank N.V. als noteringsagent voor de girale aandelen; zie verder hierna onder artikel 2.4.

All assets and liabilities of the Demerging Company will be transferred to the Acquiring Company, with the exception of the agreements relating to the listing of shares of the Demerging Company on Euronext Amsterdam with amongst others Euroclear Nederland and ING Bank N.V. as listing agent for the book-entry shares; reference is made to Article 2.4 below.

2.4 Nauwkeurige beschrijving van de vermogensbestanddelen die overgaan op de Verkrijgende Vennootschap

2.4 Accurate description of the assets and liabilities which will be transferred to the Acquiring Company

Op de Verkrijgende Vennootschap gaan onder algemene titel over de vermogensbestanddelen die zijn opgenomen in de als **bijlage E** aan dit Voorstel tot Splitsing gehechte beschrijving (het **Af te Splitsen Vermogen**).

The assets and liabilities listed in the description attached to this Demerger Proposal as **Schedule E (the Assets and Liabilities to be Demerged)** will be transferred to the Acquiring Company under universal title of succession.

De beschrijving heeft betrekking op de toestand van het Af te Splitsen Vermogen op: 30 juni 2025.

The description refers to the condition of the Assets and Liabilities to be Demerged on: 30 June 2025.

Pro forma winst- en verliesrekeningen

Pro forma profit and loss accounts

Pro forma winst- en verliesrekeningen van de Splitsende Vennootschap en van de Verkrijgende Vennootschap per 30 juni 2025 zijn als **bijlage F1** respectievelijk **bijlage F2** aan dit Voorstel tot Splitsing gehecht.

A pro forma profit and loss account as per 30 June 2025 of both the Demerging Company and the Acquiring Company are attached to this Demerger Proposal as **Schedule F1** and **Schedule F2**, respectively.

2.5 Waarde van het Af te Splitsen Vermogen en van het aandeel in het kapitaal van de Verkrijgende Vennootschap die de Splitsende Vennootschap bij de Splitsing zal verkrijgen

2.5 Value of the Assets and Liabilities to be Demerged and of the sole share in the capital of the Acquiring Company to be acquired by the Demerging Company as a result of the Demerger

De waarde van het Af te Splitsen Vermogen is EUR 10.782.000.000.

The value of Assets and Liabilities to be Demerged is EUR 10,782,000,000.

Als waarderingsmethode van het Af te Splitsen Vermogen is toegepast: intrinsieke waarde methode.

The following valuation method for the Assets and Liabilities to be Demerged is applied: intrinsic value method.

De waarde van het enige aandeel in het kapitaal van de Verkrijgende Vennootschap die de Splitsende Vennootschap bij de Splitsing zal verkrijgen is gelijk aan de waarde van het Af te Splitsen Vermogen.

The value of the sole share in the capital of the Acquiring Company that will be acquired by the Demerging Company as a result of the Demerger is equal to the value of Assets and Liabilities to be Demerged.

De hiervoor bedoelde waarden zijn bepaald naar de dag van de halfjaarcijfers van de Splitsende Vennootschap (te weten 30 juni 2025) met inachtneming artikel 2:334g lid 3 BW.

The aforementioned values have been determined as per the day of the half year results of the Demerging Company (being 30 June 2025) in accordance with Section 2:334g(3)DCC.

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

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

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

As there are no persons who, 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 Voordelen welke in verband met de Splitsing aan bestuurders van de Splitsende Vennootschap of aan anderen worden toegekend

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

In verband met de Splitsing zullen geen voordelen aan de bestuurders van de Splitsende Vennootschap of aan anderen worden toegekend.

In connection with the Demerger, no benefits will be granted to the board members of the Demerging Company or to third parties.

In het kader van het Bod, waar de Splitsing onderdeel van uitmaakt, zullen uitstaande aandelen- en incentive-regelingen versneld volledig worden toegekend. Hiervoor wordt verwezen naar het Biedingsbericht dat nadere informatie bevat op dit gebied.

In the context of the Offer, of which the Demerger forms a part, outstanding equity and incentive arrangements will vest in full on an accelerated basis. Reference is made to the Offer Memorandum which provides for further information on this topic.

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

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

De huidige samenstelling van het bestuur van de Splitsende Vennootschap is als volgt:

The present composition of the board of directors of the Demerging Company is as follows:

- R. De Oliveira Oliveira, uitvoerend bestuurder;
- G.P. Harf, niet-uitvoerend bestuurder;
- J.J.B.C. Creus, niet-uitvoerend bestuurder;
- D. Hennequin, niet-uitvoerend bestuurder;

- R. De Oliveira Oliveira, Executive Director;
- G.P. Harf, Non-Executive Director;
- J.J.B.C. Creus, Non-Executive Director;
- D. Hennequin, Non-Executive Director;

- S. MacFarlane, niet-uitvoerend bestuurder;
- A. Richards, niet-uitvoerend bestuurder;
- F.A. Engelen, niet-uitvoerend bestuurder;
- A.M. García Fau, niet-uitvoerend bestuurder;
- P. Nogueira Lindenberg, niet-uitvoerend bestuurder;
- P. Abadie Capel, niet-uitvoerend bestuurder; en
- R. de Groot, niet-uitvoerend bestuurder.

De samenstelling van het bestuur van de Splitsende Vennootschap zal op Settlement wijzigen. De samenstelling van het bestuur van de Splitsende Vennootschap zal vanaf Settlement als volgt luiden:

- R. De Oliveira Oliveira, uitvoerend bestuurder A;
- K. Rabbani, uitvoerend bestuurder A;
- A. Aleskute, uitvoerend bestuurder A;
- R. Mertens, uitvoerend bestuurder A;
- R.J.J. Hogenboom, uitvoerend bestuurder A;
- A. Shoemaker, uitvoerend bestuurder B; en
- S. MacFarlane, niet-uitvoerend bestuurder A.

De samenstelling van het bestuur van de Verkrijgende Vennootschap zal als volgt luiden:

- R. de Oliveira Oliveira, uitvoerend bestuurder A;

- S. MacFarlane, Non-Executive Director;
- A. Richards, Non-Executive Director;
- F.A. Engelen, Non-Executive Director;
- A.M. García Fau, Non-Executive Director;
- P. Nogueira Lindenberg, Non-Executive Director;
- P. Abadie Capel, Non-Executive Director; and
- R. de Groot, Non-Executive Director.

The composition of the board of directors of the Demerging Company will be amended as of Settlement. The composition of the board of directors of the Demerging Company as of Settlement will be as follows:

- R. De Oliveira Oliveira, Executive Director A;
- K. Rabbani, Executive Director A;
- A. Aleskute, Executive Director A;
- R. Mertens, Executive Director A;
- R.J.J. Hogenboom, Executive Director A;
- A. Shoemaker, Executive Director B; and
- S. MacFarlane, Non-Executive Director A.

The composition of the board of directors of the Acquiring Company shall be as follows:

- R. de Oliveira Oliveira, Executive Director A;

- K. Rabbani, uitvoerend bestuurder A;
- A. Aleskute, uitvoerend bestuurder A;
- R. Mertens, uitvoerend bestuurder A;
- R.J.J. Hogenboom, uitvoerend bestuurder A;
- S. MacFarlane, niet-uitvoerend bestuurder A; en
- A. Shoemaker, uitvoerend bestuurder B.

- K. Rabbani, Executive Director A;
- A. Aleskute, Executive Director A;
- R. Mertens, Executive Director A;
- R.J.J. Hogenboom, Executive Director A;
- S. MacFarlane, Non-Executive Director A; and
- A. Shoemaker, Executive Director B.

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

De datum waarop de Splitsing effectief wordt.

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.

De Splitsende Vennootschap zal één aandeel verkrijgen in het kapitaal van de Verkrijgende Vennootschap. Hiervan zal aantekening worden gemaakt in het aandeelhoudersregister van de Verkrijgende Vennootschap.

2.11 Voornemens omtrent voortzetting of beëindiging van werkzaamheden

De werkzaamheden van de Splitsende Vennootschap met betrekking tot het Af te Splitsen Vermogen worden voortgezet door de Verkrijgende Vennootschap.

2.12 Invloed van de Splitsing op de grootte van de goodwill en de uitkeerbare reserves

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

The date on which the Demerger will become effective.

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.

The Demerging Company will acquire one share in the capital of the Acquiring Company. This will be recorded in the shareholders' register of the Acquiring Company.

2.11 Intentions involving continuance or termination of activities

The activities of the Demerging Company with respect to the Assets and Liabilities to be Demerged will be continued by the Acquiring Company.

2.12 Impact of the Demerger for the amount of the goodwill and the distributable

van de Verkrijgende Vennootschap en van de Splitsende Vennootschap

De Splitsing heeft geen invloed op de grootte van de goodwill van de Splitsende Vennootschap of de Verkrijgende Vennootschap, anders dan dat de goodwill van de Splitsende Vennootschap zal overgaan naar de Verkrijgende Vennootschap.

De Splitsing heeft de volgende invloed op de omvang van de uitkeerbare reserves in de balans van de Verkrijgende Vennootschap: de uitkeerbare reserves van de Verkrijgende Vennootschap zullen toenemen met een bedrag gelijk aan de nettowaarde waarvoor de activa en passiva van de Splitsende Vennootschap in de balans van de Verkrijgende Vennootschap worden opgenomen, verminderd met (i) een eventuele toename van de wettelijke reserves die de Verkrijgende Vennootschap ingevolge Nederlands recht moet aanhouden als gevolg van de Splitsing en (ii) het nominale bedrag van het ene aandeel in het kapitaal van de Verkrijgende Vennootschap dat als gevolg van de Splitsing aan de Splitsende Vennootschap zal worden toegekend.

De Splitsing heeft geen invloed op de grootte van de uitkeerbare reserves van de Splitsende Vennootschap.

3. Informatie over het besluitvormingsproces

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

4. Aandelen Koopovereenkomst

Op of rond de datum van het van kracht worden van de Splitsing zullen de Bieder, de Splitsende Vennootschap en de Verkrijgende Vennootschap de Aandelen Koop-overeenkomst ondertekenen.

5. Schriftelijke toelichting op het voorstel tot Splitsing

reserves of the Acquiring Company and the Demerging Company

The Demerger has no effect on the amount of the goodwill of the Demerging Company or the Acquiring Company, other than that the goodwill of the Demerging Company will transfer to the Acquiring Company.

The Demerger will have the following impact on the amount of distributable reserves in the balance sheet of the Acquiring Company: the Acquiring Company's distributable reserves shall increase with an amount equal to the net value for which the Demerging Company's assets and liabilities will be incorporated in the balance sheet of the Acquiring Company, *less* (i) any increase of the statutory reserves that must be kept by the Acquiring Company pursuant to Dutch law as a result of the Demerger and (ii) the nominal amount of the sole share in the capital of the Acquiring Company to be allotted to the Demerging Company pursuant to the Demerger.

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

3. Information concerning the decision-making process

Within the Demerging Company, the Demerger Proposal and the resolution to demerge do not require separate approval.

4. Share Purchase Agreement

On or around the effective date of the Demerger, the Offeror, the Demerging Company and the Acquiring Company will execute the Share Purchase Agreement.

5. Explanatory notes to the Demerger Proposal

Met betrekking tot dit voorstel tot Splitsing heeft het bestuur van de Splitsende Vennootschap een schriftelijke toelichting opgesteld als bedoeld in artikel 2:334g lid 1 BW. Deze schriftelijke toelichting ligt ter openbare inzage ten kantore van de Splitsende Vennootschap overeenkomstig artikel 2:334h lid 2 BW.

With respect to this Demerger Proposal, the board of directors of the Demerging Company has prepared explanatory notes as referred to in section 2:334g subsection 1 DCC. These explanatory notes will be made available for inspection at the offices of the Demerging Company in accordance with section 2:334h subsection 2 DCC.

Dit Voorstel tot Splitsing is in het Nederlands en Engels opgesteld. De inhoud van beide taalversies is identiek, afgezien van het feit dat de inhoud in twee verschillende talen is opgesteld. In geval van afwijkingen in de uitleg van de tekst als gevolg van de vertaling prevaleert de Engelstalige versie van dit Voorstel tot Splitsing.

This Demerger Proposal has been drawn up in Dutch and English. The content of this dual language versions is identical, apart from having been prepared in two separate languages. In the case of differences occurring in the explanation of the text due to the translation, the English version of this Demerger Proposal will prevail.

De bijlagen bij dit Voorstel tot Splitsing maken integraal onderdeel uit van dit Voorstel tot Splitsing.

The schedules to this Demerger Proposal form an integral part of this Demerger Proposal.

Dit Voorstel tot Splitsing komt tot stand zodra het rechtsgeldig is ondertekend door alle ondergetekenden. Het is niet vereist dat alle ondertekenaars hetzelfde exemplaar van dit Voorstel tot Splitsing tekenen. Indien ondertekening op verschillende exemplaren van dit Voorstel tot Splitsing geschiedt, vormen de desbetreffende exemplaren tezamen één Voorstel tot Splitsing.

This Demerger Proposal will come into effect when legally signed by all signatories. It is not required that all signatories sign the same copy of this Demerger Proposal. In case the signing will take place on multiple copies of this Demerger Proposal, these multiple copies together will constitute one Demerger Proposal.

* *

*

[handtekeningenpagina's volgen]

[signature pages to follow]

**HANDTEKENINGENPAGINA BIJ VOORSTEL TOT SPLITSING /
SIGNATURE PAGE TO DEMERGER PROPOSAL**

The board of directors of JDE Peet's N.V. / het bestuur van JDE Peet's N.V.:

W.S.

R. De Oliveira Oliveira

W.S.

G.P. Harf

W.S.

J.J.B.C. Creus

W.S.

D. Hennequin

W.S.

S. MacFarlane

W.S.

A. Richards

W.S.

F.A. Engelen

W.S.

A.M. García Fau

W.S.

P. Nogueira Lindenberg

W.S.

P. Abadie Capel

W.S.

R. de Groot

Important note: *all members of the board of directors must sign. If the signature of one or more of them is missing, this must be stated and explained.*

Bijlagen:

Bijlage A:	statuten van de Splitsende Vennootschap zoals die thans luiden
Bijlage B:	statuten van de Splitsende Vennootschap zoals deze na Settlement komen te luiden
Bijlage C:	statuten van de Splitsende Vennootschap zoals deze na Delisting komen te luiden
Bijlage D:	ontwerp van de akte van Splitsing als bedoeld in artikel 2:334n lid 1 BW, tevens houdende oprichting van de Verkrijgende Vennootschap
Bijlage E:	beschrijving van de vermogensbestanddelen die overgaan op de Verkrijgende Vennootschap
Bijlage F1:	pro forma winst- en verliesrekening van de Splitsende Vennootschap
Bijlage F2:	pro forma winst- en verliesrekening van de Verkrijgende Vennootschap

Schedules:

Schedule A:	articles of association of the Demerging Company as these currently read
Schedule B	articles of association of the Demerging Company as they will read after Settlement
Schedule C:	articles of association of the Demerging Company as they will read after Delisting
Schedule D:	draft of the deed of Demerger as referred to in Section 2:334n(1) DCC, including the incorporation of the Acquiring Company
Schedule E:	description of the assets and liabilities to be acquired by the Acquiring Company
Schedule F1:	pro forma profit and loss account of the Demerging Company
Schedule F2:	pro forma profit and loss account of the Acquiring Company

**BIJLAGE A –
STATUTEN VAN DE
SPLITSENDE
VENNOOTSCHAP ZOALS DIE
THANS LUIDEN**

**SCHEDULE A –
ARTICLES OF ASSOCIATION
OF THE DEMERGING
COMPANY AS THESE
CURRENTLY READ**



**STATUTEN VAN
JDE PEET'S N.V.**

Per 2 juni 2020

ALLEN & OVERY

Allen & Overy LLP

INHOUDSOPGAVE

Pagina

Hoofdstuk 1. DEFINITIES.....	1
Artikel 1. Definities en interpretatie.....	1
Hoofdstuk 2. NAAM, ZETEL EN DOEL.....	2
Artikel 2. Naam en zetel.....	2
Artikel 3. Doel.....	2
Hoofdstuk 3. AANDELENKAPITAAL EN AANDELEN.....	3
Artikel 4. Maatschappelijk kapitaal en aandelen.....	3
Artikel 5. Register van aandeelhouders.....	4
Artikel 6. Besluit tot uitgifte van aandelen; voorwaarden van uitgifte.....	4
Artikel 7. Voorkeursrechten.....	4
Artikel 8. Storting op aandelen.....	5
Artikel 9. Eigen aandelen.....	5
Artikel 10. Vermindering van het geplaatste kapitaal.....	6
Artikel 11. Levering van aandelen.....	6
Artikel 12. Vruchtgebruik, pandrecht en certificaten van aandelen.....	7
Hoofdstuk 4. HET BESTUUR.....	8
Artikel 13. Samenstelling van het bestuur.....	9
Artikel 14. Benoeming, schorsing en ontslag van bestuurders.....	9
Artikel 15. Bezoldiging van bestuurders.....	9
Artikel 16. Algemene taken van het bestuur.....	10
Artikel 17. Taakverdeling binnen het bestuur; secretaris van de vennootschap.....	10
Artikel 18. Vertegenwoordiging.....	10
Artikel 19. Vergaderingen; besluitvormingsproces.....	11
Artikel 20. Tegenstrijdige belangen.....	11
Artikel 21. Onstentenis en belet.....	12
Artikel 22. Goedkeuring van besluiten van het bestuur.....	12
Artikel 23. Vrijwaring en verzekering.....	13
Hoofdstuk 5. JAARREKENING; WINST EN UITKERINGEN.....	14
Artikel 24. Boekjaar en jaarrekening.....	14
Artikel 25. Externe accountant.....	14
Artikel 26. Vaststelling van de jaarrekening en kwijting.....	14
Artikel 27. Reserves, winst en uitkeringen.....	15
Artikel 28. Betaalbaarstelling van en gerechtigheid tot uitkeringen.....	15
Hoofdstuk 6. DE ALGEMENE VERGADERING.....	16
Artikel 29. Jaarlijkse en buitengewone vergaderingen van aandeelhouders.....	16
Artikel 30. Oproeping en agenda van vergaderingen.....	16
Artikel 31. Plaats van vergaderingen.....	17
Artikel 32. Voorzitter van de vergadering.....	17
Artikel 33. Notulen.....	17
Artikel 34. Vergaderrecht en toegang.....	17
Artikel 35. Stemmingen en besluitvorming.....	18
Artikel 36. Vergaderingen van houders van gewone aandelen en bijzondere stemrechaandelen.....	19
Artikel 37. Oproepingen en kennisgevingen.....	19
Hoofdstuk 7. DIVERSEN.....	19
Artikel 38. Toepasselijk recht; beslechting van geschillen.....	19
Artikel 39. Statutenwijziging.....	20
Artikel 40. Ontbinding en vereffening.....	20

STATUTEN.

HOOFDSTUK 1. DEFINITIES

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. Tenzij het tegendeel blijkt, is daaronder begrepen zowel elk gewoon aandeel als elk preferent aandeel.
- 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.
- 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 25.1.
- gewoon aandeel** betekent een aandeel in het kapitaal van de vennootschap.
- giraal systeem** betekent elk giraal systeem in het land waar de aandelen van tijd tot tijd ter beurse worden verhandeld.
- niet-uitvoerend bestuurder** betekent een lid van het bestuur die is benoemd als niet-uitvoerend bestuurder zoals bedoeld in artikel 14.1.
- preferent aandeel** betekent een preferent aandeel in het kapitaal van de vennootschap.
- soortvergadering** betekent de vergadering van houders van een bepaalde soort.
- uitvoerend bestuurder** betekent een lid van het bestuur, benoemd als uitvoerend bestuurder zoals bedoeld in artikel 14.1.
- vennootschap** betekent de vennootschap waarvan de interne organisatie wordt beheerst door deze statuten.
- wettelijk giraal systeem** betekent het giraal systeem in de zin van de Wet giraal effectenverkeer.
- 1.2 Voorts worden bepaalde termen die alleen worden gebruikt in een bepaald artikel, gedefinieerd in het betreffende artikel.
- 1.3 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.

- 1.4 Waar in deze statuten wordt gesproken van de vergadering van houders van aandelen van een bepaalde soort wordt daaronder verstaan het vennootschapsorgaan dat wordt gevormd door de houders van aandelen van de desbetreffende soort dan wel een bijeenkomst van houders van aandelen van de desbetreffende soort (of hun vertegenwoordigers) en andere personen met vergaderrechten.
- 1.5 Verwijzingen naar **artikelen** zijn verwijzingen naar artikelen van deze statuten, tenzij uitdrukkelijk anders aangegeven.
- 1.6 Tenzij uit de context anders voortvloeit, hebben woorden en uitdrukkingen in deze statuten, indien niet anders omschreven, dezelfde betekenis als in het Burgerlijk Wetboek. Tenzij uitdrukkelijk anders is aangegeven zijn verwijzingen in deze statuten naar de wet 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:
JDE Peet's N.V.
- 2.2 De vennootschap is gevestigd te Amsterdam.

Artikel 3. Doel.

De vennootschap heeft ten doel:

- (a) de ontwikkeling, productie, marketing, distributie en verkoop van koffie en thee producten; daaronder begrepen machines die daarmee verband houden;
- (b) het oprichten van, het op enigerlei wijze deelnemen in, het besturen van, het toezicht houden op, het samenwerken met, het verkrijgen, behouden, vervreemden of op enigerlei andere wijze beheren van alle soorten van deelnemingen en belangen in ondernemingen, rechtspersonen en vennootschappen, alsmede het aangaan van joint ventures;
- (c) het financieren van ondernemingen, rechtspersonen en vennootschappen;
- (d) het lenen, uitlenen en bijeenbrengen van gelden, het deelnemen in alle soorten financiële transacties, daaronder begrepen het uitgeven van obligaties, schuldbekentenissen of andere waardepapieren, het beleggen in effecten in de ruimste zin van het woord, alsmede het aangaan van met het voorgaande samenhangende overeenkomsten;
- (e) het verstrekken van garanties, het verbinden van de vennootschap en het bezwaren van activa van de vennootschap ten behoeve van rechtspersonen en vennootschappen waarmee de vennootschap in een groep is verbonden en ten behoeve van derden;
- (f) het adviseren en het verlenen van diensten aan rechtspersonen en vennootschappen waarmee de vennootschap in een groep is verbonden en aan derden;
- (g) het verkrijgen, beheren, exploiteren, bezwaren en vervreemden van roerende zaken en onroerende zaken en enig recht of belang daarin;
- (h) het verhandelen van valuta, effecten en vermogenswaarden in het algemeen;
- (i) het verkrijgen, exploiteren en verhandelen van octrooien en andere industriële en intellectuele eigendomsrechten, het verkrijgen en verlenen van licenties, sub licenties en soortgelijke rechten hoe ook genaamd en

- omschreven, en zo nodig het beschermen van de rechten ontleend aan octrooien, andere industriële en intellectuele eigendomsrechten, licenties, sub licenties en soortgelijke rechten tegen inbreuk door derden;
- (j) het verrichten van alle soorten industriële, financiële en commerciële activiteiten, daaronder begrepen het invoeren, uitvoeren, kopen, verkopen, distribueren en het zorgdragen voor de marketing van producten en grondstoffen;

en al hetgeen met vorenstaande verband houdt of daartoe bevorderlijk kan zijn, alles in de ruimste zin van het woord. Bij het nastreven van haar doel neemt de vennootschap tevens de belangen in acht van de rechtspersonen en vennootschappen waarmee zij in een groep verbonden is.

HOOFDSTUK 3. AANDELENKAPITAAL EN AANDELEN

Artikel 4. Maatschappelijk kapitaal en aandelen.

- 4.1 Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bedraagt twintig miljoen euro (EUR 20,000,000).
- 4.2 Het maatschappelijk kapitaal is verdeeld in twee miljard (2.000.000.000) aandelen met een nominale waarde van één eurocent (EUR 0,01) elk, als volgt onderverdeeld in soorten:
- één miljard (1.000.000.000) gewone aandelen; en
 - één miljard (1.000.000.000) preferente aandelen.
- 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 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 door 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. Houders van aandelen 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 en voorts de informatie voorgeschreven door de wet of noodzakelijk geacht door het bestuur; 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. Het bestuur treft een regeling voor de ondertekening van inschrijvingen en aantekeningen in het register van aandeelhouders.
- 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 van aandelen; 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 (5) jaren geschieden en telkens voor niet langer dan vijf (5) jaren worden verlengd. Bij de aanwijzing moet worden bepaald hoeveel aandelen van elke betrokken soort krachtens besluit van het bestuur 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 indien zulks is bepaald in het desbetreffende besluit.
- 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 tot uitgifte bevoegde orgaan kan besluiten preferente aandelen uit te geven aan een stichting als beschermingsmaatregel.
- 6.5 De aandelen kunnen worden uitgegeven en volgestort ten laste van de reserves van de vennootschap indien zulks is bepaald door het tot uitgifte bevoegde orgaan.
- 6.6 Het hiervoor in dit artikel 6 bepaalde is van overeenkomstige toepassing op het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen.
- 6.7 De uitgifteprijs en de verdere voorwaarden van uitgifte worden bepaald door het vennootschapsorgaan dat het besluit neemt tot uitgifte van aandelen.
- 6.8 Ingeval van uitgifte van preferente aandelen, zal een algemene vergadering worden bijeengeroepen welke zal worden gehouden uiterlijk tweeëntwintig (22) maanden na de dag waarop voor het eerst preferente aandelen zullen zijn uitgegeven. Voor die vergadering zal een besluit omtrent inkoop van de preferente aandelen conform het in artikel 9 bepaalde casu quo intrekking van de preferente aandelen conform het in artikel 10 bepaalde worden geagendeerd. Indien het naar aanleiding van dit agendapunt te nemen besluit niet leidt tot inkoop casu quo intrekking van de preferente aandelen zal, telkens binnen zes maanden na de vorige, een algemene vergadering worden bijeengeroepen en gehouden voor welke vergaderingen een besluit omtrent inkoop casu quo intrekking van de preferente aandelen zal worden geagendeerd, zulks totdat geen preferente aandelen meer zullen uitstaan.

Artikel 7. Voorkeursrechten.

- 7.1 Iedere houder van gewone aandelen heeft bij de uitgifte van gewone aandelen een voorkeursrecht naar evenredigheid van het gezamenlijke nominale bedrag van zijn gewone aandelen. Een aandeelhouder heeft geen voorkeursrecht op aandelen die worden uitgegeven tegen inbreng anders dan in geld. Ook heeft hij geen voorkeursrecht op gewone aandelen die worden uitgegeven aan werknemers van de vennootschap of van een

groepsmaatschappij daarvan. Houders van preferente aandelen hebben geen voorkeursrecht bij de uitgifte van gewone aandelen en andersom.

- 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 gewone 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 voorgenen 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 derde van de rechtsgeldig 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 gewone aandelen hebben de houders van gewone aandelen een voorkeursrecht; het hiervoor in dit artikel 7 bepaalde is van overeenkomstige toepassing. Houders van gewone aandelen hebben geen voorkeursrecht op gewone aandelen die worden uitgegeven aan iemand die een voordien reeds verkregen recht tot het nemen van gewone aandelen uitoefent.

Artikel 8. Storting op aandelen.

- 8.1 Bij het nemen van elk gewoon aandeel moet daarop het gehele nominale bedrag worden gestort, alsmede, indien het aandeel voor een hoger bedrag wordt genomen, het bedrag van de agio, onverminderd het bepaalde in artikel 2:80 lid 2 van het Burgerlijk Wetboek.
- 8.2 Bij het nemen van elk preferent aandeel moet daarop ten minste een vierde van het nominale bedrag worden gestort. Verdere storting op preferente aandelen geschiedt eerst nadat de vennootschap de storting zal hebben opgevraagd krachtens besluit van het bestuur.
- 8.3 Storting op een aandeel moet in geld geschieden voor zover niet een andere inbreng is overeengekomen.
- 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 en haar dochtermaatschappijen mogen bij uitgifte geen aandelen in haar eigen kapitaal nemen.
- 9.2 De vennootschap mag volgestorte eigen aandelen of certificaten daarvan verkrijgen, met inachtneming van de toepasselijke wettelijke bepalingen.
- 9.3 Verkrijging anders dan om niet kan slechts plaatsvinden indien de algemene vergadering het bestuur daartoe heeft gemachtigd. Deze machtiging geldt voor ten hoogste achttien (18) 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.
- 9.4 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.
- 9.5 Artikel 9.3 geldt niet voor aandelen of certificaten daarvan die de vennootschap onder algemene titel verkrijgt.
- 9.6 Voor een aandeel dat toebehoort aan de vennootschap of aan een dochtermaatschappij kan 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.
- 9.7 De vennootschap is bevoegd, maar alleen na een besluit van het bestuur, door de vennootschap gehouden eigen aandelen of certificaten daarvan te vervreemden.
- 9.8 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:
- (a) aandelen die de vennootschap zelf houdt of waarvan zij de certificaten houdt; of
 - (b) alle preferente aandelen.
- 10.3 Vermindering van het nominale bedrag van de aandelen zonder terugbetaling en zonder ontheffing van de verplichting tot storting moet

naar evenredigheid op alle aandelen van eenzelfde soort geschieden. Van het vereiste van evenredigheid mag worden afgeweken met instemming van alle betrokken aandeelhouders.

- 10.4 Gedeeltelijke terugbetaling op aandelen of ontheffing van de verplichting tot storting is slechts mogelijk ter uitvoering van een besluit tot vermindering van het nominale bedrag van de aandelen. Zulk een terugbetaling of ontheffing moet geschieden:
- (a) ten aanzien van alle aandelen; of
 - (b) ten aanzien van alle preferente aandelen of alle gewone aandelen.
- 10.5 Intrekking van preferente aandelen geschiedt tegen terugbetaling van de daarop gestorte bedragen en betaling van de eventueel nog ontbrekende uitkeringen, te berekenen naar tijdsgelang tot en met de dag van betaalbaarstelling met inachtneming van het bepaalde in artikel 27. De vorige zin is niet van toepassing op preferente aandelen uitgegeven en volgestort ten laste van de reserves van de vennootschap, noch op preferente aandelen die ten tijde van de intrekking door de vennootschap worden gehouden.
- 10.6 Een besluit tot intrekking van uitstaande preferente aandelen behoeft de voorafgaande goedkeuring van de vergadering van houders van preferente aandelen.
- 10.7 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.
- 11.4 Een overdracht van preferente aandelen kan slechts plaatsvinden na voorafgaande goedkeuring van het bestuur. Het verzoek tot goedkeuring geschiedt door middel van een schriftelijke kennisgeving aan de vennootschap ter attentie van het bestuur. Het verzoek vermeldt het aantal preferente aandelen dat de aandeelhouder wenst over te dragen en de persoon of personen aan wie de verzoeker die preferente aandelen wenst over te dragen. Het bestuur neemt binnen drie maanden nadat het verzoek

tot goedkeuring is ontvangen een besluit omtrent het verzoek. Indien de gevraagde goedkeuring wordt geweigerd, doet het bestuur aan de verzoeker opgave van een persoon die bereid is alle preferente aandelen waarop het verzoek tot goedkeuring betrekking heeft tegen contante betaling te kopen. Indien deze persoon en de verzoeker over de koopprijs geen overeenstemming bereiken, wordt deze vastgesteld door één of meer onafhankelijke deskundigen te benoemen door het bestuur. Bij het bepalen van deze koopprijs wordt geen waarde toegekend aan het aan de preferente aandelen verbonden stemrecht.

Artikel 12. Vruchtgebruik, pandrecht en 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 en hebben ook niet de andere rechten die het Burgerlijk Wetboek toekent aan certificaten die met medewerking van de vennootschap zijn uitgegeven, tenzij een of meer van deze rechten uitdrukkelijk door de vennootschap zijn toegekend, ingevolge een daartoe strekkend besluit van het bestuur.

HOOFDSTUK 4. HET BESTUUR.

Artikel 13. Samenstelling van het bestuur.

- 13.1 Het bestuur bestaat uit een of meer uitvoerend bestuurders en een of meer niet-uitvoerend bestuurders. Het totaal aantal bestuurders, alsmede het aantal uitvoerend bestuurders en niet-uitvoerend bestuurders, wordt door de niet-uitvoerend bestuurders bepaald.
- 13.2 Alleen natuurlijke personen kunnen niet-uitvoerend bestuurder zijn.

Artikel 14. Benoeming, schorsing en ontslag van bestuurders.

- 14.1 Bestuurders worden benoemd door de algemene vergadering van aandeelhouders op voorstel van het bestuur. Tot een benoeming anders dan op voorstel van het bestuur kan de algemene vergadering alleen besluiten met een gewone meerderheid van de rechtsgeldig uitgebrachte stemmen die ten minste een derde van het aandelenkapitaal vertegenwoordigt. Bestuurders worden benoemd als uitvoerend bestuurder of als niet- uitvoerend bestuurder.
- 14.2 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, of een toelichting daarbij, is vermeld.

- 14.3 Bij een voorstel 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 bestuurder. Het voorstel wordt met redenen omkleed.
- 14.4 Bij een voorstel tot benoeming van een bestuurder wordt ook de zittingstermijn meegedeeld. Een bestuurder die aftreedt, is terstond herbenoembaar.
- 14.5 Iedere bestuurder kan te allen tijde door de algemene vergadering worden geschorst of ontslagen. Tot een schorsing of ontslag anders dan op voorstel van het bestuur kan de algemene vergadering alleen besluiten met een gewone meerderheid die ten minste een derde van het aandelenkapitaal vertegenwoordigt. Een uitvoerend bestuurder kan ook door het bestuur worden geschorst. Een schorsing door het bestuur kan te allen tijde door de algemene vergadering worden opgeheven.
- 14.6 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.

Artikel 15. Bezoldiging van bestuurders.

- 15.1 De vennootschap heeft een beleid op het terrein van bezoldiging van bestuurders. Dit beleid wordt vastgesteld door de algemene vergadering met een gewone meerderheid van de rechtsgeldig uitgebrachte stemmen, ongeacht het ter vergadering aanwezige of vertegenwoordigde aandelenkapitaal. Het bestuur zal daartoe een voorstel doen. De uitvoerend bestuurders mogen niet deelnemen aan de beraadslaging en besluitvorming van het bestuur met betrekking tot het bezoldigingsbeleid.
- 15.2 De bevoegdheid tot het vaststellen van de bezoldiging en andere arbeidsvoorwaarden van bestuurders komt toe aan het bestuur, met inachtneming van het bezoldigingsbeleid als bedoeld in artikel 15.1 en de wettelijke bepalingen ter zake. De uitvoerend bestuurders mogen niet deelnemen aan de beraadslaging en besluitvorming inzake de beloning van uitvoerend bestuurders.
- 15.3 Het bestuur legt aan de algemene vergadering van aandeelhouders ter goedkeuring voor regelingen voor het uitgeven van gewone aandelen of het toekennen van rechten voor het nemen van gewone aandelen aan bestuurders. Deze regelingen vermelden ten minste het aantal gewone aandelen en de rechten tot het nemen van gewone aandelen die kunnen worden toegewezen aan bestuurders en de criteria die gelden met betrekking tot de toewijzing en eventuele wijzigingen hierin.
- 15.4 Het ontbreken van een goedkeuring met betrekking tot een besluit als bedoeld in artikel 15.3 tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van het bestuur of zijn leden niet aan.

- 15.5 Bestuurders zijn gerechtigd tot een vrijwaring van de vennootschap en bca-verzekering (zoals gedefinieerd in artikel 23.3), overeenkomstig het bepaalde in artikel 23.

Artikel 16. Algemene taken van het bestuur.

- 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.
- 16.2 Elke bestuurder draagt verantwoordelijkheid voor de algemene gang van zaken.

Artikel 17. Taakverdeling binnen het bestuur; secretaris van de vennootschap.

- 17.1 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. De niet-uitvoerend bestuurders vervullen voorts de taken die in deze statuten en door de wet aan hen worden opgedragen.
- 17.2 Het bestuur zal een van de uitvoerend bestuurders aanwijzen als *Chief Executive Officer*. Het bestuur mag andere titels toekennen aan bestuurders, inclusief de titel van voorzitter en *Lead Independent Director*. De titels voorzitter en *Lead Independent Director* kunnen enkel aan niet-uitvoerend bestuurders worden toegekend.
- 17.3 De eventuele specifieke taken van de *Chief Executive Officer* en de andere bestuurders worden door het bestuur schriftelijk vastgelegd.
- 17.4 Voor zover toegestaan op grond van het toepasselijk recht kan het bestuur taken en bevoegdheden toedelen aan individuele bestuurders en/of aan commissies. 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.
- 17.5 Het bestuur benoemt een secretaris van de vennootschap en is te allen tijde bevoegd deze te vervangen. De secretaris van de vennootschap hoeft geen lid van het bestuur te zijn. De secretaris van de vennootschap heeft de taken en bevoegdheden die bij deze statuten en bij besluit van het bestuur aan hem of haar zijn opgedragen. Bij afwezigheid van de secretaris van de vennootschap worden de taken en bevoegdheden waargenomen door een plaatsvervanger.

Artikel 18. Vertegenwoordiging.

- 18.1 Het bestuur is bevoegd de vennootschap te vertegenwoordigen. De bevoegdheid tot vertegenwoordiging komt mede toe aan de *Chief Executive Officer*.
- 18.2 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 19. Vergaderingen; besluitvormingsproces.

- 19.1 Het bestuur vergadert zo vaak als door de voorzitter *Senior Non-Executive Director* wenselijk wordt geoordeeld, of indien daarom wordt verzocht door ten minste drie (3) bestuurders. De oproep wordt gedaan door de secretaris van de vennootschap. De vergadering wordt geleid door de voorzitter of bij diens afwezigheid de bestuurders met de titel *Lead Independent Director*, of bij de afwezigheid van de voorzitter en de *Lead Independent Director* een bestuurder daartoe aangewezen door de aanwezige bestuurders. Van het verhandelde worden notulen gehouden.
- 19.2 Besluiten van het bestuur worden genomen met een volstrekte meerderheid van de ter vergadering rechtsgeldig uitgebrachte stemmen. Elke bestuurder heeft één stem. Indien de stemmen staken, beslist de bestuurder met de titel voorzitter. Echter, het bestuur is bevoegd typen besluiten aan te wijzen waarvoor een afwijkende, strengere, regeling geldt. Deze typen besluiten en de aard van de afwijking dienen duidelijk te worden omschreven en op schrift te worden gesteld.
- 19.3 Het bestuur kan in een vergadering alleen geldige besluiten nemen, indien de meerderheid van de bestuurders – die in functie zijn, en niet zijn geschorst en geen tegenstrijdig belang hebben in de zin van artikel 20.1. – ter vergadering aanwezig of vertegenwoordigd is. Echter, het bestuur is bevoegd typen besluiten aan te wijzen waarvoor een afwijkende, strengere, regeling geldt. Deze typen besluiten en de aard van de afwijking dienen duidelijk te worden omschreven en op schrift te worden gesteld.
- 19.4 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.
- 19.5 Voor besluitvorming buiten vergadering is vereist dat het voorstel aan alle in functie zijnde bestuurders is voorgelegd die geen tegenstrijdig belang hebben als bedoeld in de zin van artikel 20.1, zij in de gelegenheid zijn gesteld hun zienswijze kenbaar te maken met betrekking tot het desbetreffende besluit, geen van de bestuurders zich tegen deze wijze van besluitvorming heeft verzet en een overeenkomstig artikel 19.2 bepaalde meerderheid van de bestuurders uitdrukkelijk heeft verklaard in te stemmen met de aldus schriftelijk aanvaarde besluiten.
- 19.6 Derden mogen afgaan op een schriftelijke verklaring van de *Lead Independent Director* of van de secretaris van de vennootschap omtrent besluiten die door het bestuur of een commissie 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.
- 19.7 Tijdens bestuursvergaderingen en met betrekking tot het nemen van besluiten mag een bestuurder alleen worden vertegenwoordigd door een andere bestuurder door middel van een schriftelijke volmacht. Een

bestuurder kan ter vergadering niet meer dan één (1) andere bestuurder vertegenwoordigen.

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

Artikel 20. Tegenstrijdige belangen.

- 20.1 Een bestuurder met een tegenstrijdig belang als bedoeld in artikel 20.2 of met een belang dat de schijn van een dergelijk tegenstrijdig belang kan hebben (beide een **(potentieel) tegenstrijdig belang**) stelt zijn medebestuurders van de aard en omvang van dat belang in kennis.
- 20.2 Een bestuurder neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming binnen het bestuur, indien de desbetreffende bestuurder 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.
- 20.3 Van een tegenstrijdig belang als bedoeld in artikel 20.2 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 20.2.
- 20.4 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.
- 20.5 Een (potentieel) tegenstrijdig belang tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid als bedoeld in artikel 18.1 niet aan.

Artikel 21. Ontstentenis of belet.

- 21.1 Het bestuur kan voor elke vacante zetel in het bestuur bepalen dat deze tijdelijk zal worden bezet door een persoon (een tijdelijk waarnemer) aangewezen door het bestuur. Als zodanig kunnen onder meer voormalige leden van het bestuur (ongeacht de reden waarom zij geen lid van het bestuur meer zijn) worden aangewezen.
- 21.2 Indien en voor zolang een of meer zetels in het bestuur vacant zijn, is degene of zijn degenen die (al dan niet als tijdelijk waarnemer) wel een zetel in het bestuur bezetten tijdelijk met het besturen van de vennootschap belast.
- 21.3 Indien de zetel in het bestuur van één of meer uitvoerend bestuurders vacant is, dan kan het bestuur een niet-uitvoerend bestuurder aanwijzen die tijdelijk de taken en bevoegdheden van de uitvoerend bestuurder zal waarnemen.
- 21.4 Bij de vaststelling in hoeverre leden van het bestuur aanwezig of vertegenwoordigd zijn, instemmen met een wijze van besluitvorming, of stemmen, worden tijdelijk waarnemers meegerekend en wordt geen

rekening gehouden met vacante zetels waarvoor geen tijdelijke waarnemer is benoemd.

- 21.5 Voor de toepassing van dit artikel 21 wordt de zetel van een lid van het bestuur dat belet heeft, gelijk gesteld met een vacante zetel.

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; en
 - (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 artikel 22.1 tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van het bestuur of de leden van het bestuur niet aan.

Artikel 23. Vrijwaring en verzekering.

- 23.1 Voor zover rechtens toelaatbaar vrijwaart de vennootschap iedere zittende en voormalige bestuurder (ieder van hen, alleen voor de toepassing van dit artikel 23, een **Gevrijwaarde Persoon**), en stelt deze schadeloos, voor elke aansprakelijkheid en alle claims, uitspraken, boetes en schade (**Claims**) die de Gevrijwaarde Persoon heeft moeten dragen in verband met een te verwachten, lopende of beëindigde actie, onderzoek of andere procedure van civielrechtelijke, strafrechtelijke of administratiefrechtelijke aard (elk, een **Juridische Actie**), van of geïnitieerd door enige partij, niet zijnde de vennootschap of een groepsmaatschappij daarvan, als gevolg van enig doen of nalaten in zijn hoedanigheid van Gevrijwaarde Persoon of een daaraan gerelateerde hoedanigheid. Onder Claims worden mede verstaan afgeleide acties tegen de Gevrijwaarde Persoon van of geïnitieerd door de vennootschap of een groepsmaatschappij daarvan alsmede (regres)vorderingen van de vennootschap of een groepsmaatschappij daarvan ter zake van betalingen op grond van claims van derden, indien de Gevrijwaarde Persoon daarvoor persoonlijk aansprakelijk wordt gehouden.
- 23.2 De Gevrijwaarde Persoon wordt niet gevrijwaard voor Claims voor zover deze betrekking hebben op het behalen van persoonlijke winst, voordeel of beloning waartoe hij juridisch niet was gerechtigd, of als de

- aansprakelijkheid van de Gevrijwaarde Persoon wegens opzet of bewuste roekeloosheid bij in kracht van gewijsde gegaan vonnis is vastgesteld.
- 23.3 De vennootschap zorgt voorts voor een adequate verzekering tegen Claims tegen huidige en voormalige bestuurders (**bca-verzekering**) en draagt daarvan de kosten.
- 23.4 Alle kosten (redelijke advocatenhonoraria en proceskosten inbegrepen) (tezamen **Kosten**) die de Gevrijwaarde Persoon heeft moeten dragen in verband met een Juridische Actie zullen door de vennootschap worden voldaan of vergoed, maar slechts na ontvangst van een schriftelijke toezegging van de Gevrijwaarde Persoon dat hij zodanige Kosten zal terugbetalen als een bevoegde rechter bij in kracht van gewijsde gegaan vonnis heeft vastgesteld dat hij niet gerechtigd is om aldus schadeloos gesteld te worden. Onder Kosten wordt mede verstaan de door de Gevrijwaarde Persoon eventueel verschuldigde belasting op grond van de aan hem gegeven vrijwaring.
- 23.5 Ook ingeval van een Juridische Actie tegen de Gevrijwaarde Persoon die aanhangig is gemaakt door de vennootschap of een groepsmaatschappij zal de vennootschap redelijke advocatenhonoraria en proceskosten voldoen of aan de Gevrijwaarde Persoon vergoeden, maar slechts na ontvangst van een schriftelijke toezegging van de Gevrijwaarde Persoon dat hij zodanige honoraria en kosten zal terugbetalen als een bevoegde rechter bij in kracht van gewijsde gegaan vonnis de Juridische Actie heeft beslist in het voordeel van de vennootschap of de desbetreffende groepsmaatschappij.
- 23.6 De Gevrijwaarde Persoon zal geen persoonlijke financiële aansprakelijkheid jegens derden aanvaarden en geen vaststellingsovereenkomst in dat opzicht aangaan, zonder voorafgaande schriftelijke toestemming van de vennootschap. De vennootschap en de Gevrijwaarde Persoon zullen zich in redelijkheid inspannen om samen te werken teneinde overeenstemming te bereiken over de wijze van verdediging ter zake van enige Claim. Indien echter de vennootschap en de Gevrijwaarde Persoon geen overeenstemming bereiken zal de Gevrijwaarde Persoon, om aanspraak te kunnen maken op de vrijwaring als bedoeld in dit artikel 23, alle door de vennootschap naar eigen inzicht gegeven instructies opvolgen.
- 23.7 De vrijwaring als bedoeld in dit artikel 23 geldt niet voor Claims en Kosten voor zover deze door verzekeraars worden vergoed.
- 24.8 Dit artikel 23 kan worden gewijzigd zonder instemming van de Gevrijwaarde Personen als zodanig. Echter, de hierin gegeven vrijwaring zal niettemin haar gelding behouden ten aanzien van Claims en/of Kosten die zijn ontstaan uit handelingen of nalatigheid van de Gevrijwaarde Persoon in de periode waarin deze bepaling van kracht was.

HOOFDSTUK 5. JAARREKENING; WINST EN UITKERINGEN.

Artikel 24. Boekjaar en jaarrekening.

- 24.1 Het boekjaar van de vennootschap valt samen met het kalenderjaar.
- 24.2 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 dient het bestuur ook het bestuursverslag ter inzage voor de aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten te leggen.

- 24.3 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.
- 24.4 De vennootschap zorgt dat de opgemaakte jaarrekening, het bestuursverslag en de krachtens de wet toe te voegen gegevens vanaf de datum van 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.
- 24.5 Op de jaarrekening, het bestuursverslag en de krachtens de wet toe te voegen gegevens zijn voorts van toepassing de bepalingen van Boek 2, Titel 9, van het Burgerlijk Wetboek.
- 24.6 De taal van de jaarrekening en het bestuursverslag is Engels.

Artikel 25. Externe accountant.

- 25.1 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. Als de algemene vergadering van aandeelhouders de opdracht niet aan de externe accountant verleent, wordt de opdracht verleend door het bestuur.
- 25.2 De externe accountant is gerechtigd tot inzage van alle boeken en bescheiden van de vennootschap en het is hem verboden hetgeen hem over de zaken van de vennootschap blijkt of medegedeeld wordt verder bekend te maken dan zijn opdracht met zich brengt. Zijn bezoldiging komt ten laste van de vennootschap.
- 25.3 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.
- 25.4 De externe accountant geeft de uitslag van zijn onderzoek weer in een verklaring omtrent de getrouwheid van de jaarrekening.
- 25.5 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 26. Vaststelling van de jaarrekening en kwijting.

- 26.1 De algemene vergadering stelt de jaarrekening vast.
- 26.2 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 bestuurders 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 27. Reserves, winst en uitkeringen.

27.1 Na vaststelling van de jaarrekening, echter niet later dan zes maanden na afloop van het betreffende boekjaar, wordt een bedrag in contanten uitgekeerd op de preferente aandelen met betrekking tot het voorgaande boekjaar, welke uitkering als volgt wordt berekend:

- (a) indien de preferente aandelen zijn volgestort ten laste van de reserves van de vennootschap zal het jaarlijks uit te keren bedrag voor alle uitstaande preferente aandelen gezamenlijk éénduizend euro (EUR 1.000) bedragen; en
- (b) de uitkering bedraagt in andere gevallen een percentage dat gelijk is aan de drie (3) maands Euribor (Euro Interbank Offered Rate) – gewogen naar het aantal dagen waarover de uitkering geschiedt – verhoogd met een door het bestuur vastgestelde opslag ter grootte van minimaal één procentpunt en maximaal vijf procentpunten, afhankelijk van de dan geldende marktomstandigheden.

De uitkering bedoeld onder (a) en (b) wordt berekend naar tijdsgelang, indien de betrokken preferente aandelen in de loop van het boekjaar zijn uitgegeven. Uitkeringen op de preferente aandelen worden berekend over het gestorte deel van de nominale waarde van de preferente aandelen. Betaling van zulke uitkeringen is onderworpen aan het bepaalde in artikel 27.8.

Het bedrag van de uitkering komt ten laste van de winst behaald gedurende het boekjaar waarover de uitkering wordt gedaan of, indien en voor zover deze winst niet voldoende is, ten laste van het overige uitkeerbare vermogen van de vennootschap.

Op de preferente aandelen worden geen verdere uitkeringen gedaan.

27.2 Het bestuur kan de in een boekjaar behaalde winst die overblijft na toepassing van artikel 27.1 geheel of ten dele bestemmen voor versterking of vorming van reserves.

27.3 De winst die overblijft na toepassing van de artikelen 27.1 en 27.2 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.

27.4 Uitkeringen ten laste van de vrij uitkeerbare reserves van de vennootschap worden gedaan krachtens besluit van de algemene vergadering op voorstel van het bestuur.

27.5 Mits uit een door het bestuur ondertekende tussentijdse vermogensopstelling blijkt dat aan het in artikel 34.8 bedoelde vereiste betreffende de vermogenstoestand is voldaan, kan het bestuur aan de houders van gewone aandelen en/of aan de houders van preferente aandelen één of meer tussentijdse uitkeringen doen, echter voor wat betreft de preferente aandelen met inachtneming van het maximum, bedoeld in artikel 27.1.

- 27.6 Het bestuur is bevoegd om te bepalen dat een uitkering op gewone aandelen niet in geld maar in natura zal geschieden, of in de vorm van gewone aandelen zal worden gedaan of te bepalen dat houders van gewone aandelen de keuze wordt gelaten om de uitkering in geld en/of in natura, en/of in de vorm van gewone 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.
- 27.7 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.
- 27.8 Uitkeringen kunnen slechts worden gedaan voor zover het eigen vermogen van de vennootschap groter is dan het bedrag van het gestorte en opgevraagde deel van het geplaatste kapitaal vermeerderd met de reserves die krachtens de wet of deze statuten moeten worden aangehouden.
- 27.9 Alle uitkeringen kunnen worden gedaan in een andere munteenheid dan de euro.

Artikel 28. Betaalbaarstelling van en gerechtigdheid tot uitkeringen.

- 28.1 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. Voor de gewone aandelen en voor de preferente aandelen kunnen verschillende tijdstippen van betaalbaarstelling worden aangewezen.
- 28.2 De vordering tot uitkering van dividend van een aandeelhouder verjaart door een tijdsverloop van vijf jaren na de dag van betaalbaarstelling.
- 28.3 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 29. Jaarlijkse en buitengewone algemene vergaderingen van aandeelhouders.

- 29.1 Jaarlijks wordt voor het einde van de maand juni een Algemene Vergadering van Aandeelhouders gehouden.
- 29.2 Andere 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.

Artikel 30. Oproeping en agenda van vergaderingen.

- 30.1 Algemene vergaderingen van aandeelhouders worden bijeengeroepen door het bestuur.
- 30.2 De oproeping geschiedt met inachtneming van de wettelijke oproepingstermijn.

- 30.3 Bij de oproeping worden vermeld:
- (a) de te behandelen onderwerpen;
 - (b) de plaats en het tijdstip van de vergadering;
 - (c) de vereisten voor toegang tot de vergadering, zoals beschreven in de artikelen 34.2 en 34.3, alsmede de informatie zoals vermeld in artikel 35.3 (indien van toepassing); en
 - (d) het adres van de website van de vennootschap, alsmede overige door de wet voorgeschreven informatie.
- 30.4 Mededelingen welke krachtens de wet of deze statuten aan de algemene vergadering moeten worden gericht, kunnen geschieden door opnemings 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.
- 30.5 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, 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 (60) kalenderdagen voor de datum van de algemene vergadering van aandeelhouders bij de voorzitter of de bestuurder met de titel *Lead Independent Director* schriftelijk is ingediend.
- 30.6 De oproeping geschiedt op de wijze vermeld in Artikel 37.

Artikel 31. Plaats van vergaderingen.

Algemene vergaderingen van aandeelhouders worden gehouden te Amsterdam, Utrecht, Haarlemmermeer (daaronder begrepen luchthaven Schiphol), of Joure (gemeente De Friese Meren), ter keuze van degene die de vergadering bijeenroept.

Artikel 32. Voorzitter van de vergadering.

- 32.1 De algemene vergaderingen van aandeelhouders worden voorgezeten door de voorzitter en bij diens afwezigheid door de bestuurder met de titel *Lead Independent Director*, of bij afwezigheid van de voorzitter en de *Lead Independent Director* door een bestuurder aangewezen door de ter vergadering aanwezige bestuurders. Ingeval alle voornoemde bestuurders afwezig zijn, wijst het bestuur een andere bestuurder aan als voorzitter van de vergadering. Aan de voorzitter van de vergadering komen alle bevoegdheden toe die nodig zijn om de algemene vergadering van aandeelhouders goed en ordelijk te laten functioneren.
- 32.2 Indien niet volgens artikel 32.1 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 bestuurder, daartoe door de aanwezige bestuurders aangewezen.

Artikel 33. Notulen.

- 33.1 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 van de vergadering en de

secretaris van de vennootschap worden vastgesteld en ten blijke daarvan door hen ondertekend.

- 33.2 De voorzitter van de vergadering 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 34. Vergaderrechten en toegang.

- 34.1 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.
- 34.2 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. De registratiedatum is de achtentwintigste dag voor die van de vergadering. Bij de oproeping van de vergadering wordt vermeld de wijze waarop personen met vergaderrechten zich kunnen laten registreren en de wijze waarop zij hun rechten kunnen uitoefenen.
- 34.3 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.
- 34.4 Het bestuur kan bepalen dat de stemrechten en het vergaderrecht 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.
- 34.5 Het bestuur kan nadere voorwaarden stellen aan het gebruik van het elektronische communicatiemiddel als bedoeld in artikel 34.4, 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 goeddunkten. Een eventueel niet of gebrekkig functioneren van de gebruikte elektronische communicatiemiddelen komt voor risico van de personen met vergaderrechten die ervan gebruikmaken.
- 34.6 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 deze persoon 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 34.4 deelnemen aan de vergadering of hun stem hebben uitgebracht op de wijze zoals bedoeld in artikel 35.3. 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.

- 34.7 De bestuurders 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.
- 34.8 Over de toelating tot de vergadering van anderen dan de hiervoor in dit artikel 34 bedoelde personen beslist de voorzitter van de vergadering.
- 34.9 De officiële taal van de algemene vergaderingen van aandeelhouders is Engels.

Artikel 35. Stemmingen en besluitvorming.

- 35.1 Elk aandeel geeft recht op het uitbrengen van één (1) stem.
- 35.2 Alle besluiten in de algemene vergadering van aandeelhouders worden, behalve in de gevallen waarin de wet of deze statuten een grotere meerderheid of een quorum voorschrijven, genomen met een gewone meerderheid van de rechtsgeldig ter vergadering uitgebrachte stemmen ongeacht het ter vergadering aanwezige of vertegenwoordigde aandelenkapitaal. Staken de stemmen, dan is het voorstel verworpen.
- 35.3 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 34.2. Onverminderd het overigens in artikel 34 bepaalde wordt bij de oproeping van de algemene vergadering van aandeelhouders vermeld op welke wijze en onder welke voorwaarden de stemgerechtigden hun rechten voorafgaand aan de vergadering kunnen uitoefenen.
- 35.4 Blanco en ongeldige stemmen worden als niet uitgebracht beschouwd.
- 35.5 De voorzitter van de vergadering bepaalt of en in hoeverre de stemming mondeling, schriftelijk, elektronisch of bij acclamatie geschiedt.
- 35.6 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 op grond van deze statuten of de wet is bepaald dat daarvoor geen stemrecht kan worden uitgebracht.

Artikel 36. Vergaderingen van houders van een bepaalde soort.

- 36.1 Soortvergaderingen worden gehouden zo dikwijls het bestuur deze bijeenroept. Het bepaalde in de artikelen 30 tot en met 35 is van overeenkomstige toepassing, behoudens voor zover anders bepaald in dit artikel 36.
- 36.2 Alle besluiten van een soortvergadering worden genomen met een gewone meerderheid van de rechtsgeldig op de aandelen van de betreffende soort uitgebrachte stemmen, ongeacht het ter vergadering aanwezige of vertegenwoordigde aandelenkapitaal. Staken de stemmen, dan is het voorstel verworpen.
- 36.3 Voor een vergadering van houders van preferente aandelen geldt een oproepingstermijn van ten minste vijftien (15) kalenderdagen en wordt er geen registratiedatum vastgesteld. Indien op een dergelijke soortvergadering alle uitstaande aandelen van de betreffende soort zijn vertegenwoordigd, kunnen geldige besluiten worden genomen zonder inachtneming van het in artikel 36.1 bepaalde, mits deze unaniem worden genomen.
- 36.4 Indien de algemene vergadering een besluit neemt waarbij voor de geldigheid of de tenuitvoerlegging van dit besluit de toestemming van een soortvergadering vereist is, en indien het besluit wordt genomen in de algemene vergadering, en de meerderheid van de soortvergadering zoals bedoeld in artikel 36.2 voor het betreffende voorstel stemt, is de toestemming van de betreffende soortvergadering aldus verleend.

Artikel 37. Oproepingen en kennisgevingen.

- 37.1 De oproepingen tot 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 desbetreffende effectenbeurs.
- 37.2 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 37.1.
- 37.3 Het hiervoor in dit artikel 37 bepaalde is van overeenkomstige toepassing op andere kennisgevingen, oproepingen en mededelingen aan aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten.

HOOFDSTUK 7. DIVERSEN

Artikel 38. Beslechting van geschillen.

- 38.1 Voor zover de wet dat toestaat, is de Nederlandse rechter bevoegd kennis te nemen van alle geschillen met betrekking tot de interne organisatie van de vennootschap, waaronder geschillen tussen de vennootschap en haar aandeelhouders en bestuurders als zodanig.
- 38.2 Het bepaalde in dit artikel 38 ten aanzien van aandeelhouders en bestuurders geldt ook ten aanzien van personen die rechten hebben of hadden ten aanzien van de vennootschap voor het verkrijgen van aandelen, voormalige

aandeelhouders, personen die vergaderrechten hebben of hadden anders dan als aandeelhouder, voormalige bestuurders en andere personen die een functie bekleden of bekleedden ingevolge een benoeming of aanwijzing in overeenstemming met deze statuten.

Artikel 39. Statutenwijziging.

- 39.1 De algemene vergadering kan een besluit tot wijziging van de statuten nemen, echter alleen op voorstel van het bestuur. Een dergelijk voorstel moet steeds in de oproeping tot de algemene vergadering van aandeelhouders worden vermeld. Voor elk besluit van de algemene vergadering tot het wijzigen van de statuten is de meerderheid van ten minste twee derde van de geldig uitgebrachte stemmen vereist, indien minder dan de helft van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigd is ter vergadering.
- 39.2 Wanneer aan de algemene vergadering van aandeelhouders 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 de dag van de vergadering kosteloos verkrijgbaar te worden gesteld.

Artikel 40. Ontbinding en vereffening.

- 40.1 De vennootschap kan worden ontbonden door een daartoe strekkend besluit van de algemene vergadering, doch uitsluitend op voorstel van het bestuur. 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.
- 40.2 In geval van ontbinding van de vennootschap krachtens besluit van de algemene vergadering 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.
- 40.3 Gedurende de vereffening blijven de bepalingen van deze statuten zoveel mogelijk van kracht.
- 40.4 Van hetgeen resteert van het vermogen van de vennootschap na betaling van alle schulden en de kosten van de vereffening wordt allereerst, zoveel mogelijk, aan de houders van preferente aandelen het op hun preferente aandelen gestorte bedrag uitbetaald, vermeerderd met een percentage gelijk aan het in artikel 27.1 bedoelde percentage berekend over ieder jaar of gedeelte van een jaar in de periode, die aanvangt op de dag volgende op de periode waarover het laatste een uitkering op de preferente aandelen is gedaan en die eindigt op de dag van de in dit artikel 40.4 bedoelde betaling op de preferente aandelen. De vorige zin is niet van toepassing wanneer de uitstaande preferente aandelen zijn uitgegeven en volgestort ten laste van de reserves van de vennootschap.

- 40.5 Na 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 van de vennootschap is aangewezen.
- 40.6 Op de vereffening zijn overigens de bepalingen van Titel 1, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

0 - 0 - 0



ARTICLES OF ASSOCIATION

OF

JDE PEET'S N.V.

AS OF 2 JUNE 2020

ALLEN & OVERY

Allen & Overy LLP

0117703-0000014 EUO3: 1481475049.11

INDEX

Page

Chapter 1. DEFINITIONS.....	1
Article 1. Definitions and Construction.....	1
Chapter 2. NAME, OFFICIAL SEAT AND OBJECTS	2
Article 2. Name and Official Seat	2
Article 3. Objects.....	2
Chapter 3. SHARE CAPITAL AND SHARES.....	2
Article 4. Authorised Capital and Shares	2
Article 5. Register of Shareholders.....	3
Article 6. Resolution to Issue Shares; Conditions of Issuance.	3
Article 7. Pre-emptive Rights.	4
Article 8. Payment on Shares	4
Article 9. Treasury Shares.	5
Article 10. Reduction of the Issued Capital.....	5
Article 11. Transfer of Shares.....	6
Article 12. Usufruct, Pledge and Depositary Receipts with respect to Shares	6
Chapter 4. THE BOARD.....	7
Article 13. Composition of the Board.....	7
Article 14. Appointment, Suspension and Removal of Directors.....	7
Article 15. Remuneration of Directors	7
Article 16. General Duties of the Board.	8
Article 17. Allocation of Duties within the Board; Company Secretary	8
Article 18. Representation.	8
Article 19. Meetings; Decision-making Process.....	9
Article 20. Conflicts of Interests.....	9
Article 21. Vacancies and Inability to Act.....	10
Article 22. Approval of Board Resolutions.	10
Article 23. Indemnity and Insurance	11
Chapter 5. ANNUAL ACCOUNTS; PROFITS AND DISTRIBUTIONS.	12
Article 24. Financial Year and Annual Accounts.....	12
Article 25. External Auditor	12
Article 26. Adoption of the Annual Accounts and Release from Liability.....	12
Article 27. Reserves, Profits and Distributions.	13
Article 28. Payment of and Entitlement to Distributions.	14
Chapter 6. THE GENERAL MEETING	14
Article 29. Annual and Extraordinary General Meetings of Shareholders	14
Article 30. Notice and Agenda of Meetings.	14
Article 31. Venue of Meetings.	15
Article 32. Chairman of the Meeting.....	15
Article 33. Minutes.	15
Article 34. Rights at Meetings and Admittance.....	15
Article 35. Voting Rights and Adoption of Resolutions.....	16
Article 36. Meetings of Holders of Shares of a particular class	17
Article 37. Notices and Announcements.	17
Chapter 7. MISCELLANEOUS.	17
Article 38. Dispute Resolution.	17
Article 39. Amendment of Articles of Association.	17
Article 40. Dissolution and Liquidation.	18

ARTICLES OF ASSOCIATION:

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 (*het bestuur*) of the Company.
- Class Meetings** means meetings of the holders of Shares of a particular class.
- 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.
- 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.
- Executive Director** means a Director appointed as Executive Director in accordance with Article 14.1.
- External Auditor** has the meaning ascribed to that term in Article 25.1.
- General Meeting** or **General Meeting of Shareholders** means the corporate 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 entitled to attend the General Meeting of Shareholders.
- Non-Executive Director** means a Director appointed as Non-Executive Director in accordance with Article 14.1.
- Ordinary Share** means an ordinary share in the capital of the Company.
- Preference Share** means a preference share in the capital of the Company.
- Share** means a share in the capital of the Company. Unless the contrary is apparent, this includes each Ordinary Share and each Preference Share.
- 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 In addition, certain terms not used outside the scope of a particular Article are defined in the Article concerned.
- 1.3 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.
- 1.4 References in these Articles of Association to the meeting of holders of Shares of a particular class will be understood to mean the corporate body of the Company consisting of the holders of Shares of the relevant class or (as the case may be) a meeting of holders of Shares of the relevant class (or their representatives) and other persons entitled to attend such meetings.
- 1.5 References to **Articles** refer to articles which are part of these Articles of Association, except where expressly indicated otherwise.

- 1.6 Unless the context requires otherwise, words and expressions contained and not otherwise defined in these Articles of Association bear the same meaning as in the Dutch Civil Code. Also, unless otherwise indicated, 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:
JDE Peet's 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) the development, manufacturing, marketing, distribution and sales of coffee and tea products; including machines related thereto;
- (b) to incorporate, to participate in any manner whatsoever, to manage, to supervise, to cooperate with, to acquire, to maintain, to dispose of, to transfer or to administer in any other manner whatsoever all sorts of participations and interests in businesses, legal entities and companies as well as to enter into joint ventures;
- (c) to finance businesses, legal entities and companies;
- (d) to borrow, to lend and to raise funds, to participate in all sorts of financial transactions, including the issue of bonds, promissory notes or other securities, to invest in securities in the widest sense of the word, and to enter into agreements in connection with the foregoing;
- (e) to grant guarantees, to bind the Company and to grant security over the assets of the Company for the benefit of legal entities and companies with which the Company forms a group and for the benefit of third parties;
- (f) to advise and to render services to legal entities and companies with which the Company forms a group and to third parties;
- (g) to acquire, to administer, to operate, to encumber, to dispose of and to transfer moveable assets and real property and any right to or interest therein;
- (h) to trade in currencies, securities and financial assets in general;
- (i) to obtain, to exploit, to dispose of and to transfer patents and other industrial and intellectual property rights, to obtain and to grant licenses, sub-licenses and similar rights of whatever name and description and, if necessary, to protect the rights derived from patents and other industrial and intellectual property rights, licenses, sub-licenses and similar rights against infringements by third parties;
- (j) to carry out all sorts of industrial, financial and commercial activities, including the import, export, purchase, sale, distribution and marketing of products and raw materials;

and all matters related or conducive to the above, with the objects to be given their most expansive possible interpretation. In pursuing its objects, the Company shall also take into account the interests of the legal entities and companies with which it forms a group.

CHAPTER 3. SHARE CAPITAL AND SHARES

Article 4. Authorised Capital and Shares.

- 4.1 The authorised capital of the Company amounts to twenty million euro (EUR 20,000,000).
- 4.2 The authorised capital consists of two billion (2,000,000,000) Shares, having a nominal value of one eurocent (EUR 0.01) each, and is divided as follows:
 - one billion (1,000,000,000) Ordinary Shares; and
 - one billion (1,000,000,000) Preference Shares.
- 4.3 All Shares will be registered Shares. No share certificates will be issued.

Article 5. Register of Shareholders.

- 5.1 The Company must keep a register of shareholders. The 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 and further such information as the law prescribes or the Board considers necessary to the Company in writing; these will be recorded in the register of shareholders. The Board will supply anyone recorded in the register on request and free of charge with an extract from the register relating to his or her right to Shares.
- 5.3 The register will be kept up to date. The Board will set rules with respect to the signing of registrations and entries in the register of shareholders.
- 5.4 Section 2:85 of the Dutch Civil Code applies to the register of shareholders.

Article 6. Resolution to Issue Shares; 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 the Board is designated to do so by the General Meeting. Such designation can be made each time for a maximum period of five (5) years and can be extended each time for a maximum period of five (5) years. A designation must determine the number of Shares of each class concerned which may be issued pursuant to a resolution of the Board. If so included in the resolution, a resolution of the General Meeting to designate the Board as a corporate body of the Company authorised to issue Shares can only be withdrawn at the proposal of the Board.
- 6.3 A resolution of the General Meeting to issue Shares or to designate the Board as the corporate body of the Company authorised to do so can only be adopted at the proposal of the Board.
- 6.4 The corporate body of the Company authorised to issue Shares may decide to issue Preference Shares to an outside foundation as anti-takeover measure.
- 6.5 If so decided by the corporate body authorised to issue Shares, Shares can be issued at the expense of any reserve.
- 6.6 The foregoing provisions of this Article 6 apply by analogy to the granting of rights to subscribe for Shares,
- 6.7 The corporate body of the Company resolving to issue Shares must determine the issue price and the other conditions of issuance.
- 6.8 In the event of an issue of Preference Shares, a General Meeting must be convened, to be held not later than twenty-two (22) months after the date on which the Preference Shares were issued

for the first time. The agenda for that meeting must include a resolution relating to the repurchase of the Preference Shares in accordance with the provisions of Article 9 or the cancellation of the Preference Shares in accordance with the provisions of Article 10. If the resolution to be adopted in respect of this item on the agenda does not result in the repurchase or cancellation of the Preference Shares, a General Meeting must be convened and held, in each case within six months of the previous meeting, the agenda of which meeting must include a resolution relating to the repurchase or cancellation of the Preference Shares, until such time as no more Preference Shares remain outstanding.

Article 7. Pre-emptive Rights.

- 7.1 Upon the issuance of Ordinary Shares, each holder of Ordinary Shares will have pre-emptive rights in proportion to the aggregate nominal value of the Ordinary Shares held. A Shareholder will not have pre-emptive rights in respect of Shares issued against a non-cash contribution. Nor will the Shareholder have pre-emptive rights in respect of Ordinary Shares issued to employees of the Company or of a group company (*groepsmaatschappij*). Holders of Preference Shares shall not have pre-emptive rights in respect of the issuance of Ordinary Shares and vice versa.
- 7.2 Prior to each individual issuance of Ordinary Shares, pre-emptive rights may be restricted or excluded by a resolution of the General Meeting. However, with respect to an issue of Ordinary 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 the Board is designated 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 corporate 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 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 pre-emptive rights or to designate the Board as the corporate body of the Company authorised to do so requires a majority of not less than two-thirds of the votes validly 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 Ordinary Shares, the holders of Ordinary Shares will have pre-emptive rights in respect thereof; the foregoing provisions of this Article 7 apply by analogy. Holders of Ordinary Shares will have no pre-emptive rights in respect of Ordinary Shares issued to a person exercising a right to subscribe for Ordinary Shares previously granted.

Article 8. Payment on Shares.

- 8.1 Upon issuance of an Ordinary Share, the full nominal value thereof must be paid-up, as well as the amount of the share premium 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 Upon issuance of a Preference Share, at least one fourth of the nominal value thereof must be paid-up. Additional payments on Preference Shares must be made after such additional payments have been claimed by the Company pursuant to a resolution of the Board.
- 8.3 Payment for a Share must be made in cash insofar as no contribution in any other form has been agreed on.

- 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. Treasury Shares.

- 9.1 When issuing Shares, neither the Company nor its subsidiaries may 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 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 (18) 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.
- 9.4 The Company may, without authorization 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.
- 9.5 Article 9.3 does not apply to Shares or depositary receipts for Shares which the Company acquires by universal succession in title.
- 9.6 No voting rights may be exercised 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 distributions or other payments will be made on Shares which the Company holds in its own share capital.
- 9.7 The Company is authorised to alienate Shares held by the Company, or depositary receipts for Shares, pursuant to a resolution of the Board.
- 9.8 Treasury 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 these Articles of Association. Such resolution will indicate the Shares to which the resolution relates, as well as the provisions for the implementation of such resolution.
- 10.2 A resolution to cancel Shares can only relate to:
- (a) Shares held by the Company itself or of which it holds the depositary receipts; or
 - (b) all Preference Shares.
- 10.3 Reduction of the nominal value of the Shares without repayment and without release from the obligation to pay up the Shares shall take place proportionately on all Shares of the same class. The requirement of proportion may be deviated from with the consent of all Shareholders concerned.

- 10.4 Partial repayment on Shares or release from the obligation to make payments will only be possible for the purpose of execution of a resolution to reduce the nominal value of the Shares. Such repayment or release shall take place:
- (a) with regard to all Shares; or
 - (b) with regard to all Preference Shares or all Ordinary Shares.
- 10.5 If Preference Shares are cancelled, the amounts paid up on these Preference Shares are to be repaid and any distribution still lacking, if any, to be calculated time-proportionately up to and including the day of payment with due observance of the provisions of Article 27 is to be made. The previous sentence does not apply to Preference Shares issued and paid-up at the expense of the Company's reserves, nor to Preference Shares which at the time of their cancellation are held by the Company itself.
- 10.6 A resolution to cancel the outstanding Preference Shares shall require the prior approval of the meeting of holders of Preference Shares.
- 10.7 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.
- 11.4 Preference Shares can only be transferred with the prior approval of the Board. A request for approval must be made in writing and addressed to the Company, for the attention of the Board. It must state the number of Preference Shares the applicant wishes to transfer and the person to whom the applicant wishes to transfer the Preference Shares concerned. The Board must respond to the request within three months from its receipt. If the Board refuses to grant the approval requested, it must inform the applicant of another person who is prepared to purchase the Preference Shares concerned against payment in cash. If that other person and the applicant do not reach agreement on the purchase price, it will be determined by one or more experts designated by the Board. When determining this purchase price, no value will be attributed to the voting rights attached to the Preference Shares.

Article 12. Usufruct, Pledge and Depositary Receipts with respect to 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 are entitled to attend the General Meeting of Shareholders. A usufructuary without voting rights is not entitled to attend the General Meeting of Shareholders.

- 12.2 The provisions of Articles 11.1 and 11.2 also 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 the right to attend the General Meeting of Shareholders accrue to the pledgee of Shares.
- 12.3 Holders of depositary receipts for Shares are not entitled to attend the General Meeting of Shareholders and do not have the other rights which the Dutch Civil Code confers upon depositary receipts issued with the cooperation of the Company, unless the Company explicitly grants one or more of these rights by a resolution to that effect by the Board.

CHAPTER 4. THE BOARD.

Article 13. Composition of the Board.

- 13.1 The Board comprises of one or more Executive Directors and one or more Non-Executive Directors. The total number of Directors, as well as the number of Executive Directors and Non-Executive Directors, is determined by the Non-Executive Directors.
- 13.2 Only individuals can be Non-Executive Directors.

Article 14. Appointment, Suspension and Removal of Directors.

- 14.1 Directors will be appointed by the General Meeting of Shareholders at the proposal of the Board. A resolution of the General Meeting of Shareholders to appoint a Director other than pursuant to a proposal by the Board requires a simple majority of the votes validly cast representing at least one-third of the issued share capital. Directors will be appointed either as an Executive Director or as a Non-Executive Director.
- 14.2 At a General Meeting of Shareholders, votes in respect of the appointment of a Director can only be cast for candidates named in the agenda of the meeting or explanatory notes thereto.
- 14.3 A proposal to appoint a Director will state the candidate's age and the positions he holds or has held, insofar as these are relevant for the performance of the duties of a Director. The proposal must state the reasons on which it is based.
- 14.4 A proposal to appoint a Director will also state the candidate's term of office. A Director who ceases this term of office is immediately eligible for reappointment.
- 14.5 Each Director may be suspended or removed by the General Meeting of Shareholders at any time. A resolution of the General Meeting of Shareholders to suspend or remove a Director other than pursuant to a proposal by the Board requires a simple majority of the votes validly cast representing at least one-third of the issued share capital. An Executive Director may also be suspended by the Board. A suspension by the Board may at any time be discontinued by the General Meeting of Shareholders.
- 14.6 Any suspension may be extended one or more times, but may not last longer than three months in the aggregate. If, at the end of that period, no decision has been taken on termination of the suspension or on removal, the suspension will end.

Article 15. Remuneration of Directors.

- 15.1 The Company must have a policy with respect to the remuneration of Directors. This policy is determined by the General Meeting with a simple majority of the votes validly cast without any quorum being required; the Board will make a proposal to that end. The Executive Directors may not participate in the discussion and decision-making process of the Board with respect to the remuneration policy.

- 15.2 The authority to establish remuneration and other terms of service for Directors is vested in the Board, with due observance of the remuneration policy referred to in Article 15.1 and applicable provisions of law. The Executive Directors may not participate in the discussion and decision-making process of the Board with respect to the remuneration of Executive Directors.
- 15.3 The Board shall submit to the General Meeting of Shareholders for approval plans to issue Ordinary Shares or to grant rights to subscribe for Ordinary Shares to Directors. The plans shall at least indicate the number of Ordinary Shares and the rights to subscribe for Ordinary Shares that may be allotted to Directors and the criteria that shall apply to the allotment or any change thereto.
- 15.4 The absence of approvals required pursuant to Article 15.3 will not affect the authority of the Board or its members to represent the Company.
- 15.5 Directors are entitled to an indemnity from the Company and D&O insurance (as defined in Article 23.3), in accordance with Article 23.

Article 16. General Duties of the Board.

- 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.
- 16.2 Each Director is responsible for the general course of affairs.

Article 17. Allocation of Duties within the Board; Company Secretary.

- 17.1 The duty of the Non-Executive Directors is to 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. The Non-Executive Directors are also charged with the duties assigned to them pursuant to the law and these Articles of Association.
- 17.2 An Executive Director, designated by the Board, will be the Chief Executive Officer. The Board may grant other titles, including the title of Chairman and Lead Independent Director, to Directors. The titles of Chairman and Lead Independent Director will only be granted to Non- Executive Directors.
- 17.3 The specific duties of the Chief Executive Officer and other Directors, if any, will be laid down by the Board in writing.
- 17.4 To the extent permitted by law, the Board may assign and delegate such duties and powers to individual Directors and/or committees. 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.
- 17.5 The Board appoints a company secretary and is authorised to replace such person at any time. The company secretary does not have to be a member of the Board. The company secretary holds the duties and powers vested in such role pursuant to these Articles of Association or a resolution of the Board. In absence of the company secretary, his or her duties and powers are exercised by a deputy.

Article 18. Representation.

- 18.1 The Board is authorised to represent the Company. The Chief Executive Officer is individually authorised to represent the Company.
- 18.2 The Board may appoint persons 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 19. Meetings; Decision-making Process.

- 19.1 The Board meets as often as deemed desirable by the Chairman or when requested by at least three (3) Directors. The notice will be given by the company secretary. The meeting is chaired by the Chairman or in his absence by the Director having the title of Lead Independent Director, or in the absence of the Chairman and the Lead Independent Director by any Director elected by the Directors present. Minutes of the proceedings at the meeting must be kept.
- 19.2 Board resolutions are adopted by an absolute majority of more than half of the votes validly cast. Each Director has one vote. If there is a tie in voting, the Director having the title of Chairman has a decisive vote. The Board may designate types of resolutions which are subject to more stringent requirements deviating from the foregoing. These types of resolutions and the nature of the deviation must be clearly specified and laid down in writing.
- 19.3 Decisions taken at a meeting of the Board will only be valid if the majority of the Directors – who are then in office, who are not suspended and who do not have a conflict of interest as defined in Article 20.1 – is present or represented at the meeting. The Board may designate types of resolutions which are subject to more stringent requirements deviating from the foregoing. These types of resolutions and the nature of the deviation must be clearly specified and laid down in writing.
- 19.4 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.
- 19.5 For adoption of a resolution other than at a meeting, it is required that the proposal is submitted to all Directors then in office without a conflict of interest as defined in Article 20.1, they have been given the opportunity to express their opinion on the proposed resolution, none of them has objected to the relevant manner of adopting resolutions and such majority of the Directors as required pursuant to Article 19.2 has expressly declared to be in favour of the resolutions thus adopted in writing.
- 19.6 Third parties may rely on a written declaration by the Chairman, the Lead Independent Director or 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.
- 19.7 In Board meetings and with respect to the adoption of Board resolutions, a Director may be represented only by another Director, authorized in writing. At each meeting a Director may not act as representative for more than one other Director.
- 19.8 The Board may establish additional rules regarding its working methods and decision-making process.

Article 20. Conflicts of Interests.

- 20.1 A Director having a conflict of interests as referred to in Article 20.2 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.
- 20.2 A Director may not participate in deliberating or decision-making within the Board, if with respect to the matter concerned such Director 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.

- 20.3 A conflict of interests as referred to in Article 20.2 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 20.2 exists.
- 20.4 The Director who in connection with a (potential) conflict of interests does not exercise certain duties and powers will insofar be regarded as a Director who is unable to perform his duties (*belet*).
- 20.5 A (potential) conflict of interests does not affect the authority concerning representation of the Company set forth in Article 18.1.

Article 21. Vacancies and Inability to Act.

- 21.1 For each vacant seat on the Board, the Board can determine that it will be temporarily occupied by a person (a stand-in) designated by the Board. Persons that can be designated as such include former Directors (irrespective of the reason why they are no longer Directors).
- 21.2 If and as long as one or more seats on the Board are vacant, the management of the Company will be temporarily entrusted to the person or persons who (whether as a stand-in or not) do occupy a seat in the Board.
- 21.3 If the seats of one or more Executive Directors are vacant, the Board may temporarily entrust duties and powers of an Executive Director to a Non-Executive Director.
- 21.4 When determining to which extent Board members are present or represented, consent to a manner of adopting resolutions, or vote, stand-ins will be counted-in and no account will be taken of vacant seats for which no stand-in has been designated.
- 21.5 For the purpose of this Article 21, the seat of a Director who is unable to perform his duties (*belet*) will be treated as a vacant seat.

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; and
 - (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 approvals required pursuant to Article 22.1 will not affect the authority of the Board or its members to represent the Company.

Article 23. Indemnity and Insurance.

- 23.1 To the extent permissible by law, the Company will indemnify and hold harmless each Director, both former members and members currently in office (each of them, for the purpose of this Article 23 only, an **Indemnified Person**), against any and all liabilities, claims, judgments, fines and penalties (**Claims**) incurred by the Indemnified Person as a result of any expected, pending or completed action, investigation or other proceeding, whether civil, criminal or administrative (each, a **Legal Action**), of or initiated by any party other than the Company itself or a group company (*groepsmaatschappij*) thereof, in relation to any acts or omissions in or related to his capacity as an Indemnified Person. Claims will include derivative actions of or initiated by the Company or a group company (*groepsmaatschappij*) thereof against the Indemnified Person and (recourse) claims by the Company itself or a group company (*groepsmaatschappij*) thereof for payments of claims by third parties if the Indemnified Person will be held personally liable therefore.
- 23.2 The Indemnified Person will not be indemnified with respect to Claims in so far as they relate to the gaining in fact of personal profits, advantages or remuneration to which he was not legally entitled, or if the Indemnified Person has been adjudged to be liable for wilful misconduct (*opzet*) or intentional recklessness (*bewuste roekeloosheid*).
- 23.3 The Company will provide for and bear the cost of adequate insurance covering Claims against current and former Directors (**D&O insurance**).
- 23.4 Any expenses (including reasonable attorneys' fees and litigation costs) (collectively, **Expenses**) incurred by the Indemnified Person in connection with any Legal Action will be settled or reimbursed by the Company, but only upon receipt of a written undertaking by that Indemnified Person that he will repay such Expenses if a competent court in an irrevocable judgment has determined that he is not entitled to be indemnified. Expenses will be deemed to include any tax liability which the Indemnified Person may be subject to as a result of his indemnification.
- 23.5 Also in case of a Legal Action against the Indemnified Person by the Company itself or its group companies (*groepsmaatschappijen*), the Company will settle or reimburse to the Indemnified Person his reasonable attorneys' fees and litigation costs, but only upon receipt of a written undertaking by that Indemnified Person that he will repay such fees and costs if a competent court in an irrevocable judgment has resolved the Legal Action in favour of the Company or the relevant group company (*groepsmaatschappij*) rather than the Indemnified Person.
- 23.6 The Indemnified Person may not admit any personal financial liability vis-à-vis third parties, nor enter into any settlement agreement, without the Company's prior written authorisation. The Company and the Indemnified Person will use all reasonable endeavours to cooperate with a view to agreeing on the defence of any Claims, but in the event that the Company and the Indemnified Person fail to reach such agreement, the Indemnified Person will comply with all directions given by the Company in its sole discretion, in order to be entitled to the indemnity contemplated by this Article 23.
- 23.7 The indemnity contemplated by this Article 23 does not apply to the extent Claims and Expenses are reimbursed by insurers.
- 23.8 This Article 23 can be amended without the consent of the Indemnified Persons as such. However, the provisions set forth herein nevertheless continues to apply to Claims and/or Expenses incurred in relation to the acts or omissions by the Indemnified Person during the periods in which this clause was in effect.

CHAPTER 5. ANNUAL ACCOUNTS; PROFITS AND DISTRIBUTIONS.

Article 24. Financial Year and Annual Accounts.

- 24.1 The Company's financial year is the calendar year.
- 24.2 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 entitled to attend the General Meeting of Shareholders at the Company's office. Within the same period, the Board must also deposit the board report for inspection by the Shareholders and other persons entitled to attend the General Meeting of Shareholders.
- 24.3 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.
- 24.4 The Company must ensure that the annual accounts, the board 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 entitled to attend the General Meeting of Shareholders may inspect the documents at that place and obtain a copy free of charge.
- 24.5 The annual accounts, the board 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.
- 24.6 The language of the annual accounts and the board report will be English.

Article 25. External Auditor.

- 25.1 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. If the General Meeting of Shareholders fails to commission the External Auditor, the commission will be made by the Board.
- 25.2 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.
- 25.3 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.
- 25.4 The External Auditor will report on the results of its examination, in an auditor's statement, regarding the accuracy of the annual accounts.
- 25.5 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 26. Adoption of the Annual Accounts and Release from Liability.

- 26.1 The annual accounts will be submitted to the General Meeting for adoption.
- 26.2 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 or otherwise disclosed to the General Meeting prior to the adoption of the annual accounts.

Article 27. Reserves, Profits and Distributions.

27.1 After adoption of the annual accounts, but no later than within six months from the end of the financial year concerned, a cash distribution will be made on the Preference Shares in respect of the previous financial year, which distribution will be calculated as follows:

- (a) if the Preference Shares are paid up at the expense of the Company's reserves, the annual distribution will be one thousand euro (EUR 1,000) for all outstanding Preference Shares together;
- (b) in other cases, the distribution will be a percentage equal to three (3) months' Euribor (Euro Interbank Offered Rate) – weighted to reflect the number of days for which the payment is made – plus a premium, to be determined by the Board of at least one percentage point and at most five percentage points, depending on the prevailing market conditions.

The distributions referred to under (a) and (b) will be calculated over the proportionate period of time if the relevant Preference Shares were issued and outstanding for a part of the financial year. Distributions in respect of the Preference Shares are calculated over the paid up part of their nominal value. The making of such distributions is subject to the provision of Article 27.8.

The amounts of such distributions will be charged to the profits realised during the financial year in respect of which it is made or, if and to the extent such profits are insufficient, any other part of the Company's distributable equity.

No further distributions will be made on the Preference Shares.

27.2 The Board may decide that the profits realised during a financial year and remaining after application of Article 27.1 are used to increase and/or form reserves.

27.3 The profits remaining after application of Articles 27.1 and 27.2 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.

27.4 Distributions from the Company's distributable reserves are made pursuant to a resolution of the General Meeting on the proposal of the Board.

27.5 Provided it appears from an interim statement of assets signed by the Board that the requirement mentioned in Article 27.8 concerning the Company's equity has been fulfilled, the Board may make one or more interim distributions to the holders of Ordinary Shares and/or to the holders of Preference Shares, with regard to Preference Shares, however, subject to the maximum distribution amount set forth in Article 27.1.

27.6 The Board may decide that a distribution on Ordinary Shares shall not take place as a cash payment but in kind, or as a payment in Ordinary Shares, or decide that holders of Ordinary Shares shall have the option to receive a distribution as a payment in cash or in kind and/or as a payment in Ordinary Shares, out of the profit and/or at the expense of reserves, provided that the Board is designated by the General Meeting pursuant to Article 6.2. The Board shall determine the conditions applicable to the aforementioned choices.

27.7 The Company's policy on reserves and dividends shall be determined and may 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.

- 27.8 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.
- 27.9 All distributions may be made in another currency than Euro.

Article 28. Payment of and Entitlement to Distributions.

- 28.1 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. Different payment release dates may be set for the Ordinary Shares and the Preference Shares.
- 28.2 A claim of a Shareholder for payment of a distribution shall be barred after five years have elapsed after the day of payment.
- 28.3 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 29. Annual and Extraordinary General Meetings of Shareholders.

- 29.1 Each year, though not later than the end of June, a General Meeting of Shareholders will be held.
- 29.2 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.

Article 30. Notice and Agenda of Meetings.

- 30.1 Notice of General Meetings of Shareholders will be given by the Board.
- 30.2 Notice of the meeting must be given with due observance of the statutory requirements.
- 30.3 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 34.2 and 34.3, as well as the information referred to in Article 35.3 (if applicable); and
 - (d) the address of the Company's website,
- and such other information as may be required by the law.
- 30.4 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.
- 30.5 Shareholders and/or other persons entitled to attend the General Meeting of Shareholders, 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 in such request and the request must be received by the Chairman or the Lead Independent Director in writing at least sixty (60) calendar days before the date of the General Meeting of Shareholders.
- 30.6 The notice will be given in the manner stated in Article 37.

Article 31. Venue of Meetings.

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

Article 32. Chairman of the Meeting.

- 32.1 The General Meetings of Shareholders will be chaired by the Chairman or in his absence by the Director having the title of Lead Independent Director or in the absence of the Chairman and the Lead Independent Director by any Director elected by the Directors present. In case of absence of the aforesaid Directors the Board will appoint another Director to chair the meeting. The chairman of the meeting will have all the powers he may deem required to ensure the proper and orderly functioning of the General Meeting of Shareholders.
- 32.2 If the chairmanship of the meeting is not provided for in accordance with Article 32.1, 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 Directors present at the meeting.

Article 33. Minutes.

- 33.1 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 of the meeting and the company secretary and will be signed by them as evidence thereof.
- 33.2 However, the chairman of the meeting 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 34. Rights at Meetings and Admittance.

- 34.1 Each Shareholder and each other person entitled to attend the General Meeting of Shareholders 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.
- 34.2 For each General Meeting of Shareholders a statutory record date will be applied, in order to determine in which persons voting rights are vested and which persons are entitled to attend the General Meeting of Shareholders. The record date is the twenty-eighth day before the relevant General Meeting. The manner in which persons entitled to attend the General Meeting of Shareholders can register and exercise their rights will be set out in the notice convening the meeting.
- 34.3 A person entitled to attend the General Meeting of Shareholders 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.
- 34.4 The Board is authorised to determine that the voting rights and the right to attend the General Meeting of Shareholders can be exercised by using an electronic means of communication. If so decided, it will be required that each person entitled to attend the General Meeting of Shareholders, 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 entitled to attend the General Meeting of Shareholders or his proxy holder to participate in the discussions.

- 34.5 The Board may determine further conditions to the use of electronic means of communication as referred to in Article 34.4, provided such conditions are reasonable and necessary for the identification of persons entitled to attend the General Meeting of Shareholders 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 entitled to attend the General Meeting of Shareholders using the same.
- 34.6 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 such person 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 34.4 or which have cast their votes in the manner referred to in Article 35.3. 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 entitled to attend the General Meeting of Shareholders and, where applicable, the identity and authority of representatives.
- 34.7 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.
- 34.8 The chairman of the meeting will decide upon the admittance to the meeting of persons other than those aforementioned in this Article 34.
- 34.9 The official language of the General Meetings of Shareholders will be English.

Article 35. Voting Rights and Adoption of Resolutions.

- 35.1 Each Share confers the right to cast one vote.
- 35.2 At the General Meeting of Shareholders, all resolutions must be adopted by a simple majority of the votes validly cast without a quorum being required, except in those cases in which the law or these Articles of Association require a greater majority or the requirement of a quorum. If there is a tie in voting, the proposal will thus be rejected.
- 35.3 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 34.2. Without prejudice to the provisions of Article 34 the notice convening the General Meeting of Shareholders must state how Shareholders may exercise their rights prior to the meeting.
- 35.4 Blank and invalid votes will be regarded as not having been cast.
- 35.5 The chairman of the meeting will decide whether and to what extent votes are taken orally, in writing, electronically or by acclamation.
- 35.6 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 pursuant to these Articles of Association or the law.

Article 36. Meetings of Holders of Shares of a particular class.

- 36.1 Class Meetings will be held whenever the Board calls such meetings. The provisions of Article 30 through Article 35 apply by analogy, except as provided otherwise in this Article 36.
- 36.2 All resolutions of a Class Meeting will be adopted by a simple majority of the votes validly cast on Shares of the relevant class, without a quorum being required. If there is a tie in voting, the proposal will thus be rejected.
- 36.3 With respect to a meeting of holders of Preference Shares, the term for convening such meeting is at least fifteen calendar days and no record date applies. Also, if at such Class Meeting all outstanding Shares of the relevant class are represented, valid resolutions can be passed if the provisions of Article 36.1 have not been observed, provided they are passed unanimously.
- 36.4 If the General Meeting adopts a resolution for the validity or implementation of which the consent of a Class Meeting is required, and if, when that resolution is made in the General Meeting, the majority referred to in Article 36.2 votes for the proposal concerned, the consent of the relevant Class Meeting is thus given.

Article 37. Notices and Announcements.

- 37.1 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 relevant stock exchange.
- 37.2 The Board may determine that Shareholders and other persons entitled to attend the General Meeting of Shareholders 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 37.1.
- 37.3 The foregoing provisions of this Article 37 apply by analogy to other announcements, notices and notifications to Shareholders and other persons entitled to attend the General Meeting of Shareholders.

CHAPTER 7. MISCELLANEOUS.

Article 38. Dispute Resolution.

- 38.1 To the extent permitted by law, the courts of the Netherlands have jurisdiction in all matters relating to the internal organisation of the Company, including disputes between the Company and its Shareholders and Directors as such.
- 38.2 The provisions of this Article 38 with respect to Shareholders and Directors also apply with respect to persons which hold or have held rights towards the Company to acquire Shares, former Shareholders, persons which hold or have held the right to attend the General Meeting of Shareholders other than as a Shareholder, former Directors and other persons holding or having held any position pursuant to an appointment or designation made in accordance with these Articles of Association.

Article 39. Amendment of Articles of Association.

- 39.1 The General Meeting may pass a resolution to amend the Articles of Association but only on a proposal of the Board. Any such proposal must be stated in the notice of the General Meeting of

Shareholders. A resolution of the General Meeting to amend the Articles of Association requires a majority of not less than two-thirds of the votes validly cast, if less than one-half of the Company's issued capital is represented at the meeting.

- 39.2 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 entitled to attend the General Meeting of Shareholders, until the end of the meeting. Furthermore, a copy of the proposal will be made available free of charge to Shareholders and other persons entitled to attend the General Meeting of Shareholders from the day it was deposited until the day of the meeting.

Article 40. Dissolution and Liquidation.

- 40.1 The Company may be dissolved pursuant to a resolution to that effect by the General Meeting, but only on a proposal of the Board. 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.
- 40.2 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.
- 40.3 During liquidation, the provisions of these Articles of Association will remain in force to the extent possible.
- 40.4 From the balance of the Company's assets after payment of all debts and the costs of the liquidation shall be paid first, to the extent possible, to the holders of Preference Shares, the amount paid-up on their Preference Shares, increased with a percentage equal to the percentage referred to in Article 27.1, calculated over each year or part of a year of the period commencing on the first day following the period over which the last distribution on the Preference Shares was paid and ending on the day of the payment on Preference Shares referred to in this Article
- 40.4. The previous sentence does not apply if the Preference Shares outstanding were issued and paid at the expense of the Company's reserves.
- 40.5 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.
- 40.6 The liquidation is otherwise subject to the provisions of Title 1, Book 2 of the Dutch Civil Code.

**BIJLAGE B –
STATUTEN VAN DE
SPLITSENDE
VENNOOTSCHAP ZOALS
DEZE NA SETTLEMENT
KOMEN TE LUIDEN**

**SCHEDULE B –
ARTICLES OF ASSOCIATION
OF THE DEMERGING
COMPANY AS THEY WILL
READ AFTER SETTLEMENT**

JDE PEET'S N.V.

**CONCEPT
SETTLEMENT STATUTEN**

STATUTEN.

HOOFDSTUK 1. DEFINITIES.

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. 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.

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

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

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

externe accountant heeft de betekenis aan die term gegeven in artikel 25.1.

giraal systeem betekent elk giraal systeem in het land waar de aandelen van tijd tot tijd ter beurse worden verhandeld.

niet-uitvoerend bestuurder betekent een lid van het bestuur die is benoemd als niet-uitvoerend bestuurder zoals bedoeld in artikel 14.1.

niet-uitvoerend bestuurder A betekent niet-uitvoerend bestuurder, benoemd als niet-uitvoerend bestuurder A zoals bedoeld in artikel 14.1.

niet-uitvoerend bestuurder B betekent niet-uitvoerend bestuurder, benoemd als niet-uitvoerend bestuurder B zoals bedoeld in artikel 14.1.

uitvoerend bestuurder betekent een lid van het bestuur, benoemd als uitvoerend bestuurder zoals bedoeld in artikel 14.1.

uitvoerend bestuurder A betekent een uitvoerend bestuurder, benoemd als uitvoerend bestuurder A zoals bedoeld in artikel 14.1.

uitvoerend bestuurder B betekent een uitvoerend bestuurder, benoemd als uitvoerend bestuurder B zoals bedoeld in artikel 14.1.

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

voorzitter betekent voorzitter van het bestuur.

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

- 1.2 Voorts worden bepaalde termen die alleen worden gebruikt in een bepaald artikel, gedefinieerd in het betreffende artikel.
- 1.3 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.
- 1.4 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. Tenzij uitdrukkelijk anders is aangegeven zijn verwijzingen in deze statuten naar de wet 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:
JDE Peet's N.V.
- 2.2 De vennootschap is gevestigd te Amsterdam.

Artikel 3. Doel.

De vennootschap heeft ten doel:

- (a) de ontwikkeling, productie, marketing, distributie en verkoop van koffie en thee producten; daaronder begrepen machines die daarmee verband houden;
- (b) het oprichten van, het op enigerlei wijze deelnemen in, het besturen van, het toezicht houden op, het samenwerken met, het verkrijgen, behouden, vervreemden of op enigerlei andere wijze beheren van alle soorten van deelnemingen en belangen in ondernemingen, rechtspersonen en vennootschappen, alsmede het aangaan van joint ventures;
- (c) het financieren van ondernemingen, rechtspersonen en vennootschappen;
- (d) het lenen, uitlenen en bijeenbrengen van gelden, het deelnemen in alle soorten financiële transacties, daaronder begrepen het uitgeven van obligaties, schuldbekentenissen of andere waardepapieren, het beleggen in effecten in de ruimste zin van het woord, alsmede het aangaan van met het voorgaande samenhangende overeenkomsten;
- (e) het verstrekken van garanties, het verbinden van de vennootschap en het bezwaren van activa van de vennootschap ten behoeve van rechtspersonen en vennootschappen waarmee de vennootschap in een groep is verbonden en ten behoeve van derden;
- (f) het adviseren en het verlenen van diensten aan rechtspersonen en vennootschappen waarmee de vennootschap in een groep is verbonden en aan derden;
- (g) het verkrijgen, beheren, exploiteren, bezwaren en vervreemden van roerende zaken en onroerende zaken en enig recht of belang daarin;
- (h) het verhandelen van valuta, effecten en vermogenswaarden in het algemeen;
- (i) het verkrijgen, exploiteren en verhandelen van octrooien en andere

industriële en intellectuele eigendomsrechten, het verkrijgen en verlenen van licenties, sub licenties en soortgelijke rechten hoe ook genaamd en omschreven, en zo nodig het beschermen van de rechten ontleend aan octrooien, andere industriële en intellectuele eigendomsrechten, licenties, sub licenties en soortgelijke rechten tegen inbreuk door derden;

- (j) het verrichten van alle soorten industriële, financiële en commerciële activiteiten, daaronder begrepen het invoeren, uitvoeren, kopen, verkopen, distribueren en het zorgdragen voor de marketing van producten en grondstoffen;

en al hetgeen met vorenstaande verband houdt of daartoe bevorderlijk kan zijn, alles in de ruimste zin van het woord. Bij het nastreven van haar doel neemt de vennootschap tevens de belangen in acht van de rechtspersonen en vennootschappen waarmee zij in een groep verbonden is.

HOOFDSTUK 3. AANDELENKAPITAAL EN AANDELEN

Artikel 4. Maatschappelijk kapitaal en aandelen.

- 4.1 Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bedraagt tien miljoen euro (EUR 10.000.000).
- 4.2 Het maatschappelijk kapitaal is verdeeld in één miljard (1.000.000.000) aandelen met een nominale waarde van één eurocent (EUR 0,01) 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 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 door 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. Houders van aandelen 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 en voorts de informatie voorgeschreven door de wet of noodzakelijk geacht door het bestuur; 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. Het bestuur treft een regeling voor de ondertekening van inschrijvingen en aantekeningen in het register van aandeelhouders.
- 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 van aandelen; 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 (5) jaren geschieden en telkens voor niet langer dan vijf (5) jaren worden verlengd. Bij de aanwijzing moet worden bepaald hoeveel aandelen krachtens besluit van het bestuur 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 indien zulks is bepaald in het desbetreffende besluit.
- 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 De aandelen kunnen worden uitgegeven en volgestort ten laste van de reserves van de vennootschap indien zulks is bepaald door het tot uitgifte bevoegde orgaan.
- 6.5 Het hiervoor in dit artikel 6 bepaalde is van overeenkomstige toepassing op het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen.
- 6.6 De uitgifteprijs en de verdere voorwaarden van uitgifte worden bepaald door het vennootschapsorgaan dat het besluit neemt tot uitgifte van aandelen.

Artikel 7. Voorkeursrechten.

- 7.1 Iedere aandeelhouder 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 derde van de rechtsgeldig 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 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 bedrag van de agio, 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 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.
- 8.4 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 en haar dochtermaatschappijen mogen bij uitgifte geen aandelen in haar eigen kapitaal nemen.
- 9.2 De vennootschap mag volgestorte eigen aandelen of certificaten daarvan verkrijgen, met inachtneming van de toepasselijke wettelijke bepalingen.
- 9.3 Verkrijging anders dan om niet kan slechts plaatsvinden indien de algemene vergadering het bestuur daartoe heeft gemachtigd. Deze machtiging geldt voor ten hoogste achttien (18) 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.
- 9.4 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.
- 9.5 Artikel 9.3 geldt niet voor aandelen of certificaten daarvan die de vennootschap onder algemene titel verkrijgt.
- 9.6 Voor een aandeel dat toebehoort aan de vennootschap of aan een dochtermaatschappij kan 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.

- 9.7 De vennootschap is bevoegd, maar alleen na een besluit van het bestuur, door de vennootschap gehouden eigen aandelen of certificaten daarvan te vervreemden.
- 9.8 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 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 aandelen betreffen die de vennootschap zelf houdt of waarvan zij de certificaten houdt.
- 10.3 Vermindering van het nominale bedrag van de aandelen zonder terugbetaling en zonder ontheffing van de verplichting tot storting moet naar evenredigheid geschieden. Van het vereiste van evenredigheid mag worden afgeweken met instemming van alle betrokken aandeelhouders.
- 10.4 Gedeeltelijke terugbetaling op aandelen of ontheffing van de verplichting tot storting is slechts mogelijk ter uitvoering van een besluit tot vermindering van het nominale bedrag van de aandelen. Zulk een terugbetaling of ontheffing moet geschieden ten aanzien van alle aandelen.
- 10.5 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, pandrecht en 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 en hebben ook niet de andere rechten die het Burgerlijk Wetboek toekent aan certificaten die met medewerking van de vennootschap zijn uitgegeven, tenzij een of meer van deze rechten uitdrukkelijk door de vennootschap zijn toegekend, ingevolge een daartoe strekkend besluit van het bestuur.

HOOFDSTUK 4. HET BESTUUR.

Artikel 13. Samenstelling van het bestuur.

- 13.1 Het bestuur bestaat uit (i) één of meer uitvoerend bestuurders A en/of één of meer uitvoerend bestuurders B en (ii) één of meer niet-uitvoerend bestuurders A en/of één of meer niet-uitvoerend bestuurders B. Het totaal aantal bestuurders, alsmede het aantal uitvoerend bestuurders A, uitvoerend bestuurders B, niet-uitvoerend bestuurders A en niet-uitvoerend bestuurders B, wordt door de algemene vergadering van aandeelhouders bepaald.
- 13.2 Alleen natuurlijke personen kunnen niet-uitvoerend bestuurder zijn.

Artikel 14. Benoeming, schorsing en ontslag van bestuurders.

- 14.1 Bestuurders worden benoemd door de algemene vergadering van aandeelhouders. Bestuurders worden benoemd als uitvoerend bestuurder A, uitvoerend bestuurder B, niet-uitvoerend bestuurder A of niet-uitvoerend bestuurder B.
- 14.2 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, of een toelichting daarbij, is vermeld.
- 14.3 Bij een voorstel tot benoeming van een bestuurder worden van de kandidaat meegedeeld zijn leeftijd en de betrekkingen die hij bekleedt of die hij heeft bekleedt, voor zover die van belang zijn in verband met de vervulling van de taak van bestuurder. Het voorstel wordt met redenen omkleed.
- 14.4 Bij een voorstel tot benoeming van een bestuurder wordt ook de zittingstermijn meegedeeld. Een bestuurder die aftreedt, is terstond herbenoembaar.
- 14.5 Iedere bestuurder kan te allen tijde door de algemene vergadering worden geschorst of ontslagen. Een uitvoerend bestuurder kan ook door het bestuur worden geschorst. Een schorsing door het bestuur kan te allen tijde door de

algemene vergadering worden opgeheven.

- 14.6 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.

Artikel 15. Bezoldiging van bestuurders.

- 15.1 De vennootschap heeft een beleid op het terrein van bezoldiging van bestuurders. Dit beleid wordt vastgesteld door de algemene vergadering met een gewone meerderheid van de rechtsgeldig uitgebrachte stemmen, ongeacht het ter vergadering aanwezige of vertegenwoordigde aandelenkapitaal.
- 15.2 De bevoegdheid tot het vaststellen van de bezoldiging en andere arbeidsvoorwaarden van bestuurders komt toe aan het bestuur, met inachtneming van het bezoldigingsbeleid als bedoeld in artikel 15.1 en de wettelijke bepalingen ter zake. De uitvoerend bestuurders mogen niet deelnemen aan de beraadslaging en besluitvorming inzake de beloning van uitvoerend bestuurders.
- 15.3 Het bestuur legt aan de algemene vergadering van aandeelhouders ter goedkeuring voor regelingen voor het uitgeven van aandelen of het toekennen van rechten voor het nemen van aandelen aan bestuurders. Deze regelingen vermelden ten minste het aantal aandelen en de rechten tot het nemen van aandelen die kunnen worden toegewezen aan bestuurders en de criteria die gelden met betrekking tot de toewijzing en eventuele wijzigingen hierin.
- 15.4 Het ontbreken van een goedkeuring met betrekking tot een besluit als bedoeld in artikel 15.3 tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van het bestuur of zijn leden niet aan.
- 15.5 Bestuurders zijn gerechtigd tot een vrijwaring van de vennootschap en bca-verzekering (zoals gedefinieerd in artikel 23.3), overeenkomstig het bepaalde in artikel 23.

Artikel 16. Algemene taken van het bestuur.

- 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.
- 16.2 Elke bestuurder draagt verantwoordelijkheid voor de algemene gang van zaken.

Artikel 17. Taakverdeling binnen het bestuur; secretaris van de vennootschap.

- 17.1 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. De niet-uitvoerend bestuurders vervullen voorts de taken die in deze statuten en door de wet aan hen worden opgedragen.
- 17.2 Het bestuur mag titels toekennen aan bestuurders, inclusief de titel van *Chief Executive Officer* en voorzitter. De titel voorzitter kan enkel aan niet-uitvoerend bestuurders worden toegekend. De titel *Chief Executive Officer* kan enkel aan uitvoerend bestuurders worden toegekend.

- 17.3 De eventuele specifieke taken van bestuurders worden door het bestuur schriftelijk vastgelegd.
- 17.4 Voor zover toegestaan op grond van het toepasselijk recht kan het bestuur taken en bevoegdheden toedelen aan individuele bestuurders en/of aan commissies. 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.
- 17.5 Het bestuur benoemt een secretaris van de vennootschap en is te allen tijde bevoegd deze te vervangen. De secretaris van de vennootschap hoeft geen lid van het bestuur te zijn. De secretaris van de vennootschap heeft de taken en bevoegdheden die bij deze statuten en bij besluit van het bestuur aan hem of haar zijn opgedragen. Bij afwezigheid van de secretaris van de vennootschap worden de taken en bevoegdheden waargenomen door een plaatsvervanger.

Artikel 18. Vertegenwoordiging.

- 18.1 Het bestuur is bevoegd de vennootschap te vertegenwoordigen. Indien één of meer bestuurders A en één of meer bestuurders B zijn benoemd, zijn een bestuurder A en een bestuurder B tevens gezamenlijk bevoegd de vennootschap te vertegenwoordigen. Indien geen bestuurders B zijn benoemd, is iedere bestuurder A zelfstandig bevoegd de vennootschap te vertegenwoordigen. In ieder geval, indien benoemd, is een bestuurder B altijd zelfstandig bevoegd de vennootschap te vertegenwoordigen.
- 18.2 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 19. Vergaderingen; besluitvormingsproces.

- 19.1 Het bestuur vergadert zo vaak als door de voorzitter wenselijk wordt geoordeeld, of indien daarom wordt verzocht door ten minste drie (3) bestuurders. De oproep wordt gedaan door de secretaris van de vennootschap. De vergadering wordt geleid door de voorzitter of bij diens afwezigheid door een bestuurder daartoe aangewezen door de aanwezige bestuurders. Van het verhandelde worden notulen gehouden.
- 19.2 Besluiten van het bestuur worden genomen met een volstrekte meerderheid van de ter vergadering rechtsgeldig uitgebrachte stemmen. Indien meer bestuurders A dan bestuurders B zijn benoemd, zijn de aanwezige of vertegenwoordigde bestuurders B gezamenlijk gerechtigd een aantal stemmen uit te brengen dat gelijk is aan het totale aantal stemmen van de aanwezige of vertegenwoordigde bestuurders A. Indien uitsluitend bestuurders A of uitsluitend bestuurders B zijn benoemd, heeft iedere aanwezige of vertegenwoordigde bestuurder het recht om één stem uit te brengen. Indien de stemmen staken, beslist de bestuurder met de titel voorzitter. Echter, het bestuur is bevoegd typen besluiten aan te wijzen

waarvoor een afwijkende, strengere, regeling geldt. Deze typen besluiten en de aard van de afwijking dienen duidelijk te worden omschreven en op schrift te worden gesteld.

- 19.3 Besluiten van het bestuur worden genomen in een vergadering gehouden in Nederland. Het bestuur kan in een vergadering alleen geldige besluiten nemen, indien de meerderheid van de bestuurders – die in functie zijn, en niet zijn geschorst en geen tegenstrijdig belang hebben in de zin van artikel 20.1. – ter vergadering aanwezig of vertegenwoordigd is. Indien zowel bestuurders A als bestuurders B zijn benoemd, kunnen besluiten van het bestuur slechts worden genomen in een vergadering waarin ten minste een bestuurder A en een bestuurder B aanwezig of vertegenwoordigd is. Echter, het bestuur is bevoegd typen besluiten aan te wijzen waarvoor een afwijkende, strengere, regeling geldt. Deze typen besluiten en de aard van de afwijking dienen duidelijk te worden omschreven en op schrift te worden gesteld.
- 19.4 Bij wijze van uitzondering kunnen vergaderingen van het bestuur ook plaatsvinden via telefoon- of videoconferentie, mits deze vergaderingen van het bestuur in Nederland worden geïnitieerd en alle deelnemende bestuurders in staat zijn gelijktijdig met elkaar te communiceren en met dien verstande dat belangrijke besluiten van het bestuur worden genomen in een vergadering in Nederland. Deelname aan een op deze wijze gehouden vergadering geldt als het ter vergadering aanwezig zijn.
- 19.5 Bij wijze van uitzondering kan het bestuur ook besluiten nemen buiten vergadering. Voor besluitvorming buiten vergadering is vereist dat het voorstel aan alle in functie zijnde bestuurders is voorgelegd die geen tegenstrijdig belang hebben als bedoeld in de zin van artikel 20.1, zij in de gelegenheid zijn gesteld hun zienswijze kenbaar te maken met betrekking tot het desbetreffende besluit, geen van de bestuurders zich tegen deze wijze van besluitvorming heeft verzet en een overeenkomstig artikel 19.2 bepaalde meerderheid van de bestuurders uitdrukkelijk heeft verklaard in te stemmen met de aldus schriftelijk aanvaarde besluiten.
- 19.6 Derden mogen afgaan op een schriftelijke verklaring van de voorzitter of van de secretaris van de vennootschap omtrent besluiten die door het bestuur of een commissie 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.
- 19.7 Tijdens bestuursvergaderingen en met betrekking tot het nemen van besluiten mag een bestuurder alleen worden vertegenwoordigd door een andere bestuurder door middel van een schriftelijke volmacht. Een bestuurder kan ter vergadering niet meer dan één (1) andere bestuurder vertegenwoordigen.
- 19.8 Het bestuur kan nadere regels vaststellen omtrent de werkwijze en besluitvorming in het bestuur.

Artikel 20. Tegenstrijdige belangen.

- 20.1 Een bestuurder met een tegenstrijdig belang als bedoeld in artikel 20.2 of met een belang dat de schijn van een dergelijk tegenstrijdig belang kan

- hebben (beide een **(potentieel) tegenstrijdig belang**) stelt zijn medebestuurders van de aard en omvang van dat belang in kennis.
- 20.2 Een bestuurder neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming binnen het bestuur, indien de desbetreffende bestuurder 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.
- 20.3 Van een tegenstrijdig belang als bedoeld in artikel 20.2 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 20.2.
- 20.4 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.
- 20.5 Een (potentieel) tegenstrijdig belang tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid als bedoeld in artikel 18.1 niet aan.

Artikel 21. Ontstentenis of belet.

- 21.1 Het bestuur kan voor elke vacante zetel in het bestuur bepalen dat deze tijdelijk zal worden bezet door een persoon (een tijdelijk waarnemer) aangewezen door het bestuur. Als zodanig kunnen onder meer voormalige leden van het bestuur (ongeacht de reden waarom zij geen lid van het bestuur meer zijn) worden aangewezen.
- 21.2 Indien en voor zolang een of meer zetels in het bestuur vacant zijn, is degene of zijn degenen die (al dan niet als tijdelijk waarnemer) wel een zetel in het bestuur bezetten tijdelijk met het besturen van de vennootschap belast.
- 21.3 Indien de zetel in het bestuur van één of meer uitvoerend bestuurders vacant is, dan kan het bestuur een niet-uitvoerend bestuurder aanwijzen die tijdelijk de taken en bevoegdheden van de uitvoerend bestuurder zal waarnemen.
- 21.4 Bij de vaststelling in hoeverre leden van het bestuur aanwezig of vertegenwoordigd zijn, instemmen met een wijze van besluitvorming, of stemmen, worden tijdelijk waarnemers meegerekend en wordt geen rekening gehouden met vacante zetels waarvoor geen tijdelijke waarnemer is benoemd.
- 21.5 Voor de toepassing van dit artikel 21 wordt de zetel van een lid van het bestuur dat belet heeft, gelijk gesteld met een vacante zetel.

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; en
 - (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 De algemene vergadering is bevoegd andere besluiten van het bestuur aan haar goedkeuring te onderwerpen. Deze besluiten dienen duidelijk te worden omschreven en schriftelijk aan het bestuur te worden meegedeeld.
- 22.3 Het ontbreken van een goedkeuring met betrekking tot een besluit als bedoeld in de artikelen 22.1 en/of 22.2 tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van het bestuur of de leden van het bestuur niet aan.

Artikel 23. Vrijwaring en verzekering.

- 23.1 Voor zover rechtens toelaatbaar vrijwaart de vennootschap iedere zittende en voormalige bestuurder (ieder van hen, alleen voor de toepassing van dit artikel 23, een **Gevrijwaarde Persoon**), en stelt deze schadeloos, voor elke aansprakelijkheid en alle claims, uitspraken, boetes en schade (**Claims**) die de Gevrijwaarde Persoon heeft moeten dragen in verband met een te verwachten, lopende of beëindigde actie, onderzoek of andere procedure van civielrechtelijke, strafrechtelijke of administratiefrechtelijke aard (elk, een **Juridische Actie**), van of geïnitieerd door enige partij, niet zijnde de vennootschap of een groepsmaatschappij daarvan, als gevolg van enig doen of nalaten in zijn hoedanigheid van Gevrijwaarde Persoon of een daaraan gerelateerde hoedanigheid. Onder Claims worden mede verstaan afgeleide acties tegen de Gevrijwaarde Persoon van of geïnitieerd door de vennootschap of een groepsmaatschappij daarvan alsmede (regres)vorderingen van de vennootschap of een groepsmaatschappij daarvan ter zake van betalingen op grond van claims van derden, indien de Gevrijwaarde Persoon daarvoor persoonlijk aansprakelijk wordt gehouden.
- 23.2 De Gevrijwaarde Persoon wordt niet gevrijwaard voor Claims voor zover deze betrekking hebben op het behalen van persoonlijke winst, voordeel of beloning waartoe hij juridisch niet was gerechtigd, of als de aansprakelijkheid van de Gevrijwaarde Persoon wegens opzet of bewuste roekeloosheid bij in kracht van gewijsde gegaan vonnis is vastgesteld.
- 23.3 De vennootschap zorgt voorts voor een adequate verzekering tegen Claims tegen huidige en voormalige bestuurders (**bca-verzekering**) en draagt

daarvan de kosten.

- 23.4 Alle kosten (redelijke advocatenhonoraria en proceskosten inbegrepen) (tezamen **Kosten**) die de Gevrijwaarde Persoon heeft moeten dragen in verband met een Juridische Actie zullen door de vennootschap worden voldaan of vergoed, maar slechts na ontvangst van een schriftelijke toezegging van de Gevrijwaarde Persoon dat hij zodanige Kosten zal terugbetalen als een bevoegde rechter bij in kracht van gewijsde gegaan vonnis heeft vastgesteld dat hij niet gerechtigd is om aldus schadeloos gesteld te worden. Onder Kosten wordt mede verstaan de door de Gevrijwaarde Persoon eventueel verschuldigde belasting op grond van de aan hem gegeven vrijwaring.
- 23.5 Ook ingeval van een Juridische Actie tegen de Gevrijwaarde Persoon die aanhangig is gemaakt door de vennootschap of een groepsmaatschappij zal de vennootschap redelijke advocatenhonoraria en proceskosten voldoen of aan de Gevrijwaarde Persoon vergoeden, maar slechts na ontvangst van een schriftelijke toezegging van de Gevrijwaarde Persoon dat hij zodanige honoraria en kosten zal terugbetalen als een bevoegde rechter bij in kracht van gewijsde gegaan vonnis de Juridische Actie heeft beslist in het voordeel van de vennootschap of de desbetreffende groepsmaatschappij.
- 23.6 De Gevrijwaarde Persoon zal geen persoonlijke financiële aansprakelijkheid jegens derden aanvaarden en geen vaststellingsovereenkomst in dat opzicht aangaan, zonder voorafgaande schriftelijke toestemming van de vennootschap. De vennootschap en de Gevrijwaarde Persoon zullen zich in redelijkheid inspannen om samen te werken teneinde overeenstemming te bereiken over de wijze van verdediging ter zake van enige Claim. Indien echter de vennootschap en de Gevrijwaarde Persoon geen overeenstemming bereiken zal de Gevrijwaarde Persoon, om aanspraak te kunnen maken op de vrijwaring als bedoeld in dit artikel 23, alle door de vennootschap naar eigen inzicht gegeven instructies opvolgen.
- 23.7 De vrijwaring als bedoeld in dit artikel 23 geldt niet voor Claims en Kosten voor zover deze door verzekeraars worden vergoed.
- 23.8 Dit artikel 23 kan worden gewijzigd zonder instemming van de Gevrijwaarde Personen als zodanig. Echter, de hierin gegeven vrijwaring zal niettemin haar gelding behouden ten aanzien van Claims en/of Kosten die zijn ontstaan uit handelingen of nalatigheid van de Gevrijwaarde Persoon in de periode waarin deze bepaling van kracht was.

HOOFDSTUK 5. JAARREKENING; WINST EN UITKERINGEN.

Artikel 24. Boekjaar en jaarrekening.

- 24.1 Het boekjaar van de vennootschap valt samen met het kalenderjaar.
- 24.2 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 dient het bestuur ook het bestuursverslag ter inzage voor de aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten te leggen.
- 24.3 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.

- 24.4 De vennootschap zorgt dat de opgemaakte jaarrekening, het bestuursverslag en de krachtens de wet toe te voegen gegevens vanaf de datum van 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.
- 24.5 Op de jaarrekening, het bestuursverslag en de krachtens de wet toe te voegen gegevens zijn voorts van toepassing de bepalingen van Boek 2, Titel 9, van het Burgerlijk Wetboek.
- 24.6 De taal van de jaarrekening en het bestuursverslag is Engels.

Artikel 25. Externe accountant.

- 25.1 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. Als de algemene vergadering van aandeelhouders de opdracht niet aan de externe accountant verleent, wordt de opdracht verleend door het bestuur.
- 25.2 De externe accountant is gerechtigd tot inzage van alle boeken en bescheiden van de vennootschap en het is hem verboden hetgeen hem over de zaken van de vennootschap blijkt of medegedeeld wordt verder bekend te maken dan zijn opdracht met zich brengt. Zijn bezoldiging komt ten laste van de vennootschap.
- 25.3 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.
- 25.4 De externe accountant geeft de uitslag van zijn onderzoek weer in een verklaring omtrent de getrouwheid van de jaarrekening.
- 25.5 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 26. Vaststelling van de jaarrekening en kwijting.

- 26.1 De algemene vergadering stelt de jaarrekening vast.
- 26.2 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 bestuurders 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 27. Reserves, winst en uitkeringen.

- 27.1 Na vaststelling van de jaarrekening kan het bestuur de in een boekjaar behaalde winst geheel of ten dele bestemmen voor versterking of vorming

van reserves.

- 27.2 De winst die overblijft na toepassing van artikel 1 staat ter beschikking van de algemene vergadering. Het voorstel tot uitkering van dividend wordt als apart agendapunt op de algemene vergadering van aandeelhouders behandeld.
- 27.3 De algemene vergadering kan voorts besluiten tot tussentijdse uitkeringen, tot uitkeringen ten laste van vrij uitkeerbare reserves en tot uitkeringen anders dan in geld. Voor wat betreft tussentijdse uitkeringen dient het bepaalde in artikel 27.4 te blijken uit een door het bestuur ondertekende tussentijdse vermogensopstelling.
- 27.4 Uitkeringen kunnen slechts worden gedaan voor zover het eigen vermogen van de vennootschap groter is dan het bedrag van het gestorte en opgevraagde deel van het geplaatste kapitaal vermeerderd met de reserves die krachtens de wet of deze statuten moeten worden aangehouden.
- 27.5 Alle uitkeringen kunnen worden gedaan in een andere munteenheid dan de euro.

Artikel 28. Betaalbaarstelling van en gerechtigdheid tot uitkeringen.

- 28.1 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.
- 28.2 De vordering tot uitkering van dividend van een aandeelhouder verjaart door een tijdsverloop van vijf jaren na de dag van betaalbaarstelling.
- 28.3 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 29. Jaarlijkse en buitengewone algemene vergaderingen van aandeelhouders.

- 29.1 Jaarlijks wordt voor het einde van de maand juni een algemene vergadering van aandeelhouders gehouden.
- 29.2 Andere algemene vergaderingen van aandeelhouders worden voorts gehouden zo dikwijls het bestuur zulks noodzakelijk acht of een aandeelhouder die meer dan vijfenzeventig procent (75%) het geplaatste kapitaal van de vennootschap houdt zulks verzoekt, onverminderd het bepaalde in de artikelen 2:108a, 2:110, 2:111 en 2:112 van het Burgerlijk Wetboek.

Artikel 30. Oproeping en agenda van vergaderingen.

- 30.1 Algemene vergaderingen van aandeelhouders worden bijeengeroepen door het bestuur of een aandeelhouder die meer dan vijfenzeventig procent (75%) van het geplaatste kapitaal van de vennootschap houdt.
- 30.2 De oproeping geschiedt met inachtneming van de wettelijke oproepingstermijn.
- 30.3 Bij de oproeping worden vermeld:
 - (a) de te behandelen onderwerpen;

- (b) de plaats en het tijdstip van de vergadering;
 - (c) de vereisten voor toegang tot de vergadering, zoals beschreven in de artikelen 34.2 en 34.3, alsmede de informatie zoals vermeld in artikel 35.3 (indien van toepassing); en
 - (d) het adres van de website van de vennootschap, alsmede overige door de wet voorgeschreven informatie.
- 30.4 Mededelingen welke krachtens de wet of deze 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.
- 30.5 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, 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 (60) kalenderdagen voor de datum van de algemene vergadering van aandeelhouders bij de voorzitter schriftelijk is ingediend.
- 30.6 De oproeping geschiedt op de wijze vermeld in artikel 36.

Artikel 31. Plaats van vergaderingen.

Algemene vergaderingen van aandeelhouders worden gehouden te Amsterdam, Utrecht, Haarlemmermeer (daaronder begrepen luchthaven Schiphol), of Joure (gemeente De Friese Meren), ter keuze van degene die de vergadering bijeenroept.

Artikel 32. Voorzitter van de vergadering.

- 32.1 De algemene vergaderingen van aandeelhouders worden voorgezeten door de voorzitter en bij diens afwezigheid door een bestuurder aangewezen door de ter vergadering aanwezige bestuurders. Aan de voorzitter van de vergadering komen alle bevoegdheden toe die nodig zijn om de algemene vergadering van aandeelhouders goed en ordelijk te laten functioneren.
- 32.2 Indien niet volgens artikel 32.1 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 bestuurder, daartoe door de aanwezige bestuurders aangewezen.

Artikel 33. Notulen.

- 33.1 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 van de vergadering en de secretaris van de vennootschap worden vastgesteld en ten blijke daarvan door hen ondertekend.
- 33.2 De voorzitter van de vergadering 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 34. Vergaderrechten en toegang.

- 34.1 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.

- 34.2 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. De registratiedatum is de achtentwintigste dag voor die van de vergadering. Bij de oproeping van de vergadering wordt vermeld de wijze waarop personen met vergaderrechten zich kunnen laten registreren en de wijze waarop zij hun rechten kunnen uitoefenen.
- 34.3 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.
- 34.4 Het bestuur kan bepalen dat de stemrechten en het vergaderrecht 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.
- 34.5 Het bestuur kan nadere voorwaarden stellen aan het gebruik van het elektronische communicatiemiddel als bedoeld in artikel 34.4, 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 goedgevallen. Een eventueel niet of gebrekkig functioneren van de gebruikte elektronische communicatiemiddelen komt voor risico van de personen met vergaderrechten die ervan gebruikmaken.
- 34.6 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 deze persoon 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 34.4 deelnemen aan de vergadering of hun stem hebben uitgebracht op de wijze zoals bedoeld in artikel 35.3. 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.

- 34.7 De bestuurders 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.
- 34.8 Over de toelating tot de vergadering van anderen dan de hiervoor in dit artikel 34 bedoelde personen beslist de voorzitter van de vergadering.
- 34.9 De officiële taal van de algemene vergaderingen van aandeelhouders is Engels.
- 34.10 Aandeelhouders kunnen ook besluiten nemen zonder een algemene vergadering bijeen te roepen, mits alle personen met vergaderrechten instemmen met deze wijze van besluitvorming. Deze instemming kan langs elektronische weg gegeven worden. De stemmen zullen schriftelijk of met gebruikmaking van elektronische middelen worden uitgebracht. Aan dit vereiste wordt eveneens voldaan indien het besluit schriftelijk of langs elektronische wijze wordt vastgelegd, onder vermelding van de wijze van stemmen van iedere stemgerechtigde. Voorafgaand aan de besluitvorming worden de bestuurders in de gelegenheid gebracht advies uit te brengen.

Artikel 35. Stemmingen en besluitvorming.

- 35.1 Elk aandeel geeft recht op het uitbrengen van één (1) stem.
- 35.2 Alle besluiten in de algemene vergadering van aandeelhouders worden, behalve in de gevallen waarin de wet of deze statuten een grotere meerderheid of een quorum voorschrijven, genomen met een gewone meerderheid van de rechtsgeldig ter vergadering uitgebrachte stemmen ongeacht het ter vergadering aanwezige of vertegenwoordigde aandelenkapitaal. Staken de stemmen, dan is het voorstel verworpen.
- 35.3 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 34.2. Onverminderd het overigens in artikel 34 bepaalde wordt bij de oproeping van de algemene vergadering van aandeelhouders vermeld op welke wijze en onder welke voorwaarden de stemgerechtigden hun rechten voorafgaand aan de vergadering kunnen uitoefenen.
- 35.4 Blanco en ongeldige stemmen worden als niet uitgebracht beschouwd.
- 35.5 De voorzitter van de vergadering bepaalt of en in hoeverre de stemming mondeling, schriftelijk, elektronisch of bij acclamatie geschiedt.
- 35.6 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 op grond van deze statuten of de wet is bepaald dat daarvoor geen stemrecht kan worden uitgebracht.

Artikel 36. Oproepingen en kennisgevingen.

- 36.1 De oproepingen tot 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 desbetreffende effectenbeurs.
- 36.2 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 36.1.
- 36.3 Het hiervoor in dit artikel 36 bepaalde is van overeenkomstige toepassing op andere kennisgevingen, oproepingen en mededelingen aan aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten.

HOOFDSTUK 7. DIVERSEN.

Artikel 37. Beslechting van geschillen.

- 37.1 Voor zover de wet dat toestaat, is de Nederlandse rechter bevoegd kennis te nemen van alle geschillen met betrekking tot de interne organisatie van de vennootschap, waaronder geschillen tussen de vennootschap en haar aandeelhouders en bestuurders als zodanig.
- 37.2 Het bepaalde in dit artikel 37 ten aanzien van aandeelhouders en bestuurders geldt ook ten aanzien van personen die rechten hebben of hadden ten aanzien van de vennootschap voor het verkrijgen van aandelen, voormalige aandeelhouders, personen die vergaderrechten hebben of hadden anders dan als aandeelhouder, voormalige bestuurders en andere personen die een functie bekleden of bekleedden ingevolge een benoeming of aanwijzing in overeenstemming met deze statuten.

Artikel 38. Statutenwijziging.

- 38.1 De algemene vergadering kan besluiten tot wijziging van de statuten. Een voorstel daartoe moet steeds in de oproeping tot de algemene vergadering van aandeelhouders worden vermeld.
- 38.2 Wanneer aan de algemene vergadering van aandeelhouders 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 de dag van de vergadering kosteloos verkrijgbaar te worden gesteld.

Artikel 39. Ontbinding en vereffening.

- 39.1 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 wordt gedaan, moet dat bij de oproeping tot de algemene vergadering worden vermeld.

- 39.2 In geval van ontbinding van de vennootschap krachtens besluit van de algemene vergadering 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.
- 39.3 Gedurende de vereffening blijven de bepalingen van deze statuten zoveel mogelijk van kracht.
- 39.4 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.
- 39.5 Na 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 van de vennootschap is aangewezen.
- 39.6 Op de vereffening zijn overigens de bepalingen van Titel 1, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

JDE PEET'S N.V.

**DRAFT SETTLEMENT
ARTICLES OF ASSOCIATION
(ENGLISH TRANSLATION)**

ARTICLES OF ASSOCIATION.

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 (*het bestuur*) of the Company.

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

Chairperson means the chair of the Board.

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

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

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

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

Executive Director means a Director appointed as Executive Director in accordance with Article 14.1.

Executive Director A means an Executive Director appointed as Executive Director A in accordance with Article 14.1.

Executive Director B means an Executive Director appointed as Executive Director B in accordance with Article 14.1.

External Auditor has the meaning ascribed to that term in Article 25.1.

General Meeting or **General Meeting of Shareholders** means the corporate 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 entitled to attend the General Meeting of Shareholders.

Giro system means each giro system in a country where the shares are traded from time to time,

Non-Executive Director means a Director appointed as Non-Executive Director in accordance with Article 14.1.

Non-Executive Director A means a Non-Executive Director appointed as Non-Executive Director A in accordance with Article 14.1.

Non-Executive Director B means a Non-Executive Director appointed as Non-Executive Director B in accordance with Article 14.1.

Share means a 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 In addition, certain terms not used outside the scope of a particular Article are defined in the Article concerned.
- 1.3 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.
- 1.4 References to **Articles** refer to articles which are part of these Articles of Association, except where expressly indicated otherwise.
- 1.5 Unless the context requires otherwise, words and expressions contained and not otherwise defined in these Articles of Association bear the same meaning as in the Dutch Civil Code.
- Also, unless otherwise indicated, 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:
JDE Peet's 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) the development, manufacturing, marketing, distribution and sales of coffee and tea products; including machines related thereto;
- (b) to incorporate, to participate in any manner whatsoever, to manage, to supervise, to cooperate with, to acquire, to maintain, to dispose of, to transfer or to administer in any other manner whatsoever all sorts of participations and interests in businesses, legal entities and companies as well as to enter into joint ventures;
- (c) to finance businesses, legal entities and companies;
- (d) to borrow, to lend and to raise funds, to participate in all sorts of financial transactions, including the issue of bonds, promissory notes or other securities, to invest in securities in the widest sense of the word, and to enter into agreements in connection with the foregoing;
- (e) to grant guarantees, to bind the Company and to grant security over the assets of the Company for the benefit of legal entities and companies with which the Company forms a group and for the benefit of third parties;
- (f) to advise and to render services to legal entities and companies with which the Company forms a group and to third parties;
- (g) to acquire, to administer, to operate, to encumber, to dispose of and to transfer moveable assets and real property and any right to or interest therein;
- (h) to trade in currencies, securities and financial assets in general;
- (i) to obtain, to exploit, to dispose of and to transfer patents and other industrial and intellectual property rights, to obtain and to grant licenses, sub-licenses and similar rights of whatever name and description and, if necessary, to protect the rights derived from patents and other industrial and intellectual

property rights, licenses, sub-licenses and similar rights against infringements by third parties;

- (j) to carry out all sorts of industrial, financial and commercial activities, including the import, export, purchase, sale, distribution and marketing of products and raw materials;

and all matters related or conducive to the above, with the objects to be given their most expansive possible interpretation. In pursuing its objects, the Company shall also take into account the interests of the legal entities and companies with which it forms a group.

CHAPTER 3. SHARE CAPITAL AND SHARES.

Article 4. Authorised Capital and Shares.

- 4.1 The authorised capital of the Company amounts to ten million euro (EUR 10,000,000).
- 4.2 The authorised capital consists of one billion (1,000,000,000) Shares, having a nominal value of one eurocent (EUR 0.01) each.
- 4.3 All Shares will be registered Shares. No share certificates will be issued.

Article 5. Register of Shareholders.

- 5.1 The Company must keep a register of shareholders. The 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 and further such information as the law prescribes or the Board considers necessary to the Company in writing; these will be recorded in the register of shareholders. The Board will supply anyone recorded in the register on request and free of charge with an extract from the register relating to his or her right to Shares.
- 5.3 The register will be kept up to date. The Board will set rules with respect to the signing of registrations and entries in the register of shareholders.
- 5.4 Section 2:85 of the Dutch Civil Code applies to the register of shareholders.

Article 6. Resolution to Issue Shares; 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 the 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 number of Shares which may be issued pursuant to a resolution of the Board. If so included in the resolution, a resolution of the General Meeting to designate the Board as a corporate body of the

Company authorised to issue Shares can only be withdrawn at the proposal of the Board.

- 6.3 A resolution of the General Meeting to issue Shares or to designate the Board as the corporate body of the Company authorised to do so can only be adopted at the proposal of the Board.
- 6.4 If so decided by the corporate body authorised to issue Shares, Shares can be issued at the expense of any reserve.
- 6.5 The foregoing provisions of this Article 6 apply by analogy to the granting of rights to subscribe for Shares,
- 6.6 The corporate body of the Company resolving to issue Shares must determine the issue price and the other conditions of issuance.

Article 7. Pre-emptive Rights.

- 7.1 Upon the issuance of Shares, each Shareholder will have pre-emptive rights in proportion to the aggregate nominal value of his Shares. A Shareholder will not have 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 of Shares, 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 the Board is designated 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 corporate 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 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 pre-emptive rights or to designate the Board as the corporate body of the Company authorised to do so requires a majority of not less than two-thirds of the votes validly 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, 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 amount of the share premium 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 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.
- 8.4 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. Treasury Shares.

- 9.1 When issuing Shares, neither the Company nor its subsidiaries may 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 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 (18) 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.
- 9.4 The Company may, without authorization 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.
- 9.5 Article 9.3 does not apply to Shares or depositary receipts for Shares which the Company acquires by universal succession in title.
- 9.6 No voting rights may be exercised 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 distributions or other payments will be made on Shares which the Company holds in its own share capital.
- 9.7 The Company is authorised to alienate Shares held by the Company, or depositary receipts for Shares, pursuant to a resolution of the Board.
- 9.8 Treasury 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 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 these Articles of Association.
- 10.2 Such resolution will indicate the Shares to which the resolution relates, as well as the provisions for the implementation of such resolution.
- 10.3 A resolution to cancel Shares can only relate to Shares held by the Company itself or of which it holds the depositary receipts.

- 10.4 Reduction of the nominal value of the Shares without repayment and without release from the obligation to pay up the Shares shall take place proportionately. The requirement of proportion may be deviated from with the consent of all Shareholders concerned.
- 10.5 Partial repayment on Shares or release from the obligation to make payments will only be possible for the purpose of execution of a resolution to reduce the nominal value of the Shares. Such repayment or release shall take place with regard to all Shares.
- 10.6 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, Pledge and Depositary Receipts with respect to 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 are entitled to attend the General Meeting of Shareholders. A usufructuary without voting rights is not entitled to attend the General Meeting of Shareholders.
- 12.2 The provisions of Articles 11.1 and 11.2 also 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 the right to attend the General Meeting of Shareholders accrue to the pledgee of Shares.
- 12.3 Holders of depositary receipts for Shares are not entitled to attend the General Meeting of Shareholders and do not have the other rights which the Dutch Civil Code confers upon depositary receipts issued with the cooperation of the Company, unless the Company explicitly grants one or more of these rights by a resolution to that effect by the Board.

CHAPTER 4. THE BOARD.

Article 13. Composition of the Board.

13.1 The Board comprises of (i) one or more Executive Directors A and/or one or more Executive Directors B and (ii) one or more Non-Executive Directors A and/or one or more Non-Executive Directors B. The total number of Directors, as well as the number of Executive Directors A, Executive Directors B, Non-Executive Directors A and Non-Executive Directors B, is determined by the General Meeting of Shareholders.

13.2 Only individuals can be Non-Executive Directors.

Article 14. Appointment, Suspension and Removal of Directors.

14.1 Directors will be appointed by the General Meeting of Shareholders. Directors will be appointed either as an Executive Director A, an Executive Director B, a Non-Executive Director A or a Non-Executive Director B.

14.2 At a General Meeting of Shareholders, votes in respect of the appointment of a Director can only be cast for candidates named in the agenda of the meeting or explanatory notes thereto.

14.3 A proposal to appoint a Director will state the candidate's age and the positions he holds or has held, insofar as these are relevant for the performance of the duties of a Director. The proposal must state the reasons on which it is based.

14.4 A proposal to appoint a Director will also state the candidate's term of office. A Director who ceases this term of office is immediately eligible for reappointment.

14.5 Each Director may be suspended or removed by the General Meeting of Shareholders at any time. An Executive Director may also be suspended by the Board. A suspension by the Board may at any time be discontinued by the General Meeting of Shareholders.

14.6 Any suspension may be extended one or more times, but may not last longer than three months in the aggregate. If, at the end of that period, no decision has been taken on termination of the suspension or on removal, the suspension will end.

Article 15. Remuneration of Directors.

15.1 The Company must have a policy with respect to the remuneration of Directors. This policy is determined by the General Meeting with a simple majority of the votes validly cast without any quorum being required.

15.2 The authority to establish remuneration and other terms of service for Directors is vested in the Board, with due observance of the remuneration policy referred to in Article 15.1 and applicable provisions of law. The Executive Directors may not participate in the discussion and decision-making process of the Board with respect to the remuneration of Executive Directors.

15.3 The Board shall submit to the General Meeting of Shareholders for approval plans to issue Shares or to grant rights to subscribe for Shares to Directors. The plans shall at least indicate the number of Shares and the rights to subscribe for Shares that may be allotted to Directors and the criteria that shall apply to the allotment or any change thereto.

15.4 The absence of approvals required pursuant to Article 15.3 will not affect the authority of the Board or its members to represent the Company.

- 15.5 Directors are entitled to an indemnity from the Company and D&O insurance (as defined in Article 23.3), in accordance with Article 23.

Article 16. General Duties of the Board.

- 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.

- 16.2 Each Director is responsible for the general course of affairs.

Article 17. Allocation of Duties within the Board; Company Secretary.

- 17.1 The duty of the Non-Executive Directors is to 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. The Non-Executive Directors are also charged with the duties assigned to them pursuant to the law and these Articles of Association.

- 17.2 The Board may grant titles, including the title of Chief Executive Officer and Chairperson, to Directors. The title of Chairperson will only be granted to Non-Executive Directors. The title of Chief Executive Officer will only be granted to Executive Directors.

- 17.3 The specific duties of the Directors, if any, will be laid down by the Board in writing.

- 17.4 To the extent permitted by law, the Board may assign and delegate such duties and powers to individual Directors and/or committees. 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.

- 17.5 The Board appoints a company secretary and is authorised to replace such person at any time. The company secretary does not have to be a member of the Board. The company secretary holds the duties and powers vested in such role pursuant to these Articles of Association or a resolution of the Board. In absence of the company secretary, his or her duties and powers are exercised by a deputy.

Article 18. Representation.

- 18.1 The Board is authorised to represent the Company. In the event that one or more Directors A and one or more Directors B have been appointed, a Director A acting jointly with a Director B are authorised to represent the Company. In the event that no Director B has been appointed, each Director A is authorised to represent the Company acting solely. In any event, when appointed, a Director B is always authorised to represent the Company acting solely.

- 18.2 The Board may appoint persons 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 19. Meetings; Decision-making Process.

- 19.1 The Board meets as often as deemed desirable by the Chairperson or when requested by at least three (3) Directors. The notice will be given by the

company secretary. The meeting is chaired by the Chairperson or in his absence by any Director elected by the Directors present. Minutes of the proceedings at the meeting must be kept.

- 19.2 Board resolutions are adopted by an absolute majority of more than half of the votes validly cast. In the event that more Directors A than Directors B have been appointed, the Directors B present or represented jointly are entitled to cast a number of votes equal to the aggregate number of votes of the Directors A present or represented. If only Directors A or only Directors B have been appointed, each Director present or represented has the right to cast one vote. If there is a tie in voting, the Director having the title of Chairperson has a decisive vote. The Board may designate types of resolutions which are subject to more stringent requirements deviating from the foregoing. These types of resolutions and the nature of the deviation must be clearly specified and laid down in writing.
- 19.3 Board resolutions are adopted in a meeting held in the Netherlands. Decisions taken at a meeting of the Board will only be valid if the majority of the Directors – who are then in office, who are not suspended and who do not have a conflict of interest as defined in Article 20.1 – is present or represented at the meeting. In the event that both Directors A and Directors B have been appointed, resolutions of the Board can only be adopted in a meeting where at least one Director A and one Director B are present or represented. The Board may designate types of resolutions which are subject to more stringent requirements deviating from the foregoing. These types of resolutions and the nature of the deviation must be clearly specified and laid down in writing.
- 19.4 By way of exception, meetings of the Board may also be held by telephone- or video conference, provided that these meetings of the Board are initiated in the Netherlands and that all Directors participating in such meeting are able to communicate with each other simultaneously, and provided, further, that key resolutions of the Board shall be adopted in a meeting held in the Netherlands. Participation in a meeting held in any of the above ways shall constitute presence at such meeting.
- 19.5 By way of exception, the Board may also adopt resolutions without holding a meeting. For adoption of a resolution other than at a meeting, it is required that the proposal is submitted to all Directors then in office without a conflict of interest as defined in Article 20.1, they have been given the opportunity to express their opinion on the proposed resolution, none of them has objected to the relevant manner of adopting resolutions and such majority of the Directors as required pursuant to Article 19.2 has expressly declared to be in favour of the resolutions thus adopted in writing.
- 19.6 Third parties may rely on a written declaration by the Chairperson or 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 chairperson of such committee.

- 19.7 In Board meetings and with respect to the adoption of Board resolutions, a Director may be represented only by another Director, authorized in writing. At each meeting a Director may not act as representative for more than one other Director.
- 19.8 The Board may establish additional rules regarding its working methods and decision-making process.

Article 20. Conflicts of Interests.

- 20.1 A Director having a conflict of interests as referred to in Article 20.2 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.
- 20.2 A Director may not participate in deliberating or decision-making within the Board, if with respect to the matter concerned such Director 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.
- 20.3 A conflict of interests as referred to in Article 20.2 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 20.2 exists.
- 20.4 The Director who in connection with a (potential) conflict of interests does not exercise certain duties and powers will insofar be regarded as a Director who is unable to perform his duties (*belet*).
- 20.5 A (potential) conflict of interests does not affect the authority concerning representation of the Company set forth in Article 18.1.

Article 21. Vacancies and Inability to Act.

- 21.1 For each vacant seat on the Board, the Board can determine that it will be temporarily occupied by a person (a stand-in) designated by the Board. Persons that can be designated as such include former Directors (irrespective of the reason why they are no longer Directors).
- 21.2 If and as long as one or more seats on the Board are vacant, the management of the Company will be temporarily entrusted to the person or persons who (whether as a stand-in or not) do occupy a seat in the Board.
- 21.3 If the seats of one or more Executive Directors are vacant, the Board may temporarily entrust duties and powers of an Executive Director to a Non-Executive Director.
- 21.4 When determining to which extent Board members are present or represented, consent to a manner of adopting resolutions, or vote, stand-ins will be taken into account and no account will be taken of vacant seats for which no stand-in has been designated.

21.5 For the purpose of this Article 21, the seat of a Director who is unable to perform his duties (*belet*) will be treated as a vacant seat.

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 General Meeting is entitled to require other resolutions of the Board to be subject to its approval. Such resolutions must be clearly specified and notified to the Board in writing.

22.3 The absence of approvals required pursuant to Articles 22.1 and/or 22.2 will not affect the authority of the Board or its members to represent the Company.

Article 23. Indemnity and Insurance.

23.1 To the extent permissible by law, the Company will indemnify and hold harmless each Director, both former members and members currently in office (each of them, for the purpose of this Article 23 only, an **Indemnified Person**), against any and all liabilities, claims, judgments, fines and penalties (**Claims**) incurred by the Indemnified Person as a result of any expected, pending or completed action, investigation or other proceeding, whether civil, criminal or administrative (each, a **Legal Action**), of or initiated by any party other than the Company itself or a group company (*groepsmaatschappij*) thereof, in relation to any acts or omissions in or related to his capacity as an Indemnified Person. Claims will include derivative actions of or initiated by the Company or a group company (*groepsmaatschappij*) thereof against the Indemnified Person and (recourse) claims by the Company itself or a group company (*groepsmaatschappij*) thereof for payments of claims by third parties if the Indemnified Person will be held personally liable therefore.

23.2 The Indemnified Person will not be indemnified with respect to Claims in so far as they relate to the gaining in fact of personal profits, advantages or remuneration to which he was not legally entitled, or if the Indemnified

- Person has been adjudged to be liable for wilful misconduct (*opzet*) or intentional recklessness (*bewuste roekeloosheid*).
- 23.3 The Company will provide for and bear the cost of adequate insurance covering Claims against sitting and former Directors (**D&O insurance**).
- 23.4 Any expenses (including reasonable attorneys' fees and litigation costs) (collectively, **Expenses**) incurred by the Indemnified Person in connection with any Legal Action will be settled or reimbursed by the Company, but only upon receipt of a written undertaking by that Indemnified Person that he will repay such Expenses if a competent court in an irrevocable judgment has determined that he is not entitled to be indemnified. Expenses will be deemed to include any tax liability which the Indemnified Person may be subject to as a result of his indemnification.
- 23.5 Also in case of a Legal Action against the Indemnified Person by the Company itself or its group companies (*groepsmaatschappijen*), the Company will settle or reimburse to the Indemnified Person his reasonable attorneys' fees and litigation costs, but only upon receipt of a written undertaking by that Indemnified Person that he will repay such fees and costs if a competent court in an irrevocable judgment has resolved the Legal Action in favour of the Company or the relevant group company (*groepsmaatschappij*) rather than the Indemnified Person.
- 23.6 The Indemnified Person may not admit any personal financial liability vis-à-vis third parties, nor enter into any settlement agreement, without the Company's prior written authorisation. The Company and the Indemnified Person will use all reasonable endeavours to cooperate with a view to agreeing on the defence of any Claims, but in the event that the Company and the Indemnified Person fail to reach such agreement, the Indemnified Person will comply with all directions given by the Company in its sole discretion, in order to be entitled to the indemnity contemplated by this Article 23.
- 23.7 The indemnity contemplated by this Article 23 does not apply to the extent Claims and Expenses are reimbursed by insurers.
- 23.8 This Article 23 can be amended without the consent of the Indemnified Persons as such. However, the provisions set forth herein nevertheless continues to apply to Claims and/or Expenses incurred in relation to the acts or omissions by the Indemnified Person during the periods in which this clause was in effect.

CHAPTER 5. ANNUAL ACCOUNTS; PROFITS AND DISTRIBUTIONS.

Article 24. Financial Year and Annual Accounts.

- 24.1 The Company's financial year is the calendar year.
- 24.2 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 entitled to attend the General Meeting of Shareholders at the Company's office. Within the same period, the Board must also deposit the board report for inspection by the Shareholders and other persons entitled to attend the General Meeting of Shareholders.

- 24.3 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.
- 24.4 The Company must ensure that the annual accounts, the board 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 entitled to attend the General Meeting of Shareholders may inspect the documents at that place and obtain a copy free of charge.
- 24.5 The annual accounts, the board 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.
- 24.6 The language of the annual accounts and the board report will be English.

Article 25. External Auditor.

- 25.1 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. If the General Meeting of Shareholders fails to commission the External Auditor, the commission will be made by the Board.
- 25.2 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.
- 25.3 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.
- 25.4 The External Auditor will report on the results of its examination, in an auditor's statement, regarding the accuracy of the annual accounts.
- 25.5 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 26. Adoption of the Annual Accounts and Release from Liability.

- 26.1 The annual accounts will be submitted to the General Meeting for adoption.
- 26.2 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 or otherwise disclosed to the General Meeting prior to the adoption of the annual accounts.

Article 27. Reserves, Profits and Distributions.

- 27.1 After adoption of the annual accounts, the Board may decide that the profits realised during a financial year are used to increase and/or form reserves.

- 27.2 The profits remaining after application of Article 27.1 shall be put at the disposal of the General Meeting. A proposal to pay a dividend shall be dealt with as a separate agenda item at the General Meeting of Shareholders.
- 27.3 The General Meeting may furthermore resolve to make interim distributions, distributions at the expense of the Company's distributable reserves and distributions in kind. With respect to interim distributions, compliance with Article 27.4 must be evidenced by an interim statement of assets signed by the Board.
- 27.4 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.
- 27.5 All distributions may be made in another currency than Euro.

Article 28. Payment of and Entitlement to Distributions.

- 28.1 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.
- 28.2 A claim of a Shareholder for payment of a distribution shall be barred after five years have elapsed after the day of payment.
- 28.3 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 29. Annual and Extraordinary General Meetings of Shareholders.

- 29.1 Each year, though not later than in the month of June, a General Meeting of Shareholders will be held.
- 29.2 Other General Meetings of Shareholders will be held whenever the Board deems such to be necessary or upon the request of a Shareholder holding more than seventy-five percent (75%) of the issued capital of the Company, without prejudice to the provisions of Sections 2:108a, 2:110, 2:111 and 2:112 of the Dutch Civil Code.

Article 30. Notice and Agenda of Meetings.

- 30.1 Notice of General Meetings of Shareholders will be given by the Board or a Shareholder holding more than seventy-five percent (75%) of the issued capital of the Company.
- 30.2 Notice of the meeting must be given with due observance of the statutory requirements.
- 30.3 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 34.2 and 34.3, as well as the information referred to in Article 35.3 (if applicable); and
 - (d) the address of the Company's website,

and such other information as may be required by the law.

- 30.4 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.
- 30.5 Shareholders and/or other persons entitled to attend the General Meeting of Shareholders, 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 in such request and the request must be received by the Chairperson in writing at least sixty (60) calendar days before the date of the General Meeting of Shareholders.
- 30.6 The notice will be given in the manner stated in Article 36.

Article 31. Venue of Meetings.

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

Article 32. Chairperson of the Meeting.

- 32.1 The General Meetings of Shareholders will be chaired by the Chairperson or in his absence by any Director elected by the Directors present. The chairperson of the meeting will have all the powers he may deem required to ensure the proper and orderly functioning of the General Meeting of Shareholders.
- 32.2 If the chairpersonship of the meeting is not provided for in accordance with Article 32.1, the meeting will itself elect a chairperson, provided that so long as such election has not taken place, the chairpersonship will be held by a Board member designated for that purpose by the Directors present at the meeting.

Article 33. Minutes.

- 33.1 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 chairperson of the meeting and the company secretary and will be signed by them as evidence thereof.
- 33.2 However, the chairperson of the meeting may determine that notarial minutes will be prepared of the proceedings of the meeting. In that case the co-signature of the chairperson will be sufficient.

Article 34. Rights at Meetings and Admittance.

- 34.1 Each Shareholder and each other person entitled to attend the General Meeting of Shareholders 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.
- 34.2 For each General Meeting of Shareholders a statutory record date will be applied, in order to determine in which persons voting rights are vested and

which persons are entitled to attend the General Meeting of Shareholders. The record date is the twenty-eighth day before the relevant General Meeting. The manner in which persons entitled to attend the General Meeting of Shareholders can register and exercise their rights will be set out in the notice convening the meeting.

- 34.3 A person entitled to attend the General Meeting of Shareholders 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.
- 34.4 The Board is authorised to determine that the voting rights and the right to attend the General Meeting of Shareholders can be exercised by using an electronic means of communication. If so decided, it will be required that each person entitled to attend the General Meeting of Shareholders, 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 entitled to attend the General Meeting of Shareholders or his proxy holder to participate in the discussions.
- 34.5 The Board may determine further conditions to the use of electronic means of communication as referred to in Article 34.4, provided such conditions are reasonable and necessary for the identification of persons entitled to attend the General Meeting of Shareholders 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 chairperson 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 entitled to attend the General Meeting of Shareholders using the same.
- 34.6 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 such person 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 34.4 or which have cast their votes in the manner referred to in Article 35.3. The chairperson 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 entitled to attend the General Meeting of Shareholders and, where applicable, the identity and authority of representatives.

- 34.7 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.
- 34.8 The chairperson of the meeting will decide upon the admittance to the meeting of persons other than those aforementioned in this Article 34.
- 34.9 The official language of the General Meetings of Shareholders will be English.
- 34.10 Shareholders may also adopt resolutions without convening a General Meeting, provided that all persons with meeting rights consent to this decision-making process. This consent may be given by electronic means. The votes shall be cast in writing or by use of electronic means. This requirement is also met if the resolution is recorded in writing or electronically, stating the voting method of each person entitled to vote. Prior to the decision-making process, the Directors shall have the opportunity to give advice.

Article 35. Voting Rights and Adoption of Resolutions.

- 35.1 Each Share confers the right to cast one vote.
- 35.2 At the General Meeting of Shareholders, all resolutions must be adopted by a simple majority of the votes validly cast without a quorum being required, except in those cases in which the law or these Articles of Association require a greater majority or the requirement of a quorum. If there is a tie in voting, the proposal will thus be rejected.
- 35.3 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 34.2. Without prejudice to the provisions of Article 34 the notice convening the General Meeting of Shareholders must state how Shareholders may exercise their rights prior to the meeting.
- 35.4 Blank and invalid votes will be regarded as not having been cast.
- 35.5 The chairperson of the meeting will decide whether and to what extent votes are taken orally, in writing, electronically or by acclamation.
- 35.6 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 pursuant to these Articles of Association or the law.

Article 36. Notices and Announcements.

- 36.1 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 relevant stock exchange in a country.
- 36.2 The Board may determine that Shareholders and other persons entitled to attend the General Meeting of Shareholders 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 36.1.

- 36.3 The foregoing provisions of this Article 36 apply by analogy to other announcements, notices and notifications to Shareholders and other persons entitled to attend the General Meeting of Shareholders.

CHAPTER 7. MISCELLANEOUS.

Article 37. Dispute Resolution.

- 37.1 To the extent permitted by law, the courts of the Netherlands have jurisdiction in all matters relating to the internal organisation of the Company, including disputes between the Company and its Shareholders and Directors as such.
- 37.2 The provisions of this Article 37 with respect to Shareholders and Directors also apply with respect to persons which hold or have held rights towards the Company to acquire Shares, former Shareholders, persons which hold or have held the right to attend the General Meeting of Shareholders other than as a Shareholder, former Directors and other persons holding or having held any position pursuant to an appointment or designation made in accordance with these Articles of Association.

Article 38. Amendment of Articles of Association.

- 38.1 The General Meeting may resolve to amend the Articles of Association. Any proposal thereto must be stated in the notice of the General Meeting of Shareholders.
- 38.2 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 entitled to attend the General Meeting of Shareholders, until the end of the meeting. Furthermore, a copy of the proposal will be made available free of charge to Shareholders and other persons entitled to attend the General Meeting of Shareholders from the day it was deposited until the day of the meeting.

Article 39. Dissolution and Liquidation.

- 39.1 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.
- 39.2 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.
- 39.3 During liquidation, the provisions of these Articles of Association will remain in force to the extent possible.
- 39.4 The balance of the Company's assets after payment of all debts and the costs of the liquidation shall be equally distributed to the Shareholders. All distributions shall be made in proportion to the number of Shares held by each Shareholder.

- 39.5 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.
- 39.6 The liquidation is otherwise subject to the provisions of Title 1, Book 2 of the Dutch Civil Code.

**BIJLAGE C –
STATUTEN VAN DE
SPLITSENDE
VENNOOTSCHAP ZOALS
DEZE NA DELISTING
KOMEN TE LUIDEN**

**SCHEDULE C –
ARTICLES OF ASSOCIATION
OF THE DEMERGING
COMPANY AS THEY WILL
READ AFTER DELISTING**

JDE PEET'S N.V.
(NIEUWE NAAM: JDE PEET'S B.V.)

**CONCEPT
DELISTING STATUTEN
(INCL OMZETTING)**

STATUTEN.

HOOFDSTUK 1. DEFINITIES.

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. Tenzij het tegendeel blijkt, is daaronder begrepen zowel elk gewoon aandeel als elk aandeel B.
- aandeel B** betekent een aandeel met de aanduiding B 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.
- bestuurder A** betekent een lid van het bestuur, waaronder zowel een uitvoerend bestuurder A als een niet-uitvoerend bestuurder A kan worden verstaan.
- bestuurder B** betekent een lid van het bestuur, waaronder zowel een uitvoerend bestuurder B als een niet-uitvoerend bestuurder B kan worden verstaan.
- externe accountant** heeft de betekenis aan die term gegeven in artikel 25.1.
- gewoon aandeel** betekent een gewoon aandeel in het kapitaal van de vennootschap.
- niet-uitvoerend bestuurder** betekent een lid van het bestuur die is benoemd als niet-uitvoerend bestuurder zoals bedoeld in artikel 14.1.
- niet-uitvoerend bestuurder A** betekent niet-uitvoerend bestuurder, benoemd als niet-uitvoerend bestuurder A zoals bedoeld in artikel 14.1.
- niet-uitvoerend bestuurder B** betekent niet-uitvoerend bestuurder, benoemd als niet-uitvoerend bestuurder B zoals bedoeld in artikel 14.1.
- soortvergadering** betekent de vergadering van houders van gewone aandelen of aandelen B.
- uitvoerend bestuurder** betekent een lid van het bestuur, benoemd als uitvoerend bestuurder zoals bedoeld in artikel 14.1.
- uitvoerend bestuurder A** betekent een uitvoerend bestuurder, benoemd als uitvoerend bestuurder A zoals bedoeld in artikel 14.1.
- uitvoerend bestuurder B** betekent een uitvoerend bestuurder, benoemd als uitvoerend

bestuurder B zoals bedoeld in artikel 14.1.

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

voorzitter betekent voorzitter van het bestuur.

- 1.2 Voorts worden bepaalde termen die alleen worden gebruikt in een bepaald artikel, gedefinieerd in het betreffende artikel.
- 1.3 Waar in deze statuten wordt gesproken van de vergadering van houders van aandelen van een bepaalde soort wordt daaronder verstaan het vennootschapsorgaan dat wordt gevormd door de houders van aandelen van de desbetreffende soort dan wel een bijeenkomst van houders van aandelen van de desbetreffende soort (of hun vertegenwoordigers) en andere personen met vergaderrechten.
- 1.4 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.
- 1.5 Verwijzingen naar artikelen zijn verwijzingen naar artikelen van deze statuten, tenzij uitdrukkelijk anders aangegeven.
- 1.6 Tenzij uit de context anders voortvloeit, hebben woorden en uitdrukkingen in deze statuten, indien niet anders omschreven, dezelfde betekenis als in het Burgerlijk Wetboek. Tenzij uitdrukkelijk anders is aangegeven zijn verwijzingen in deze statuten naar de wet 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: JDE Peet's B.V.
- 2.2 De vennootschap is gevestigd te Amsterdam.

Artikel 3. Doel.

De vennootschap heeft ten doel:

- (a) de ontwikkeling, productie, marketing, distributie en verkoop van koffie en thee producten; daaronder begrepen machines die daarmee verband houden;
- (b) het oprichten van, het op enigerlei wijze deelnemen in, het besturen van, het toezicht houden op, het samenwerken met, het verkrijgen, behouden, vervreemden of op enigerlei andere wijze beheren van alle soorten van deelnemingen en belangen in ondernemingen, rechtspersonen en vennootschappen, alsmede het aangaan van joint ventures;
- (c) het financieren van ondernemingen, rechtspersonen en vennootschappen;
- (d) het lenen, uitlenen en bijeenbrengen van gelden, het deelnemen in alle soorten financiële transacties, daaronder begrepen het uitgeven van obligaties, schuldbekentenissen of andere waardepapieren, het beleggen in effecten in de ruimste zin van het woord,

- alsmede het aangaan van met het voorgaande samenhangende overeenkomsten;
- (e) het verstrekken van garanties, het verbinden van de vennootschap en het bezwaren van activa van de vennootschap ten behoeve van rechtspersonen en vennootschappen waarmee de vennootschap in een groep is verbonden en ten behoeve van derden;
 - (f) het adviseren en het verlenen van diensten aan rechtspersonen en vennootschappen waarmee de vennootschap in een groep is verbonden en aan derden;
 - (g) het verkrijgen, beheren, exploiteren, bezwaren en vervreemden van roerende zaken en onroerende zaken en enig recht of belang daarin;
 - (h) het verhandelen van valuta, effecten en vermogenswaarden in het algemeen;
 - (i) het verkrijgen, exploiteren en verhandelen van octrooien en andere industriële en intellectuele eigendomsrechten, het verkrijgen en verlenen van licenties, sub licenties en soortgelijke rechten hoe ook genaamd en omschreven, en zo nodig het beschermen van de rechten ontleend aan octrooien, andere industriële en intellectuele eigendomsrechten, licenties, sub licenties en soortgelijke rechten tegen inbreuk door derden;
 - (j) het verrichten van alle soorten industriële, financiële en commerciële activiteiten, daaronder begrepen het invoeren, uitvoeren, kopen, verkopen, distribueren en het zorgdragen voor de marketing van producten en grondstoffen,

en al hetgeen met vorenstaande verband houdt of daartoe bevorderlijk kan zijn, alles in de ruimste zin van het woord. Bij het nastreven van haar doel neemt de vennootschap tevens de belangen in acht van de rechtspersonen en vennootschappen waarmee zij in een groep verbonden is.

HOOFDSTUK 3. AANDELENKAPITAAL EN AANDELEN.

Artikel 4. Aandelen.

- 4.1 Elk aandeel heeft een nominale waarde van één eurocent (EUR 0,01).
- 4.2 Alle aandelen luiden op naam. Aandeelbewijzen worden niet uitgegeven.
- 4.3 Voor de gewone aandelen en de aandelen B worden afzonderlijke agioreserves, winstreserves en overige reserves aangehouden. Op uitkeringen uit deze reserves zijn de bepalingen van artikel 27 van toepassing.
- 4.4 De gewone aandelen zijn genummerd van 1 af en de aandelen B zijn genummerd van B1 af.

Artikel 5. Register van aandeelhouders.

- 5.1 De vennootschap houdt een register van aandeelhouders. Het register 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 door het bestuur.
- 5.2 Het register wordt regelmatig bijgehouden. Het bestuur treft een regeling voor de ondertekening van inschrijvingen en aantekeningen in het register van aandeelhouders.

- 5.3 Het bepaalde in artikel 2:194 van het Burgerlijk Wetboek is op het register van aandeelhouders van toepassing.

Artikel 6. Besluit tot uitgifte van aandelen; voorwaarden van uitgifte.

- 6.1 Uitgifte van aandelen geschiedt krachtens besluit van de algemene vergadering.
- 6.2 De aandelen kunnen worden uitgegeven en volgestort ten laste van de reserves van de vennootschap indien zulks is bepaald door de algemene vergadering.
- 6.3 Het hiervoor in dit artikel 6 bepaalde is van overeenkomstige toepassing op het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen.
- 6.4 De uitgifteprijs en de verdere voorwaarden van uitgifte worden bepaald door de algemene vergadering.

Artikel 7. Voorkeursrechten.

- 7.1 Iedere aandeelhouder 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 de algemene vergadering.
- 7.3 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.
- 7.4 Bij het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen hebben 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 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 9. Eigen aandelen.

- 9.1 De vennootschap en haar dochtermaatschappijen mogen bij uitgifte geen aandelen in haar eigen kapitaal nemen.
- 9.2 De vennootschap mag volgestorte eigen aandelen verkrijgen, met inachtneming van de toepasselijke wettelijke bepalingen.

- 9.3 Voor een aandeel dat toebehoort aan de vennootschap of aan een dochtermaatschappij kan 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 De vennootschap is bevoegd, maar alleen na een besluit van het bestuur, door de vennootschap gehouden eigen aandelen of certificaten daarvan te vervreemden.

Artikel 10. Vermindering van het geplaatste kapitaal.

- 10.1 De algemene vergadering kan besluiten tot vermindering van het geplaatste kapitaal van de vennootschap:
- (a) door intrekking van (een klasse van) aandelen; of
 - (b) door het nominale bedrag van aandelen bij statutenwijziging te verminderen.
- 10.2 In een dergelijk besluit moeten de aandelen waarop het besluit betrekking heeft worden aangewezen en moet de uitvoering van het besluit zijn geregeld.
- 10.3 Vermindering van het nominale bedrag van de aandelen zonder terugbetaling en zonder ontheffing van de verplichting tot storting moet naar evenredigheid geschieden. Van het vereiste van evenredigheid mag worden afgeweken met instemming van alle betrokken aandeelhouders.
- 10.4 Gedeeltelijke terugbetaling op aandelen of ontheffing van de verplichting tot storting is slechts mogelijk ter uitvoering van een besluit tot vermindering van het nominale bedrag van de aandelen. Zulk een terugbetaling of ontheffing moet geschieden ten aanzien van alle aandelen.

Artikel 11. Levering van aandelen.

- 11.1 Op de overdracht van aandelen is geen beperking als bedoeld in artikel 2:195 lid 1 BW van toepassing.
- 11.2 Voor de uitgifte en levering van een aandeel, dan wel de overdracht of afstand van een beperkt recht op een aandeel is een akte vereist die is verleden voor een in Nederland gevestigde notaris en waarbij alle betrokkenen partij zijn.

Artikel 12. Vruchtgebruik, pandrecht en certificaten van aandelen.

- 12.1 De aandeelhouder heeft het stemrecht op de aandelen, waarop een vruchtgebruik of pandrecht is gevestigd, tenzij anders is bepaald bij de vestiging van het vruchtgebruik onderscheidenlijk pandrecht. De aandeelhouder die geen stemrecht heeft, en de vruchtgebruiker en de pandhouder die stemrecht hebben, hebben de rechten die door de wet aan certificaathouders worden toegekend.
- 12.2 Aan houders van certificaten van aandelen komen geen vergaderrechten toe en hebben ook niet de andere rechten die het Burgerlijk Wetboek toekent aan certificaten.

HOOFDSTUK 4. HET BESTUUR.

Artikel 13. Samenstelling van het bestuur.

- 13.1 Het bestuur bestaat uit (i) één of meer uitvoerend bestuurders A en/of één of meer uitvoerend bestuurders B en (ii) één of meer niet-uitvoerend bestuurders A en/of één of meer niet-uitvoerend bestuurders B. Het totaal aantal bestuurders, alsmede het aantal uitvoerend bestuurders A, uitvoerend bestuurders B, niet-uitvoerend bestuurders A en niet-uitvoerend bestuurders B, wordt door de algemene vergadering van aandeelhouders bepaald.
- 13.2 Alleen natuurlijke personen kunnen niet-uitvoerend bestuurder zijn.

Artikel 14. Benoeming, schorsing en ontslag van bestuurders.

- 14.1 Bestuurders worden benoemd door de algemene vergadering van aandeelhouders. Bestuurders worden benoemd als uitvoerend bestuurder A, uitvoerend bestuurder B, niet-uitvoerend bestuurder A of niet-uitvoerend bestuurder B.
- 14.2 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, of een toelichting daarbij, is vermeld.
- 14.3 Bij een voorstel 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 bestuurder. Het voorstel wordt met redenen omkleed.
- 14.4 Bij een voorstel tot benoeming van een bestuurder wordt ook de zittingstermijn meegedeeld. Een bestuurder die aftreedt, is terstond herbenoembaar.
- 14.5 Iedere bestuurder kan te allen tijde door de algemene vergadering worden geschorst of ontslagen. Een uitvoerend bestuurder kan ook door het bestuur worden geschorst. Een schorsing door het bestuur kan te allen tijde door de algemene vergadering worden opgeheven.
- 14.6 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.

Artikel 15. Bezoldiging van bestuurders.

De bezoldiging van iedere bestuurder zal worden bepaald door de algemene vergadering.

Artikel 16. Algemene taken van het bestuur.

- 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.
- 16.2 Elke bestuurder draagt verantwoordelijkheid voor de algemene gang van zaken.

Artikel 17. Taakverdeling binnen het bestuur; secretaris van de vennootschap.

- 17.1 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. De niet-uitvoerend bestuurders vervullen voorts de taken die in deze statuten en door de wet aan hen worden opgedragen.
- 17.2 Het bestuur mag titels toekennen aan bestuurders, inclusief de titel van *Chief Executive Officer* en voorzitter. De titel voorzitter kan enkel aan niet-uitvoerend bestuurders worden toegekend. De titel *Chief Executive Officer* kan enkel aan uitvoerend bestuurders worden toegekend.
- 17.3 De eventuele specifieke taken van bestuurders worden door het bestuur schriftelijk vastgelegd.
- 17.4 Voor zover toegestaan op grond van het toepasselijk recht kan het bestuur taken en bevoegdheden toedelen aan individuele bestuurders en/of aan commissies. 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.
- 17.5 Het bestuur benoemt een secretaris van de vennootschap en is te allen tijde bevoegd deze te vervangen. De secretaris van de vennootschap hoeft geen lid van het bestuur te zijn. De secretaris van de vennootschap heeft de taken en bevoegdheden die bij deze statuten en bij besluit van het bestuur aan hem of haar zijn opgedragen. Bij afwezigheid van de secretaris van de vennootschap worden de taken en bevoegdheden waargenomen door een plaatsvervanger.

Artikel 18. Vertegenwoordiging.

- 18.1 Het bestuur is bevoegd de vennootschap te vertegenwoordigen. Indien één of meer bestuurders A en één of meer bestuurders B zijn benoemd, zijn een bestuurder A en een bestuurder B tevens gezamenlijk bevoegd de vennootschap te vertegenwoordigen. Indien geen bestuurders B zijn benoemd, is iedere bestuurder A zelfstandig bevoegd de vennootschap te vertegenwoordigen. In ieder geval, indien benoemd, is een bestuurder B altijd zelfstandig bevoegd de vennootschap te vertegenwoordigen.
- 18.2 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 19. Vergaderingen; besluitvormingsproces.

- 19.1 Het bestuur vergadert zo vaak als door de voorzitter wenselijk wordt geoordeeld, of indien daarom wordt verzocht door ten minste drie (3) bestuurders. De oproep wordt gedaan door de secretaris van de vennootschap. De vergadering wordt geleid door de voorzitter of bij diens afwezigheid door een bestuurder daartoe aangewezen door de aanwezige bestuurders. Van het verhandelde worden notulen gehouden.

- 19.2 Besluiten van het bestuur worden genomen met een volstrekte meerderheid van de ter vergadering rechtsgeldig uitgebrachte stemmen. Indien meer bestuurders A dan bestuurders B zijn benoemd, zijn de aanwezige of vertegenwoordigde bestuurders B gezamenlijk gerechtigd een aantal stemmen uit te brengen dat gelijk is aan het totale aantal stemmen van de aanwezige of vertegenwoordigde bestuurders A. Indien uitsluitend bestuurders A of uitsluitend bestuurders B zijn benoemd, heeft iedere aanwezige of vertegenwoordigde bestuurder het recht om één stem uit te brengen. Indien de stemmen staken, beslist de bestuurder met de titel voorzitter. Echter, het bestuur is bevoegd typen besluiten aan te wijzen waarvoor een afwijkende, strengere, regeling geldt. Deze typen besluiten en de aard van de afwijking dienen duidelijk te worden omschreven en op schrift te worden gesteld.
- 19.3 Besluiten van het bestuur worden genomen in een vergadering gehouden in Nederland. Het bestuur kan in een vergadering alleen geldige besluiten nemen, indien de meerderheid van de bestuurders – die in functie zijn, en niet zijn geschorst en geen tegenstrijdig belang hebben in de zin van artikel 20.1. – ter vergadering aanwezig of vertegenwoordigd is. Indien zowel bestuurders A als bestuurders B zijn benoemd, kunnen besluiten van het bestuur slechts worden genomen in een vergadering waarin ten minste een bestuurder A en een bestuurder B aanwezig of vertegenwoordigd is. Echter, het bestuur is bevoegd typen besluiten aan te wijzen waarvoor een afwijkende, strengere, regeling geldt. Deze typen besluiten en de aard van de afwijking dienen duidelijk te worden omschreven en op schrift te worden gesteld.
- 19.4 Bij wijze van uitzondering kunnen vergaderingen van het bestuur ook plaatsvinden via telefoon- of videoconferentie, mits deze vergaderingen van het bestuur in Nederland worden geïnitieerd en alle deelnemende bestuurders in staat zijn gelijktijdig met elkaar te communiceren en met dien verstande dat belangrijke besluiten van het bestuur worden genomen in een vergadering in Nederland. Deelname aan een op deze wijze gehouden vergadering geldt als het ter vergadering aanwezig zijn.
- 19.5 Bij wijze van uitzondering kan het bestuur ook besluiten nemen buiten vergadering. Voor besluitvorming buiten vergadering is vereist dat het voorstel aan alle in functie zijnde bestuurders is voorgelegd die geen tegenstrijdig belang hebben als bedoeld in de zin van artikel 20.1, zij in de gelegenheid zijn gesteld hun zienswijze kenbaar te maken met betrekking tot het desbetreffende besluit, geen van de bestuurders zich tegen deze wijze van besluitvorming heeft verzet en een overeenkomstig artikel 19.2 bepaalde meerderheid van de bestuurders uitdrukkelijk heeft verklaard in te stemmen met de aldus schriftelijk aanvaarde besluiten.
- 19.6 Tijdens bestuursvergaderingen en met betrekking tot het nemen van besluiten mag een bestuurder alleen worden vertegenwoordigd door een andere bestuurder door middel

van een schriftelijke volmacht. Een bestuurder kan ter vergadering niet meer dan één (1) andere bestuurder vertegenwoordigen.

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

Artikel 20. Tegenstrijdige belangen.

- 20.1 Een bestuurder met een tegenstrijdig belang als bedoeld in artikel 20.2 of met een belang dat de schijn van een dergelijk tegenstrijdig belang kan hebben (beide een (potentieel) tegenstrijdig belang) stelt zijn medebestuurders van de aard en omvang van dat belang in kennis.
- 20.2 Een bestuurder neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming binnen het bestuur, indien de desbetreffende bestuurder 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.
- 20.3 Van een tegenstrijdig belang als bedoeld in artikel 20.2 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 20.2.
- 20.4 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.
- 20.5 Een (potentieel) tegenstrijdig belang tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid als bedoeld in artikel 18.1 niet aan.

Artikel 21. Ontstentenis of belet.

- 21.1 Het bestuur kan voor elke vacante zetel in het bestuur bepalen dat deze tijdelijk zal worden bezet door een persoon (een tijdelijk waarnemer) aangewezen door het bestuur. Als zodanig kunnen onder meer voormalige leden van het bestuur (ongeacht de reden waarom zij geen lid van het bestuur meer zijn) worden aangewezen.
- 21.2 Indien en voor zolang een of meer zetels in het bestuur vacant zijn, is degene of zijn degenen die (al dan niet als tijdelijk waarnemer) wel een zetel in het bestuur bezetten tijdelijk met het besturen van de vennootschap belast.
- 21.3 Indien de zetel in het bestuur van één of meer uitvoerend bestuurders vacant is, dan kan het bestuur een niet-uitvoerend bestuurder aanwijzen die tijdelijk de taken en

bevoegdheden van de uitvoerend bestuurder zal waarnemen.

- 21.4 Bij de vaststelling in hoeverre leden van het bestuur aanwezig of vertegenwoordigd zijn, instemmen met een wijze van besluitvorming, of stemmen, worden tijdelijk waarnemers meegerekend en wordt geen rekening gehouden met vacante zetels waarvoor geen tijdelijke waarnemer is benoemd.
- 21.5 Voor de toepassing van dit artikel 21 wordt de zetel van een lid van het bestuur dat belet heeft, gelijk gesteld met een vacante zetel.

Artikel 22. Goedkeuring van besluiten van het bestuur.

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.

Artikel 23. Verzekering.

De vennootschap of een met haar verbonden onderneming zorgt voorts voor een adequate verzekering tegen claims tegen huidige en voormalige bestuurders (**bca-verzekering**) en draagt daarvan de kosten.

HOOFDSTUK 5. JAARREKENING; WINST EN UITKERINGEN.

Artikel 24. Boekjaar en jaarrekening.

- 24.1 Het boekjaar van de vennootschap valt samen met het kalenderjaar.
- 24.2 Jaarlijks binnen vijf (5) 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 dient het bestuur ook het bestuursverslag ter inzage voor de aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten te leggen.
- 24.3 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.
- 24.4 De vennootschap zorgt dat de opgemaakte jaarrekening, het bestuursverslag en de krachtens de wet toe te voegen gegevens vanaf de datum van 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.
- 24.5 Op de jaarrekening, het bestuursverslag en de krachtens de wet toe te voegen gegevens zijn voorts van toepassing de bepalingen van Boek 2, Titel 9, van het Burgerlijk Wetboek.
- 24.6 De taal van de jaarrekening en het bestuursverslag is Engels.

Artikel 25. Externe accountant.

- 25.1 Indien vereist naar Nederlands recht, verleent de algemene vergadering van aandeelhouders 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. Als de algemene vergadering van aandeelhouders de opdracht niet aan de externe accountant verleent, wordt de opdracht verleend door het bestuur.

- 25.2 De externe accountant is gerechtigd tot inzage van alle boeken en bescheiden van de vennootschap en het is hem verboden hetgeen hem over de zaken van de vennootschap blijkt of medegedeeld wordt verder bekend te maken dan zijn opdracht met zich brengt. Zijn bezoldiging komt ten laste van de vennootschap.

Artikel 26. Vaststelling van de jaarrekening en kwijting.

- 26.1 De algemene vergadering stelt de jaarrekening vast.
- 26.2 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 bestuurders 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 27. Reserves, winst en uitkeringen.

- 27.1 Na vaststelling van de jaarrekening kan het bestuur de in een boekjaar behaalde winst geheel of ten dele bestemmen voor versterking of vorming van reserves.
- 27.2 De winst die overblijft na toepassing van artikel 27.1 staat ter beschikking van de algemene vergadering.
- 27.3 Een soortvergadering is, met de voorafgaande goedkeuring van het bestuur, bevoegd om uitkeringen te doen uit een agioreserve, winstreserve of andere reserve die aan de aandelen van die klasse is verbonden.
- 27.4 Het bestuur kan, zonder dat daarvoor de toestemming van individuele aandeelhouders vereist is, besluiten dat een uitkering geheel of gedeeltelijk in natura plaatsvindt in plaats van in geld.
- 27.5 Het bestuur zal afzien van het vaststellen van een uitkering indien hij weet of redelijkerwijs kan voorzien dat de vennootschap na de uitkering niet in staat zal zijn haar kortlopende schulden te blijven betalen.

Artikel 28. Betaalbaarstelling van en gerechtigdheid tot uitkeringen.

- 28.1 Dividenden en andere uitkeringen conform artikel 27 worden betaalbaar gesteld op een datum zoals bepaald door het bestuur.
- 28.2 De vordering tot uitkering van dividend van een aandeelhouder verjaart door een tijdsverloop van vijf jaren na de dag van betaalbaarstelling.

HOOFDSTUK 6. DE ALGEMENE VERGADERING.

Artikel 29. Jaarlijkse en buitengewone algemene vergaderingen van aandeelhouders.

- 29.1 Jaarlijks wordt voor het einde van de maand juni een algemene vergadering van aandeelhouders gehouden.
- 29.2 Andere algemene vergaderingen van aandeelhouders worden voorts gehouden zo dikwijls het bestuur zulks noodzakelijk acht of een aandeelhouder die meer dan vijfenzeventig procent (75%) het geplaatste kapitaal van de vennootschap houdt zulks verzoekt.

Artikel 30. Oproeping en agenda van vergaderingen.

- 30.1 Algemene vergaderingen van aandeelhouders worden bijeengeroepen door een bestuurder of een aandeelhouder die meer dan vijfenzeventig procent (75%) van het geplaatste kapitaal van de vennootschap houdt in overeenstemming met de van toepassing zijnde bepalingen van de statuten en Nederlands recht.
- 30.2 De oproeping geschiedt met inachtneming van de wettelijke oproepingstermijnen.
- 30.3 Bij de oproeping worden de te behandelen onderwerpen en de overige krachtens de wet en deze statuten vereiste informatie vermeld.
- 30.4 Indien vergadergerechtigden die gezamenlijk of afzonderlijk ten minste één procent (1%) van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen, schriftelijk hebben verzocht een of meer onderwerpen op de agenda van een algemene vergadering te plaatsen, wordt (worden) deze agendapunt(en) opgenomen bij de oproeping tot de algemene vergadering, mits:
1. de vennootschap het verzoek uiterlijk op de dertigste (30^{ste}) dag vóór die van de algemene vergadering heeft ontvangen; en
 2. behandeling van de agendapunten in de algemene vergadering niet in strijd is met het zwaarwegende belang van de vennootschap.

Artikel 31. Plaats van vergaderingen.

Algemene vergaderingen van aandeelhouders worden gehouden te Amsterdam, Utrecht, Haarlemmermeer (daaronder begrepen luchthaven Schiphol), of Joure (gemeente De Friese Meren), ter keuze van degene die de vergadering bijeenroept.

Artikel 32. Voorzitter van de vergadering.

- 32.1 De algemene vergaderingen van aandeelhouders worden voorgezeten door de voorzitter en bij diens afwezigheid door een bestuurder aangewezen door de ter vergadering aanwezige bestuurders. Ingeval alle voornoemde bestuurders afwezig zijn, wijst het bestuur een andere bestuurder aan als voorzitter van de vergadering. Aan de voorzitter van de vergadering komen alle bevoegdheden toe die nodig zijn om de algemene vergadering van aandeelhouders goed en ordelijk te laten functioneren.
- 32.2 Indien niet volgens artikel 32.1 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 bestuurder, daartoe door de aanwezige bestuurders aangewezen.

Artikel 33. Notulen.

- 33.1 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 van de vergadering en de secretaris van de vennootschap worden vastgesteld en ten blijke daarvan door hen ondertekend.
- 33.2 De voorzitter van de vergadering kan echter bepalen dat van het verhandelde een notarieel proces-verbaal van vergadering wordt opgemaakt. Alsdan is de mede-ondertekening daarvan door de voorzitter van de vergadering voldoende.

Artikel 34. Vergaderrechten en toegang.

- 34.1 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.
- 34.2 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.
- 34.3 Het bestuur kan bepalen dat de stemrechten en het vergaderrecht 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.
- 34.4 Het bestuur kan nadere voorwaarden stellen aan het gebruik van het elektronische communicatiemiddel als bedoeld in artikel 34.3, 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 gebruikmaken.

- 34.5 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 deze persoon 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 34.3 deelnemen aan de vergadering of hun stem hebben uitgebracht op de wijze zoals bedoeld in artikel 35.3. 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.
- 34.6 De bestuurders 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.
- 34.7 Over de toelating tot de vergadering van anderen dan de hiervoor in dit artikel 34 bedoelde personen beslist de voorzitter van de vergadering.
- 34.8 De officiële taal van de algemene vergaderingen van aandeelhouders is Engels.
- 34.9 Aandeelhouders kunnen ook besluiten nemen zonder een algemene vergadering bijeen te roepen, mits alle vergadergerechtigden zich schriftelijk voor deze wijze van besluitvorming hebben verklaard. Stemmen geschiedt schriftelijk of elektronisch. Aan het vereiste van schriftelijkheid wordt ook voldaan indien het besluit schriftelijk of elektronisch wordt vastgelegd, met vermelding van de wijze waarop ieder der aandeelhouders heeft gestemd. Voorafgaand aan de besluitvorming worden de bestuurders in de gelegenheid gesteld advies uit te brengen.

Artikel 35. Stemmingen en besluitvorming.

- 35.1 Elk aandeel geeft recht op het uitbrengen van één (1) stem.
- 35.2 Alle besluiten in de algemene vergadering van aandeelhouders worden, behalve in de gevallen waarin de wet of deze statuten een grotere meerderheid of een quorum voorschrijven, genomen met een gewone meerderheid van de rechtsgeldig ter vergadering uitgebrachte stemmen ongeacht het ter vergadering aanwezige of vertegenwoordigde aandelenkapitaal. Staken de stemmen, dan is het voorstel verworpen.
- 35.3 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. Onverminderd het overigens in artikel 34 bepaalde wordt bij de oproeping van de algemene vergadering van aandeelhouders vermeld op welke wijze en onder welke voorwaarden de stemgerechtigden hun rechten voorafgaand aan de vergadering kunnen uitoefenen.

- 35.4 Blanco en ongeldige stemmen worden als niet uitgebracht beschouwd.
- 35.5 De voorzitter van de vergadering bepaalt of en in hoeverre de stemming mondeling, schriftelijk, elektronisch of bij acclamatie geschiedt.
- 35.6 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 op grond van deze statuten of de wet is bepaald dat daarvoor geen stemrecht kan worden uitgebracht.

Artikel 36. Vergaderingen van houders van een bepaalde soort.

- 36.1 Soortvergaderingen worden gehouden zo dikwijls het bestuur deze bijeenroept. Het bepaalde in de artikelen 30.2 tot en met 35 is van overeenkomstige toepassing, behoudens voor zover anders bepaald in dit artikel 36.
- 36.2 Alle besluiten van een soortvergadering worden aangenomen bij gewone meerderheid van de geldig uitgebrachte stemmen op aandelen van de betreffende klasse, zonder dat een quorum vereist is. Bij staking van stemmen wordt het voorstel dus verworpen. Indien op een dergelijke soortvergadering alle uitstaande aandelen van de betreffende klasse vertegenwoordigd zijn, kunnen geldige besluiten worden genomen indien de bepalingen van artikel.
- 36.3 Indien de algemene vergadering een besluit neemt waarbij voor de geldigheid of de tenuitvoerlegging van dit besluit de toestemming van een soortvergadering vereist is, en indien het besluit wordt genomen in de algemene vergadering, en de meerderheid van de soortvergadering zoals bedoeld in artikel 36.2 voor het betreffende voorstel stemt, is de toestemming van de betreffende soortvergadering aldus verleend.

Artikel 37. Oproepingen en kennisgevingen.

- 37.1 De oproepingen tot algemene vergaderingen van aandeelhouders geschieden overeenkomstig de voorschriften van de wet.
- 37.2 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 37.1.
- 37.3 Het hiervoor in dit artikel 37 bepaalde is van overeenkomstige toepassing op andere kennisgevingen, oproepingen en mededelingen aan aandeelhouders en andere personen

met vergaderrechten.

HOOFDSTUK 7. DIVERSEN.

Artikel 38. Statutenwijziging.

- 38.1 De algemene vergadering kan besluiten tot wijziging van de statuten. Een voorstel daartoe moet steeds in de oproeping tot de algemene vergadering van aandeelhouders worden vermeld.
- 38.2 Wanneer aan de algemene vergadering van aandeelhouders 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 de dag van de vergadering kosteloos verkrijgbaar te worden gesteld.

Artikel 39. Ontbinding en vereffening.

- 39.1 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 wordt gedaan, moet dat bij de oproeping tot de algemene vergadering worden vermeld.
- 39.2 In geval van ontbinding van de vennootschap krachtens besluit van de algemene vergadering 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.
- 39.3 Gedurende de vereffening blijven de bepalingen van deze statuten zoveel mogelijk van kracht.
- 39.4 Uit het liquidatieoverschot worden eerst de bedragen van de agioreserves, winstreserves en overige reserves uitgekeerd aan de houders van gewone aandelen en/of aandelen B, naar gelang het geval, waarvoor dergelijke reserves worden aangehouden. Indien het voor uitkering beschikbare bedrag lager is dan het totaal van voornoemde reserves, worden de uit te keren bedragen verminderd naar rato van de bedragen van voornoemde reserves.
- 39.5 Na 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 van de vennootschap is aangewezen.
- 39.6 Op de vereffening zijn overigens de bepalingen van Titel 2.1 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

Slotverklaringen

Ten slotte verklaarde de comparant dat door en door het van passeren van deze akte van

statutenwijziging [aantal aandelen in het bezit van de Bieder op het moment van passeren van deze akte van omzetting en statutenwijziging - ten minste 95% van het geplaatste aandelenkapitaal] van de gewone aandelen die vóór de uitvoering van deze akte zijn uitgegeven, worden omgezet in [aantal aandelen in het bezit van de Bieder op het moment van passeren van deze akte van omzetting en statutenwijziging - ten minste 95% van het geplaatste aandelenkapitaal] aandelen B, genummerd B1 tot en met B [aantal aandelen in het bezit van de Bieder op het moment van passeren van deze akte van omzetting en statutenwijziging] en [percentage aandelen in het bezit van de Bieder op het moment van passeren van deze akte van omzetting en statutenwijziging - ten minste 95%] van de reserves worden toegewezen aan de respectieve reserve die aan de aandelen B is verbonden. Voor alle duidelijkheid: de overige aandelen die vóór de ondertekening van deze akte zijn uitgegeven, blijven gewone aandelen en worden geacht genummerd te zijn van 1 tot en met [aantal aandelen dat niet in het bezit is van de Bieder op het moment van passeren van deze akte van omzetting en statutenwijziging - zijnde minder dan 5%] en een [percentage aandelen dat niet in het bezit is van de Bieder op het moment van passeren van deze akte van omzetting en statutenwijziging - minder dan 5%] worden toegewezen aan de respectieve reserve verbonden aan de gewone aandelen.

Voorts verklaarde de comparant dat het bedrag van het geplaatste kapitaal van de vennootschap op de datum van deze akte bij het passeren van deze akte van omzetting en statutenwijziging, [bedrag van het geplaatste kapitaal op het moment van het passeren van deze akte van omzetting en statutenwijziging] bedraagt, bestaande uit [aantal aandelen dat niet in het bezit is van de Bieder op het moment van het passeren van deze akte van omzetting en statutenwijziging - zijnde minder dan 5%] Gewone Aandelen en [aantal aandelen dat door de Bieder wordt gehouden op het moment van passeren van deze akte van omzetting en statutenwijziging- ten minste 95% van het geplaatste aandelenkapitaal] aandelen B.

JDE PEET'S N.V.
(NEW NAME: JDE PEET'S B.V.)

**DRAFT DELISTING
ARTICLES OF ASSOCIATION
(INCLUDING CONVERSION)
(ENGLISH TRANSLATION)**

ARTICLES OF ASSOCIATION.

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 (*het bestuur*) of the Company.

Chairperson means the chairperson of the Board.

Class Meetings means meetings of the holders of Ordinary Shares or Shares B.

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.

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

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

Executive Director means a Director appointed as Executive Director in accordance with Article 14.1.

Executive Director A means an Executive Director appointed as Executive Director A in accordance with Article 14.1.

Executive Director B means an Executive Director appointed as Executive Director B in accordance with Article 14.1.

External Auditor has the meaning ascribed to that term in Article 25.1.

General Meeting or **General Meeting of Shareholders** means the corporate 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 entitled to attend the General Meeting of Shareholders.

Non-Executive Director means a Director appointed as Non-Executive Director in accordance with Article 14.1.

Non-Executive Director A means a Non-Executive Director appointed as Non-Executive Director A in accordance with Article 14.1.

Non-Executive Director B means a Non-Executive Director appointed as Non-Executive Director B in accordance with Article 14.1.

Share means a share in the capital of the Company. Unless the contrary is apparent, this includes each Ordinary Share and each Share B.

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

Share B means a share with the designation B in the capital of the Company.

Shareholder means a holder of one or more Shares.

- 1.2 In addition, certain terms not used outside the scope of a particular Article are defined in the Article concerned.
- 1.3 References in these Articles of Association to the meeting of holders of Shares of a particular class will be understood to mean the corporate body of the Company consisting of the holders of Shares of the relevant class or (as the case may be) a meeting of holders of Shares of the relevant class (or their representatives) and other persons entitled to attend such meetings.
- 1.4 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.
- 1.5 References to **Articles** refer to articles which are part of these Articles of Association, except where expressly indicated otherwise.
- 1.6 Unless the context requires otherwise, words and expressions contained and not otherwise defined in these Articles of Association bear the same meaning as in the Dutch Civil Code.

Also, unless otherwise indicated, 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: JDE Peet's 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) the development, manufacturing, marketing, distribution and sales of coffee and tea products; including machines related thereto;
- (b) to incorporate, to participate in any manner whatsoever, to manage, to supervise, to cooperate with, to acquire, to maintain, to dispose of, to transfer or to administer in any other manner whatsoever all sorts of participations and interests in businesses, legal entities and companies as well as to enter into joint ventures;
- (c) to finance businesses, legal entities and companies;
- (d) to borrow, to lend and to raise funds, to participate in all sorts of financial transactions, including the issue of bonds, promissory notes or other securities, to invest in securities in the widest sense of the word, and to enter into agreements in connection with the foregoing;
- (e) to grant guarantees, to bind the Company and to grant security over the assets of the Company for the benefit of legal entities and companies with which the Company forms

- a group and for the benefit of third parties;
- (f) to advise and to render services to legal entities and companies with which the Company forms a group and to third parties;
 - (g) to acquire, to administer, to operate, to encumber, to dispose of and to transfer moveable assets and real property and any right to or interest therein;
 - (h) to trade in currencies, securities and financial assets in general;
 - (i) to obtain, to exploit, to dispose of and to transfer patents and other industrial and intellectual property rights, to obtain and to grant licenses, sub-licenses and similar rights of whatever name and description and, if necessary, to protect the rights derived from patents and other industrial and intellectual property rights, licenses, sub-licenses and similar rights against infringements by third parties;
 - (j) to carry out all sorts of industrial, financial and commercial activities, including the import, export, purchase, sale, distribution and marketing of products and raw materials, and all matters related or conducive to the above, with the objects to be given their most expansive possible interpretation. In pursuing its objects, the Company shall also take into account the interests of the legal entities and companies with which it forms a group.

CHAPTER 3. SHARE CAPITAL AND SHARES.

Article 4. Shares.

- 4.1 Each Share has a nominal value of one eurocent (EUR 0.01).
- 4.2 All Shares will be registered Shares. No share certificates will be issued.
- 4.3 Separate share premium reserves, profit reserves and other reserves shall be maintained for the Ordinary Shares and Shares B. Distributions from these reserves are governed by the provisions of Article 27.
- 4.4 The Ordinary Shares are numbered from 1 onwards and the Shares B are numbered from B1 onwards.

Article 5. Register of Shareholders.

- 5.1 The Company must keep a register of shareholders. The 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 The register will be kept up to date. The Board will set rules with respect to the signing of registrations and entries in the register of shareholders.
- 5.3 Section 2:194 of the Dutch Civil Code applies to the register of shareholders.

Article 6. Resolution to Issue Shares; Conditions of Issuance.

- 6.1 Shares may be issued pursuant to a resolution of the General Meeting.
- 6.2 If so decided by the General Meeting, Shares can be issued at the expense of any reserve.
- 6.3 The foregoing provisions of this Article 6 apply by analogy to the granting of rights to subscribe for Shares.

- 6.4 The General Meeting must determine the issue price and the other conditions of issuance.

Article 7. Pre-emptive Rights.

- 7.1 Upon the issuance of Shares, each Shareholder will have pre-emptive rights in proportion to the aggregate nominal value of his Shares. A Shareholder will not 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 of Shares, pre-emptive rights may be restricted or excluded by a resolution of the General Meeting.
- 7.3 If a proposal is made to the General Meeting to restrict or exclude 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.
- 7.4 When rights are granted to subscribe for Shares, 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 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.

Article 9. Treasury Shares.

- 9.1 When issuing Shares, neither the Company nor its subsidiaries may subscribe for its own Shares.
- 9.2 The Company is entitled to acquire its own fully paid-up Shares, with due observance of the relevant statutory provisions.
- 9.3 No voting rights may be exercised 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 distributions or other payments will be made on Shares which the Company holds in its own share capital.
- 9.4 The Company is authorised to alienate Shares held by the Company, or depositary receipts for Shares, pursuant to a resolution of the Board.

Article 10. Reduction of the Issued Capital.

- 10.1 The General Meeting may resolve to reduce the Company's issued capital:
- (a) by cancellation of (a class of) Shares; or

- (b) by reducing the nominal value of Shares by amendment of these Articles of Association.
- 10.2 Such resolution will indicate the Shares to which the resolution relates, as well as the provisions for the implementation of such resolution.
- 10.3 Reduction of the nominal value of the Shares without repayment and without release from the obligation to pay up the Shares shall take place proportionately. The requirement of proportion may be deviated from with the consent of all Shareholders concerned.
- 10.4 Partial repayment on Shares or release from the obligation to make payments will only be possible for the purpose of execution of a resolution to reduce the nominal value of the Shares. Such repayment or release shall take place with regard to all Shares.

Article 11. Transfer of Shares.

- 11.1 No restriction as referred to in section 2:195 paragraph 1 of the Dutch Civil Code is applicable on the transfer of Shares.
- 11.2 The transfer of a Share, or the transfer or waiver of a limited right to a Share, requires a deed which has been executed before a civil-law notary practising in the Netherlands and to which all persons involved are a party.

Article 12. Usufruct, Pledge and Depositary Receipts with respect to Shares.

- 12.1 A Shareholder will have the right to vote in respect of Shares on which a right of usufruct or a right of pledge is established, unless such has been determined otherwise upon the creation of such right. A Shareholder who is not entitled to vote and a usufructuary or pledgee who is entitled to vote will have the rights conferred by Dutch law to holders of depositary receipts.
- 12.2 Holders of depositary receipts for Shares are not entitled to attend the General Meeting of Shareholders and do not have the other rights which the Dutch Civil Code confers upon depositary receipts.

CHAPTER 4. THE BOARD.

Article 13. Composition of the Board.

- 13.1 The Board comprises of (i) one or more Executive Directors A and/or one or more Executive Directors B and (ii) one or more Non-Executive Directors A and/or one or more Non-Executive Directors B. The total number of Directors, as well as the number of Executive Directors A, Executive Directors B, Non-Executive Directors A and Non-Executive Directors B, is determined by the General Meeting of Shareholders.
- 13.2 Only individuals can be Non-Executive Directors.

Article 14. Appointment, Suspension and Removal of Directors.

- 14.1 Directors will be appointed by the General Meeting of Shareholders. Directors will be appointed either as an Executive Director A, an Executive Director B, a Non-Executive

Director A or a Non-Executive Director B.

- 14.2 At a General Meeting of Shareholders, votes in respect of the appointment of a Director can only be cast for candidates named in the agenda of the meeting or explanatory notes thereto.
- 14.3 A proposal to appoint a Director will state the candidate's age and the positions he holds or has held, insofar as these are relevant for the performance of the duties of a Director. The proposal must state the reasons on which it is based.
- 14.4 A proposal to appoint a Director will also state the candidate's term of office. A Director who ceases this term of office is immediately eligible for reappointment.
- 14.5 Each Director may be suspended or removed by the General Meeting of Shareholders at any time. An Executive Director may also be suspended by the Board. A suspension by the Board may at any time be discontinued by the General Meeting of Shareholders.
- 14.6 Any suspension may be extended one or more times, but may not last longer than three months in the aggregate. If, at the end of that period, no decision has been taken on termination of the suspension or on removal, the suspension will end.

Article 15. Remuneration of Directors.

The remuneration of each Director shall be determined by the General Meeting.

Article 16. General Duties of the Board.

- 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.
- 16.2 Each Director is responsible for the general course of affairs.

Article 17. Allocation of Duties within the Board; Company Secretary.

- 17.1 The duty of the Non-Executive Directors is to 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. The Non-Executive Directors are also charged with the duties assigned to them pursuant to the law and these Articles of Association.
- 17.2 The Board may grant titles, including the title of Chief Executive Officer and Chairperson, to Directors. The title of Chairperson will only be granted to Non-Executive Directors. The title of Chief Executive Officer will only be granted to Executive Directors.
- 17.3 The specific duties of the Directors, if any, will be laid down by the Board in writing.
- 17.4 To the extent permitted by law, the Board may assign and delegate such duties and powers to individual Directors and/or committees. 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.

- 17.5 The Board appoints a company secretary and is authorised to replace such person at any time. The company secretary does not have to be a member of the Board. The company secretary holds the duties and powers vested in such role pursuant to these Articles of Association or a resolution of the Board. In absence of the company secretary, his or her duties and powers are exercised by a deputy.

Article 18. Representation.

- 18.1 The Board is authorised to represent the Company. In the event that one or more Directors A and one or more Directors B have been appointed, a Director A acting jointly with a Director B are authorised to represent the Company. In the event that no Director B has been appointed, each Director A is authorised to represent the Company acting solely. In any event, when appointed, a Director B is always authorised to represent the Company acting solely.
- 18.2 The Board may appoint persons 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 19. Meetings; Decision-making Process.

- 19.1 The Board meets as often as deemed desirable by the Chairperson or when requested by at least three (3) Directors. The notice will be given by the company secretary. The meeting is chaired by the Chairperson or in his absence by any Director elected by the Directors present. Minutes of the proceedings at the meeting must be kept.
- 19.2 Board resolutions are adopted by an absolute majority of more than half of the votes validly cast. In the event that more Directors A than Directors B have been appointed, the Directors B present or represented jointly are entitled to cast a number of votes equal to the aggregate number of votes of the Directors A present or represented. If only Directors A or only Directors B have been appointed, each Director present or represented has the right to cast one vote. If there is a tie in voting, the Director having the title of Chairperson has a decisive vote. The Board may designate types of resolutions which are subject to more stringent requirements deviating from the foregoing. These types of resolutions and the nature of the deviation must be clearly specified and laid down in writing.
- 19.3 Board resolutions are adopted in a meeting held in the Netherlands. Decisions taken at a meeting of the Board will only be valid if the majority of the Directors – who are then in office, who are not suspended and who do not have a conflict of interest as defined in Article 20.1 – is present or represented at the meeting. In the event that both Directors A and Directors B have been appointed, resolutions of the Board can only be adopted in a meeting where at least one Director A and one Director B are present or represented.
- 19.4 By way of exception meetings of the Board may also be held by telephone or video

conference provided that these meetings of the Board are initiated in the Netherlands and that all Directors participating in such meeting are able to communicate with each other simultaneously, and provided, further, that key resolutions of the Board shall be adopted in a meeting held in the Netherlands. Participation in a meeting held in any of the above ways shall constitute presence at such meeting.

- 19.5 By way of exception, the Board may also adopt resolutions without holding a meeting. For adoption of a resolution other than at a meeting, it is required that the proposal is submitted to all Directors then in office without a conflict of interest as defined in Article 20.1, they have been given the opportunity to express their opinion on the proposed resolution, none of them has objected to the relevant manner of adopting resolutions and such majority of the Directors as required pursuant to Article 19.2 has expressly declared to be in favour of the resolutions thus adopted in writing.
- 19.6 In Board meetings and with respect to the adoption of Board resolutions, a Director may be represented only by another Director, authorized in writing. At each meeting a Director may not act as representative for more than one other Director.
- 19.7 The Board may establish additional rules regarding its working methods and decision-making process.

Article 20. Conflicts of Interests.

- 20.1 A Director having a conflict of interests as referred to in Article 20.2 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.
- 20.2 A Director may not participate in deliberating or decision-making within the Board, if with respect to the matter concerned such Director 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.
- 20.3 A conflict of interests as referred to in Article 20.2 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 20.2 exists.
- 20.4 The Director who in connection with a (potential) conflict of interests does not exercise certain duties and powers will insofar be regarded as a Director who is unable to perform his duties (*belet*).
- 20.5 A (potential) conflict of interests does not affect the authority concerning representation

of the Company set forth in Article 18.1.

Article 21. Vacancies and Inability to Act.

- 21.1 For each vacant seat on the Board, the Board can determine that it will be temporarily occupied by a person (a stand-in) designated by the Board. Persons that can be designated as such include former Directors (irrespective of the reason why they are no longer Directors).
- 21.2 If and as long as one or more seats on the Board are vacant, the management of the Company will be temporarily entrusted to the person or persons who (whether as a stand-in or not) do occupy a seat in the Board.
- 21.3 If the seats of one or more Executive Directors are vacant, the Board may temporarily entrust duties and powers of an Executive Director to a Non-Executive Director.
- 21.4 When determining to which extent Board members are present or represented, consent to a manner of adopting resolutions, or vote, stand-ins will be counted-in and no account will be taken of vacant seats for which no stand-in has been designated.
- 21.5 For the purpose of this Article 21, the seat of a Director who is unable to perform his duties (*belet*) will be treated as a vacant seat.

Article 22. Approval of Board Resolutions.

The General Meeting is entitled to require resolutions of the Board to be subject to its approval. Such resolutions must be clearly specified and notified to the Board in writing.

Article 23. Insurance.

The Company or its affiliates will provide for and bear the cost of adequate insurance covering claims against sitting and former Directors (**D&O insurance**).

CHAPTER 5. ANNUAL ACCOUNTS; PROFITS AND DISTRIBUTIONS.

Article 24. Financial Year and Annual Accounts.

- 24.1 The Company's financial year is the calendar year.
- 24.2 Annually, not later than five (5) 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 entitled to attend the General Meeting of Shareholders at the Company's office. Within the same period, the Board must also deposit the board report for inspection by the Shareholders and other persons entitled to attend the General Meeting of Shareholders.
- 24.3 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.
- 24.4 The Company must ensure that the annual accounts, the board 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 entitled to attend the General Meeting of Shareholders may inspect the

documents at that place and obtain a copy free of charge.

24.5 The annual accounts, the board 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.

24.6 The language of the annual accounts and the board report will be English.

Article 25. External Auditor.

25.1 If required by Dutch law, 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. If the General Meeting of Shareholders fails to commission the External Auditor, the commission will be made by the Board.

25.2 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.

Article 26. Adoption of the Annual Accounts and Release from Liability.

26.1 The annual accounts will be submitted to the General Meeting for adoption.

26.2 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 or otherwise disclosed to the General Meeting prior to the adoption of the annual accounts.

Article 27. Reserves, Profits and Distributions.

27.1 After adoption of the annual accounts, the Board may decide that the profits realised during a financial year are used to increase and/or form reserves.

27.2 The profits remaining after application of Article 27.1 shall be put at the disposal of the General Meeting.

27.3 A Class Meeting is, with the prior approval of the Board, authorized to make distributions from a share premium reserve, profit reserve or other reserve attached to the Shares of such respective class.

27.4 The Board may resolve, without consent of individual Shareholders being required, that all or part of a distribution, instead of being made in cash, shall be made in kind.

27.5 The Board shall refrain from determining any distribution if it knows or should reasonably foresee that the Company will be unable to continue to pay its short-term debts after the distribution.

Article 28. Payment of and Entitlement to Distributions.

28.1 Dividends and other distributions pursuant to Article 27 will be made payable at a date

determined by the Board.

- 28.2 A claim of a Shareholder for payment of a distribution shall be barred after five years have elapsed after the day of payment.

CHAPTER 6. THE GENERAL MEETING.

Article 29. Annual and Extraordinary General Meetings of Shareholders.

- 29.1 Each year, though not later than in the month of June, a General Meeting of Shareholders will be held.
- 29.2 Other General Meetings of Shareholders will be held whenever the Board deems such to be necessary or upon the request of a Shareholder holding more than seventy-five percent (75%) of the issued capital of the Company.

Article 30. Notice and Agenda of Meetings.

- 30.1 Notice of General Meetings of Shareholders will be given by a Director or a Shareholder holding more than seventy-five percent (75%) of the issued capital of the Company in accordance with the applicable provisions of the Articles of Association and Dutch law.
- 30.2 The notice convening a meeting shall be given within the time limits set thereto by Dutch law.
- 30.3 The notice convening a meeting shall state the subjects to be considered and the other information required by Dutch law and the Articles of Association.
- 30.4 If persons with meeting rights represent, jointly or individually, at least one percent (1%) of the issued capital, have asked in writing to add one or more items to the agenda of a General Meeting, such item(s) will be incorporated in the notice convening the General Meeting, provided that:
- (a) the Company has received the request no later than on the thirtieth (30th) day before the day of the General Meeting; and
 - (b) addressing the items at the General Meeting will not be contrary to the substantial interests of the Company.

Article 31. Venue of Meetings.

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

Article 32. Chairperson of the Meeting.

- 32.1 The General Meetings of Shareholders will be chaired by the Chairperson or in his absence by the Director or in the absence of the Chairperson by any Director elected by the Directors present. In case of absence of the aforesaid Directors the Board will appoint another Director to chair the meeting. The chairperson of the meeting will have all the powers he may deem required to ensure the proper and orderly functioning of the General Meeting of Shareholders.

- 32.2 If the chairpersonship of the meeting is not provided for in accordance with Article 32.1, the meeting will itself elect a chairperson, provided that so long as such election has not taken place, the chairpersonship will be held by a Board member designated for that purpose by the Directors present at the meeting.

Article 33. Minutes.

- 33.1 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 chairperson of the meeting and the company secretary and will be signed by them as evidence thereof.
- 33.2 However, the chairperson of the meeting may determine that notarial minutes will be prepared of the proceedings of the meeting. In that case the co-signature of the chairperson of the meeting will be sufficient.

Article 34. Rights at Meetings and Admittance.

- 34.1 Each Shareholder and each other person entitled to attend the General Meeting of Shareholders 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.
- 34.2 A person entitled to attend the General Meeting of Shareholders 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.
- 34.3 The Board is authorised to determine that the voting rights and the right to attend the General Meeting of Shareholders can be exercised by using an electronic means of communication. If so decided, it will be required that each person entitled to attend the General Meeting of Shareholders, 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 entitled to attend the General Meeting of Shareholders or his proxy holder to participate in the discussions.
- 34.4 The Board may determine further conditions to the use of electronic means of communication as referred to in Article 34.3, provided such conditions are reasonable and necessary for the identification of persons entitled to attend the General Meeting of Shareholders 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 chairperson 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 entitled to attend the General Meeting of Shareholders using the same.

- 34.5 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 such person 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 34.3 or which have cast their votes in the manner referred to in Article 35.3. The chairperson 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 entitled to attend the General Meeting of Shareholders and, where applicable, the identity and authority of representatives.
- 34.6 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.
- 34.7 The chairperson of the meeting will decide upon the admittance to the meeting of persons other than those aforementioned in this Article 34.
- 34.8 The official language of the General Meetings of Shareholders will be English.
- 34.9 Shareholders may also adopt resolutions without convening a General Meeting, provided that all persons with meeting rights consent to this decision-making process. This consent may be given by electronic means.
- The votes shall be cast in writing or by use of electronic means. This requirement is also met if the resolution is recorded in writing or electronically, stating the voting method of each person entitled to vote.
- Prior to the decision-making process, the Directors shall have the opportunity to give advice.

Article 35. Voting Rights and Adoption of Resolutions.

- 35.1 Each Share confers the right to cast one vote.
- 35.2 At the General Meeting of Shareholders, all resolutions must be adopted by a simple majority of the votes validly cast without a quorum being required, except in those cases in which the law or these Articles of Association require a greater majority or the requirement of a quorum. If there is a tie in voting, the proposal will thus be rejected.
- 35.3 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. Without prejudice to the provisions of Article 34 the notice

convening the General Meeting of Shareholders must state how Shareholders may exercise their rights prior to the meeting.

- 35.4 Blank and invalid votes will be regarded as not having been cast.
- 35.5 The chairperson of the meeting will decide whether and to what extent votes are taken orally, in writing, electronically or by acclamation.
- 35.6 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 pursuant to these Articles of Association or the law.

Article 36. Meetings of Holders of Shares of a particular class.

- 36.1 Class Meetings will be held whenever the Board calls such meetings. The provisions of Article 30.2 through Article 35 apply by analogy, except as provided otherwise in this Article 36.
- 36.2 All resolutions of a Class Meeting will be adopted by a simple majority of the votes validly cast on Shares of the relevant class, without a quorum being required. If there is a tie in voting, the proposal will thus be rejected. Also, if at such Class Meeting all outstanding Shares of the relevant class are represented, valid resolutions can be passed if the provisions of Article 36.1 have not been observed, provided they are passed unanimously.
- 36.3 If the General Meeting adopts a resolution for the validity or implementation of which the consent of a Class Meeting is required, and if, when that resolution is made in the General Meeting, the majority referred to in Article 36.2 votes for the proposal concerned, the consent of the relevant Class Meeting is thus given.

Article 37. Notices and Announcements.

- 37.1 Notice of General Meetings of Shareholders will be given in accordance with the requirements of law.
- 37.2 The Board may determine that Shareholders and other persons entitled to attend the General Meeting of Shareholders 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 37.1.
- 37.3 The foregoing provisions of this Article 37 apply by analogy to other announcements, notices and notifications to Shareholders and other persons entitled to attend the General Meeting of Shareholders.

CHAPTER 7. MISCELLANEOUS.

Article 38. Amendment of Articles of Association.

- 38.1 The General Meeting may resolve to amend the Articles of Association. Any proposal thereto must be stated in the notice of the General Meeting of Shareholders.

- 38.2 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 entitled to attend the General Meeting of Shareholders, until the end of the meeting. Furthermore, a copy of the proposal will be made available free of charge to Shareholders and other persons entitled to attend the General Meeting of Shareholders from the day it was deposited until the day of the meeting.

Article 39. Dissolution and Liquidation.

- 39.1 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.
- 39.2 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.
- 39.3 During liquidation, the provisions of these Articles of Association will remain in force to the extent possible.
- 39.4 From the liquidation surplus, first the amounts of the share premium reserves, profit reserves and other reserves shall be distributed to holders of Ordinary Shares and/or Shares B, as the case may be, for which such reserves are maintained. If the amount available for distribution is lower than the aggregate of the aforementioned reserves, the amounts to be distributed shall be decreased in proportion of the amounts of the aforementioned reserves. The remainder shall be distributed to Shareholders and other parties entitled thereto in proportion to their respective rights.
- 39.5 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.
- 39.6 The liquidation is otherwise subject to the provisions of Title 2.1 of the Dutch Civil Code.

Final statements

Finally, the appearing person declared that by and through the execution of this deed of amendment [*number of shares held by the Offeror on the moment of execution of this deed of conversion and amendment - at least 95% of the issued share capital*] of the Ordinary Shares issued prior to the execution of this deed is converted into [*number of shares held by the Offeror on the moment of execution of this deed of conversion and amendment - at least 95% of the issued share capital*] Shares B, numbered B1 up to and including B [*number of shares held by the Offeror on the moment of execution of this deed of amendment*] and [*percentage of shares held by the Offeror on the moment of execution of this deed of conversion and amendment - at least 95%*] of

the reserves will be allocated to the respective reserve attached to the Shares B. For the avoidance of doubt, the remainder of the Shares issued prior to the execution of this deed remain Ordinary Shares and are deemed to be numbered 1 up to and including [*number of shares not held by the Offeror on the moment of execution of this deed of conversion and amendment - being less than 5%*] and a [*percentage of shares not held by the Offeror on the moment of execution of this deed of conversion and amendment - less than 5%*] will be allocated to the respective reserve attached to the Ordinary Shares.

Furthermore the appearing person declared that the amount of the issued share capital of the company on the date of this deed upon taking effect of the current conversion and amendment of the Articles of Association, amounts to [*amount of issued share capital at the moment of execution of this deed of conversion and amendment*], consisting of [*number of shares not held by the Offeror on the moment of execution of this deed of conversion and amendment - being less than 5%*] Ordinary Shares and [*number of shares held by the Offeror on the moment of execution of this deed of conversion and amendment - at least 95% of the issued share capital*] Shares B.

**BIJLAGE D –
ONTWERP VAN DE AKTE
VAN SPLITSING, TEvens
INHOUDENDE OPRICHTING
VAN DE VERKRIJGENDE
VENNOOTSCHAP**

**SCHEDULE D –
DRAFT OF THE DEED OF
DEMERGER, INCLUDING
INCORPORATION OF THE
ACQUIRING COMPANY**

Allen Overy Shearman Sterling LLP

JDE Peet's N.V. – akte van splitsing en oprichting

JL/LB/0131192-0000039

[kvb nummer])

Concept

AKTE VAN SPLITSING EN OPRICHTING

(JDE Peet's 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:

JDE Peet's N.V., een naamloze vennootschap, gevestigd te Amsterdam, Nederland, kantoorhoudende te Oosterdoksstraat 80, 1011 DK Amsterdam en ingeschreven in het handelsregister onder nummer 73160377 (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: JDEP Coffee B.V., te vestigen te 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 enig aandeelhouder van de Verkrijgende Vennootschap wordt; en
 - (d) de Splitsende Vennootschap na de splitsing blijft voortbestaan.
- 1.2 Met betrekking tot de Splitsende Vennootschap zijn er geen:
- (a) personen die – als pandhouder of vruchtgebruiker van aandelen, of als houder van voor aandelen uitgegeven certificaten – het recht hebben om algemene vergaderingen van aandeelhouders van de vennootschap bij te wonen;
 - (b) personen met een pandrecht en/of vruchtgebruik op aandelen in het kapitaal van de vennootschap;
 - (c) houders van stemrechtloze of winstrechtloze aandelen; en
 - (d) personen die anders dan als aandeelhouder bijzondere rechten hebben – zoals uit hoofde van door de vennootschap uitgegeven winstbewijzen of opties op aandelen – met wier rechtspositie in het kader van de Splitsing in het bijzonder rekening gehouden moet worden.
- 1.3 De Splitsende Vennootschap is niet ontbonden en de Splitsende Vennootschap verkeert niet in staat van faillissement of surseance van betaling.
- 1.4 Alle handelingen die de wet en de statuten van de Splitsende Vennootschap voor totstandkoming van de Splitsing vereisen, zijn verricht.
- 1.5 De Splitsing wordt van kracht met ingang van de dag na die waarop deze akte is verleden, derhalve op ● tweeduizend zesentwintig (de **Splitsingsdatum**).
- 1.6 Met ingang van de Splitsingsdatum 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 ● januari tweeduizend zesentwintig 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 ● januari tweeduizend zesentwintig 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 ● januari tweeduizend zesentwintig 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 ● januari tweeduizend zesentwintig.
- 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.

- 4.1 Door de Nederlandse ondernemingsraad van Koninklijke Douwe Egberts B.V. is positief advies uitgebracht over de Splitsing.
- 4.2 Verenigingen van werknemers die werknemers van de Splitsende Vennootschap onder hun leden tellen (indien die er zijn), hebben geen oordeel gegeven over de Splitsing.

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 mr. J.J.C.A. Leemrijse, notaris te Amsterdam.

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, waaronder zowel een uitvoerend bestuurder als een niet-uitvoerend bestuurder kan worden verstaan.

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

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

niet-uitvoerend bestuurder betekent een lid van het bestuur die is benoemd als niet-uitvoerend bestuurder zoals bedoeld in artikel 10.2.

niet-uitvoerend bestuurder A betekent niet-uitvoerend bestuurder, benoemd als niet-uitvoerend bestuurder A zoals bedoeld in artikel 10.2.

niet-uitvoerend bestuurder B betekent niet-uitvoerend bestuurder, benoemd als niet-uitvoerend bestuurder B zoals bedoeld in artikel 10.2.

uitvoerend bestuurder betekent een lid van het bestuur, benoemd als uitvoerend bestuurder zoals bedoeld in artikel 10.2

uitvoerend bestuurder A betekent een uitvoerend bestuurder, benoemd als uitvoerend bestuurder A zoals bedoeld in artikel 10.2.

uitvoerend bestuurder B betekent een uitvoerend bestuurder, benoemd als uitvoerend bestuurder B zoals bedoeld in artikel 10.2.

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:
JDEP Coffee 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, 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.

- 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 Ten aanzien van de overdraagbaarheid van de aandelen geldt geen beperking als bedoeld in 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, indien zodanige overgang van stemrecht is goedgekeurd door de algemene vergadering. 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 (i) één of meer uitvoerend bestuurders A en/of één of meer uitvoerend bestuurders B en (ii) één of meer niet-uitvoerend bestuurders A en/of één of meer niet-uitvoerend bestuurders B. Slechts natuurlijke personen kunnen niet-uitvoerend bestuurder zijn.
- 10.2 Bestuurders worden benoemd door de algemene vergadering. Bestuurders worden benoemd als uitvoerend bestuurder A, uitvoerend bestuurder B, niet-uitvoerend bestuurder A of niet-uitvoerend bestuurder B.
- 10.3 Iedere bestuurder kan te allen tijde door de algemene vergadering worden ontslagen.
- 10.4 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.
- 10.5 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. Elke bestuurder draagt verantwoordelijkheid voor de algemene gang van zaken.
- 11.2 Het bestuur wijst een niet-uitvoerend bestuurder aan als voorzitter en kan een of meer andere niet-uitvoerend bestuurders aanwijzen als vice-voorzitter.
- 11.3 In aanvulling op het bepaalde in artikel 11.2 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 neme van besluiten, mits dit schriftelijk wordt vastgelegd. Een delegatie kan mede betreffen bevoegdheden die volgens deze statuten toekomen aan het bestuur, tenzij uit de wet anders voortvloeit of in deze statuten uitdrukkelijk anders is bepaald. 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.
- 11.4 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.

- 11.5 Alle besluiten van het bestuur worden genomen met een absolute meerderheid van de uitgebrachte stemmen. Indien zowel bestuurders A als bestuurders B zijn benoemd, kunnen besluiten van het bestuur slechts worden genomen in een vergadering waarin ten minste één (1) bestuurder A en één (1) bestuurder B aanwezig of vertegenwoordigd zijn. Indien meer bestuurders A dan bestuurders B zijn benoemd, zijn de aanwezige of vertegenwoordigde bestuurders B gezamenlijk gerechtigd een aantal stemmen uit te brengen dat gelijk is aan het totale aantal stemmen van de aanwezige of vertegenwoordigde bestuurders A. Indien uitsluitend bestuurders A of uitsluitend bestuurders B zijn benoemd, heeft iedere bestuurder die deelneemt aan de beraadslaging en besluitvorming het recht om één stem uit te brengen.
- 11.6 Besluiten van het bestuur worden genomen in een vergadering die in Nederland wordt gehouden.
- 11.7 Bij wijze van uitzondering kunnen vergaderingen van het bestuur ook plaatsvinden via telefoon- of videoconferentie, of kunnen bestuurders deelnemen via telefoon- of videoconferentie, mits deze vergaderingen van het bestuur in Nederland worden geïnitieerd en iedere bestuurder die aan een dergelijke vergadering deelneemt de beraadslagingen kan horen en door de andere bestuurders gehoord kan worden, met dien verstande dat belangrijke besluiten van het bestuur moeten worden genomen overeenkomstig het bepaalde in artikel 11.6.
- 11.8 Bij wijze van uitzondering kunnen besluiten van het bestuur ook 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 één of meer bestuurders A en één of meer bestuurders B zijn benoemd, zijn een bestuurder A en een bestuurder B tevens gezamenlijk bevoegd de vennootschap te vertegenwoordigen. Indien geen bestuurders B zijn benoemd, is iedere bestuurder A zelfstandig bevoegd de vennootschap te vertegenwoordigen. In ieder geval, indien benoemd, is een bestuurder B altijd zelfstandig bevoegd de vennootschap te vertegenwoordigen.
- 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 of jegens een deelgenoot in een huwelijksgemeenschap of in een gemeenschap van een geregistreerd partnerschap waartoe alle aandelen behoren, waarbij de vennootschap wordt vertegenwoordigd door deze aandeelhouder of door een van de deelgenoten, 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.
- 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 of is de overblijvende bestuurder tijdelijk met het besturen van de vennootschap belast.
- 15.2 Ingeval van ontstentenis of belet van één 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 of een andere persoon.
- 15.3 In geval van ontstentenis of belet van alle niet-uitvoerend bestuurders of van de enige niet-uitvoerend bestuurder kan in de vervulling van deze niet-uitvoerende bestuursfunctie(s) tijdelijk worden voorzien door één of meer personen die daartoe door de algemene vergadering worden benoemd.
- 15.4 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.
- 15.5 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 De jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders wordt gehouden binnen zes maanden na afloop van het boekjaar.

18.2 Andere algemene vergaderingen van aandeelhouders worden gehouden zo dikwijls het bestuur 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, 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 volstreekte 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 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 eurocent (EUR 0,01) en bestaat uit één (1) aandeel met een nominaal bedrag van één eurocent (EUR 0,01) (het **Geplaatste Aandeel**).

Het Geplaatste Aandeel wordt hierbij toegekend aan de Splitsende Vennootschap.

Eerste bestuurders.

Voor de eerste maal worden overeenkomstig het Voorstel tot Splitsing tot bestuurder van de Verkrijgende Vennootschap benoemd:

- R. De Oliveira Oliveira, geboren op ●, als uitvoerend bestuurder A;
- K. Rabbani, geboren op ●, als uitvoerend bestuurder A;
- A. Aleskute, geboren op ●, als uitvoerend bestuurder A;
- R. Mertens, geboren op ●, als uitvoerend bestuurder A;
- R.J.J. Hogenboom, geboren op ●, als uitvoerend bestuurder A;
- S. MacFarlane, geboren op ●, als niet-uitvoerend bestuurder A; en
- A. Shoemaker, geboren op ●, als uitvoerend bestuurder B.

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. J.J.C.A. 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 JDE Peet's 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

JDE Peet's N.V. – deed of demerger

JL/LB/0131192-0000039

([kvb number])

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

(JDE Peet's N.V.)

This ● day of ● two thousand and twenty-six, 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:

JDE Peet's N.V., a public company under Dutch law, having its official seat in Amsterdam, the Netherlands, and its office address at Oosterdoksstraat 80, 1011 DK Amsterdam, the Netherlands, and registered in the Dutch Commercial Register under number 73160377 (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 juncto 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*): JDEP Coffee B.V., which will have its official seat in Amsterdam, the Netherlands (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*). The Retained Assets and Liabilities (as defined in the Demerger Proposal) shall remain with the Demerging Company;
 - (c) the Demerging Company will become the sole shareholder of the Acquiring Company; and
 - (d) the Demerging Company will continue to exist.
- 1.2 With respect to the Demerging Company, there are no:
- (a) persons who – as a pledgee or usufructuary of shares or as a holder of depositary receipts issued for shares – hold the right to attend general meetings of shareholders of the company;
 - (b) persons holding a right of pledge or a usufruct over shares in the capital of the company;
 - (c) holders of non-voting shares or non-profit-sharing shares; and
 - (d) persons who otherwise than as a shareholder have special rights – such as profit participating certificates or share options issued by the company – the legal position of whom requires special attention in the context of the Demerger.
- 1.3 The Demerging Company has not been dissolved (*ontbonden*), declared bankrupt (*failliet*) or granted a suspension of payments (*surseance van betaling*).
- 1.4 All actions, required by law and the articles of association of the Demerging Company for the completion of the Demerger have been performed.
- 1.5 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**).
- 1.6 As of the Demerger Date, 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 directors of the Demerging Company has prepared a demerger proposal on ● January two thousand and twenty-six as referred to in Section 2:334f(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(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(1) of the Dutch Civil Code as prepared by the board of directors of the Demerging Company is attached to this deed (Annex).

Article 3. Publication of Demerger Documents and Opposition Procedure.

- 3.1 On the ● day of January two thousand and twenty-six the Demerging Company filed the documents referred to in Section 2:334h(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 ● day of January two thousand and twenty-six the board of directors of the Demerging Company has deposited the documents referred to in Section 2:334h(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(2) of the Dutch Civil Code during the time prescribed by law.
- 3.3 The announcement in a newspaper prescribed by Section 2:334h(3) of the Dutch Civil Code has occurred on the ● day of January two thousand and twenty-six.
- 3.4 The Official Clerk of the 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.

- 4.1 The Dutch works council of Koninklijke Douwe Egberts B.V. has advised positively in respect of the Demerger.
- 4.2 Unions which have employees of the Demerging Company among their members (if any), have not given advice in respect of the Demerger.

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

Since the Demerger Proposal was prepared, the board of directors 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 ● two thousand and twenty-six before J.J.C.A. Leemrijse, civil law notary in Amsterdam, the Netherlands.

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.

Board means the management board of the Company.

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

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

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

Non-Executive Director means a Director appointed as Non-Executive Director in accordance with Article 10.2.

Non-Executive Director A means a Non-Executive Director appointed as Non-Executive Director A in accordance with Article 10.2.

Non-Executive Director B means a Non-Executive Director appointed as Non-Executive Director B in accordance with Article 10.2.

Executive Director means a Director appointed as Executive Director in accordance with Article 10.2.

Executive Director A means an Executive Director appointed as Executive Director A in accordance with Article 10.2.

Executive Director B means an Executive Director appointed as Executive Director B in accordance with Article 10.2.

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 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:
JDEP Coffee 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, manage, exploit and alienate 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, trademarks, 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. 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 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 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 and 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 No restriction as referred to in Section 2:195 paragraph 1 of the Dutch Civil Code applies to the transferability of the Shares.

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 if such transfer of voting rights has been approved by the General Meeting. 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 BOARD.

Article 10. Directors.

- 10.1 The Board may consist of (i) one or more Executive Directors A and/or one or more Executive Directors B and (ii) one or more Non-Executive Directors A and/or one or more Non-Executive Directors B. Only individuals can be Non-Executive Directors.
- 10.2 Directors are appointed by the General Meeting. Directors will be appointed either as a Executive Director A, Executive Director B, Non-Executive Director A or Non-Executive Director B.
- 10.3 A Director may be removed by the General Meeting at any time.

- 10.4 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 will end. A suspension can be ended by the General Meeting at any time.
- 10.5 The authority to establish remuneration and other conditions of employment for Directors is vested in the General Meeting.

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

- 11.1 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.
- 11.2 The Board will designate a Non-Executive Director as chairperson and may designate one or more other Non-Executive Directors as vice-chairperson.
- 11.3 In addition to Article 11.2, 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 delegation may *inter alia* concern powers which pursuant to these Articles are vested in the Board, except where otherwise provided by law or these Articles expressly exclude such delegation. 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.
- 11.4 The Board may establish rules regarding its decision-making process and working methods. In this context, the Board may also determine the duties for which each 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.
- 11.5 All resolutions of the Board will be adopted by absolute majority of the votes cast. In the event that both Directors A and Directors B have been appointed, resolutions of the Board can only be adopted in a meeting where at least one Director A and one Director B are present or represented. In the event that more Directors A than Directors B have been appointed, the Directors B present or represented jointly are entitled to cast a number of votes equal to the aggregate number of votes of the Directors A present or represented. If only Directors A or only Directors B have been appointed, each Director who participates in the deliberation and decision-making has the right to cast one vote.
- 11.6 Resolutions of the Board are adopted in a meeting held in the Netherlands.

- 11.7 By way of exception, meetings of the Board may also be held by telephone- or video conference or Directors may join by telephone- or video conference, provided that these meetings of the Board are initiated in the Netherlands and that each Director taking part in such meeting is able to hear the deliberations and can be heard by the other Directors, provided that key resolutions of the Board should be adopted in accordance with article 11.6.
- 11.8 By way of exception, Board resolutions may also be adopted in writing, provided the proposal concerned is submitted to all Directors and none of them objects to this manner of adopting resolutions.

Article 12. Representation.

- 12.1 The Company is represented by the Board. In the event that one or more Directors A and one or more Directors B have been appointed, a Director A acting jointly with a Director B are authorised to represent the Company. In the event that no Director B has been appointed, each Director A is authorised to represent the Company acting solely. In any event, when appointed, a Director B is always authorised to represent the Company acting solely.
- 12.2 The 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 Board will determine each officer's title.
- 12.3 Legal acts of the Company vis-à-vis a holder of all of the Shares, or vis-à-vis a participant in a community property of married or registered non-married partners of which all of the Shares form a part, whereby the Company is represented by such Shareholder or one of the participants, 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 Board Resolutions.

- 13.1 The General Meeting may require Board resolutions to be subject to its approval. The 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 Board or the Directors to represent the Company.

Article 14. Conflicts of Interests.

- 14.1 A 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 Directors and the General Meeting.

- 14.2 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.
- 14.3 A conflict of interests as referred to in Article 14.2 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 14.2 exists.
- 14.4 The 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 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 Directors.

Article 15. Vacancy or Inability to Act.

- 15.1 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.
- 15.2 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 or another person.
- 15.3 If the seats of all Non-Executive Directors or of the sole Non-Executive Director are vacant or if they are unable to perform their duties, the General Meeting may designate one or more persons who will temporarily fill the position(s) of Non-Executive Director(s).
- 15.4 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.

- 15.5 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.

CHAPTER 5. ANNUAL ACCOUNTS AND DISTRIBUTIONS.

Article 16. Financial Year and Annual Accounts.

- 16.1 The Company's financial year shall coincide with 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 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 Board must also deposit the report of the 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 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 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 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.

CHAPTER 6. GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS.

Article 18. General Meetings of Shareholders.

- 18.1 The annual General Meeting of Shareholders shall be held within six months after the end of the financial year.
- 18.2 Other General Meetings of Shareholders will be held as often as the Board 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 Board to convene a General Meeting of Shareholders, stating specifically the business to be discussed. If the 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 Board, 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 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 Board must keep a record of all resolutions adopted by the General Meeting. If the Board is not represented at a meeting, the chairperson of the meeting must ensure that the 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 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 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 Board is informed of the resolution thus adopted as soon as possible in writing. The 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 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 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 eurocent

(EUR 0.01) and comprises of one (1) share with a nominal value of one eurocent (EUR 0.01) (the **Issued Share**). The Issued Share is hereby subscribed for by the Demerging Company.

First directors.

The first directors of the Acquiring Company are pursuant to the Demerger Proposal:

- R. De Oliveira Oliveira, born on ●, as Executive Director A;
- K. Rabbani, born on ●, as Executive Director A;
- A. Aleskute, born on ●, as Executive Director A;
- R. Mertens, born on ●, as Executive Director A;
- R.J.J. Hogenboom, born on ●, as Executive Director A;
- S. MacFarlane, born on ●, as Non-Executive Director A; and
- A. Shoemaker, born on ●, as Executive Director B.

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, J.J.C.A. Leemrijse, civil law notary in Amsterdam, 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 JDE Peet's 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 in the articles of association have been fulfilled.

Signed in Amsterdam on ● 2026.

**BIJLAGE E –
BESCHRIJVING VAN DE
VERMOGENSBESTAND-
DELEN DIE OVERGAAN OP
DE VERKRIJGENDE
VENNOOTSCHAP**

**SCHEDULE E –
DESCRIPTION OF THE
ASSETS AND LIABILITIES
TO BE ACQUIRED BY THE
ACQUIRING COMPANY**

Bijlage E bij het Voorstel tot Splitsing van JDE Peet's N.V. naar JDEP Coffee B.V.

Schedule E to the Demerger Proposal of JDE Peet's N.V. to JDEP Coffee B.V.

BESCHRIJVING

DESCRIPTION

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 JDE Peet's N.V. zullen overgaan op JDEP Coffee B.V.

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 JDE Peet's N.V. will be transferred to JDEP Coffee B.V.

(1) Vermogensbestanddelen die zullen overgaan op JDEP Coffee B.V.

(1) Assets and liabilities that will be transferred to JDEP Coffee B.V.

Het gehele vermogen van JDE Peet's N.V., waaronder alle activa, passiva, overeenkomsten en overige vermogensbestanddelen die zullen bestaan op het moment dat de Splitsing van kracht wordt, tezamen met alle daaraan verbonden baten en lasten, rechten en verplichtingen, met uitzondering van de overeenkomsten die te maken hebben met de notering van aandelen van JDE Peet's N.V. aan Euronext Amsterdam met onder andere Euroclear Nederland en ING Bank N.V. als *listing agent* voor de girale aandelen.

All assets and liabilities of JDE Peet's N.V., including all assets, liabilities and agreements that will exist at the moment that the Demerger takes effect, together with all associated benefits, expenses, rights and obligations at the moment that the Demerger becomes effective, with the exception of the agreements relating to the listing of shares of JDE Peet's N.V. on Euronext Amsterdam with amongst others Euroclear Nederland and ING Bank N.V. as listing agent for the book-entry shares.

Ook de vermogensbestanddelen die in de plaats treden van de hiervoor vermelde vermogensbestanddelen zullen overgaan op JDEP Coffee B.V.

The assets and liabilities that replace the aforementioned assets and liabilities will also be transferred to JDEP Coffee B.V.

JDE Peet's N.V. heeft voor verschillende groepsmaatschappijen van JDE Peet's N.V. 403-verklaringen (aansprakelijkheidsverklaringen) afgegeven. De aansprakelijkheid op grond van de 403-verklaringen gaat in verband met de Splitsing ook over op JDEP Coffee B.V. Een en ander brengt mee dat de betreffende 403-verklaringen per het moment waarop de Splitsing effectief wordt, hebben te gelden als 403-verklaringen afgegeven door JDEP Coffee B.V.

JDE Peet's N.V. has issued 403-statements (liability statements) for various group companies of JDE Peet's N.V. By virtue of the Demerger, the liability under the 403-statements transfers to JDEP Coffee B.V. Consequently, as of the time the Demerger becomes effective, the relevant 403-statements shall be deemed to have been issued by JDEP Coffee B.V.

(2) Waardering

(2) Valuation

Deze beschrijving heeft betrekking op de toestand per 30 juni 2025.

This description pertains to the situation as at 30 June 2025.

De waarde van de af te splitsen vermogensbestanddelen die overgaan op

The value of the assets and liabilities to be demerged and transferred to JDEP Coffee

JDEP Coffee B.V. bedraagt per
vorengemelde datum EUR 10.782.000.000.

De waarde van het bij JDE Peet's N.V.
achter te blijven vermogen bedraagt per
vorengemelde datum EUR 0.

De toegepaste waarderingsmethode is:
intrinsieke waarde methode.

B.V. as at the aforementioned date amounts
to EUR 10,782,000,000.

The value of the assets and liabilities to be
retained by JDE Peet's N.V. as at the
aforementioned date amounts to EUR 0.

The valuation method applied is: intrinsic
value method.

**BIJLAGE F1 –
PRO-FORMA WINST- EN
VERLIESREKENING VAN DE
SPLITSENDE
VENNOOTSCHAP**

**SCHEDULE F1 –
PRO FORMA PROFIT AND
LOSS ACCOUNT OF THE
DEMERGING COMPANY**

Pro Forma Profit and Loss account per 30 June 2025 (6 months) of JDE Peet's N.V. ("Demerging Company")

In EUR million

	30 June 2025
Selling, general & administrative expenses	(1)
Finance income & expense	-
Share of profit / (loss) of subsidiaries	-
Profit before income taxes	(1)
Income tax expense	-
Profit for the period	(1)

**BIJLAGE F2 –
PRO-FORMA WINST- EN
VERLIESREKENING VAN DE
VERKRIJGENDE
VENNOOTSCHAP**

**SCHEDULE F2 –
PRO FORMA PROFIT AND
LOSS ACCOUNT OF THE
ACQUIRING COMPANY**

Pro Forma Profit and Loss account per 30 June 2025 (6 months) of JDEP Coffee B.V. (“Acquiring Company”)

In EUR million

	30 June 2025
Selling, general & administrative expenses	(10)
Finance income & expense	225
Share of profit of subsidiaries	222
Profit before income taxes	437
Income tax expense	(18)
Profit for the period	419