



1

STATUTENWIJZIGING REPSOL INTERNATIONAL FINANCE B.V.

Heden, éénentwintig november tweeduizend zeventien, verscheen voor mij, meester Paul Alexander Joost Westhoff, notaris met plaats van vestiging Amsterdam: _____ meester Jeroen den Dunnen, geboren te Zwijndrecht op éénentwintig juli negentienhonderd zevenentachtig, woonplaats kiezende op het adres van voornoemde notaris, Leidseplein 29, 1017 PS Amsterdam. _____

De verschijnende persoon verklaarde: _____

I. HUIDIGE STATUTEN

De statuten van **Repsol International Finance B.V.**, een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid opgericht naar Nederlands recht, statutair gevestigd te 's-Gravenhage, met adres Koninginnegracht 19, 2514 AB 's-Gravenhage, ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer 24251372 (de "**Vennootschap**"), werden laatstelijk gewijzigd bij akte op zestien oktober tweeduizend drie voor meester R.M. Rieter, notaris met plaats van vestiging 's-Gravenhage, verleden. _____

II. BESLUIT TOT WIJZIGING VAN DE STATUTEN

Blijkens het aan deze akte gehechte schriftelijke besluit (het "**Besluit**"), heeft de algemene vergadering van de Vennootschap besloten de statuten van de Vennootschap te wijzigen en de verschijnende persoon te machtigen deze akte te doen passeren en te tekenen. _____

III. WIJZIGING VAN DE STATUTEN

De verschijnende persoon verklaarde vervolgens ter uitvoering van het Besluit de statuten van de Vennootschap zodanig te wijzigen dat de geheel nieuw vastgestelde statuten van de Vennootschap thans luiden als volgt: _____



"STATUTEN

Artikel 1. Begripsbepalingen

In deze statuten wordt verstaan onder:

- a. **algemene vergadering:** het vennootschapsorgaan dat gevormd wordt door de stemgerechtigde aandeelhouders en andere stemgerechtigden;
- b. **algemene vergadering van aandeelhouders:** de bijeenkomst van aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten;
- c. **dochtermaatschappij:**
 - i. een rechtspersoon waarin de vennootschap of één of meer van zijn dochtermaatschappijen, al dan niet krachtens overeenkomst met andere stemgerechtigden, alleen of samen meer dan de helft van de stemrechten in de algemene vergadering kunnen uitoefenen;
 - ii. een rechtspersoon waarvan de vennootschap of één of meer van zijn dochtermaatschappijen lid of aandeelhouder zijn en, al dan niet krachtens overeenkomst met andere stemgerechtigden, alleen of samen meer dan de helft van de bestuurders of van de commissarissen kunnen benoemen of ontslaan, ook indien alle stemgerechtigden stemmen.
- d. **groepsmaatschappij:** een rechtspersoon of vennootschap, waarmee de vennootschap in een groep is verbonden;
- e. **jaarrekening:** de balans en de winst- en verliesrekening met de toelichting;
- f. **schriftelijk:** bij brief, telefax, e-mail of bij boodschap die via een ander gangbaar communicatiemiddel wordt overgebracht en op schrift kan worden ontvangen, mits de identiteit van de verzender met afdoende zekerheid kan worden vastgesteld;
- g. **vergaderrecht:** het recht om, in persoon of bij schriftelijk gevolmachtigde, de algemene vergadering van aandeelhouders bij te wonen en daar het woord te voeren; en
- h. **werkdag:** betekent een dag (anders dan een zaterdag of een zondag) waarop commerciële banken in het algemeen open zijn voor handel in Den Haag.

Artikel 2. Naam, zetel

- 2.1 De vennootschap draagt de naam: **Repsol International Finance B.V.**
- 2.2 De vennootschap heeft haar zetel in 's-Gravenhage.

Artikel 3. Doel

- 3.1 Het doel van de vennootschap is:
 - a. het verkrijgen van geldmiddelen door middel van het aangaan van



openbare en onderhandse leningen of op andere wijze (inclusief maar niet gelimiteerd tot het uitgeven van verhandelbare instrumenten, effecten, schuldbriefen, waardepapieren en obligaties) en het ter beschikking stellen, in welke vorm dan ook, van zulke geldmiddelen in het bijzonder aan vennootschappen en ondernemingen waarin direct of indirect wordt deelgenomen door Repsol, SA, gevestigd te Madrid; _____

- b. het oprichten van, deelnemen in, bestuur voeren over en zich op enigerlei andere wijze financieel interesseren bij andere vennootschappen en ondernemingen; _____
- c. het verlenen van diensten op het gebied van de handel en financiën, in het bijzonder op het gebied van foreign currency management; _____
- d. het verstrekken van garanties, het verbinden van de vennootschap, het bezwaren van activa van de vennootschap alsmede zekerheid stellen, zich op andere wijze sterk maken of zich hoofdelijk naast of voor anderen verbinden ten behoeve van ondernemingen, groepsmaatschappijen en derden; _____
- e. het verkrijgen, vervreemden, beheren en exploiteren van roerende en onroerende zaken en andere goederen, daaronder begrepen patenten, merkrechten, licenties, vergunningen en andere industriële eigendomsrechten; en _____
- f. het verlenen van diensten aan andere vennootschappen, inclusief doch niet beperkt tot het verlenen van diensten op het gebied van de public relations, _____

het vorenstaande al of niet in samenwerking met derden en met inbegrip van het verrichten en bevorderen van alle handelingen die daarmee direct of indirect verband houden, alles in de ruimste zin. _____

- 3.2 Het bestuur is bevoegd om zonder opdracht van de algemene vergadering overeenkomsten aan te gaan als bedoeld in artikel 2:204 van het Burgerlijk Wetboek. _____

Artikel 4. Aandelenkapitaal _____

- 4.1 Het kapitaal van de vennootschap bestaat uit één of meer gewone aandelen, elk aandeel met een nominale waarde van éénuizend euro (EUR 1.000,-). _____
- 4.2 Alle aandelen luiden op naam en zijn doorlopend genummerd vanaf 1. _____
- 4.3 Het nummer van een aandeel geldt als een aanduiding. _____
- 4.4 Ten minste één aandeel met stemrecht wordt gehouden door een ander dan _____



en anders dan voor rekening van de vennootschap of een van haar dochtermaatschappijen.

4.5 Er kunnen geen aandeelebewijzen worden uitgegeven.

Artikel 5. Aandeelhouderschap

5.1 Aan het aandeelhouderschap zijn geen verplichtingen van verbintenisrechtelijke aard verbonden.

5.2 Aan het aandeelhouderschap zijn geen eisen verbonden.

5.3 Indien een aandeel of bepaalde rechten op een aandeel tot een gemeenschap behoren, kunnen de tot dit aandeel of tot die rechten gerechtigde personen zich slechts jegens de vennootschap door één persoon laten vertegenwoordigen.

Artikel 6. Aandeelhoudersregister

6.1 Het bestuur van de vennootschap houdt een register waarin de namen en (e-mail)adressen van alle aandeelhouders zijn opgenomen, met vermelding van de datum waarop zij de aandelen hebben verkregen, de datum van de erkenning of betekening, de soort of de aanduiding van de aandelen, alsmede van het op ieder aandeel gestorte bedrag. In het register worden tevens opgenomen de namen en adressen van hen die een recht van vruchtgebruik op aandelen hebben, met vermelding van de datum waarop zij het recht hebben verkregen, de datum van erkenning of betekening, alsmede met vermelding welke aan de aandelen verbonden rechten hun toekomen.

6.2 Aandeelhouders en anderen wier gegevens ingevolge lid 1 van dit artikel in het register worden opgenomen, verschaffen aan het bestuur tijdig de nodige gegevens. Indien tevens een elektronisch adres bekend wordt gemaakt met als doel opneming in het aandeelhoudersregister, houdt deze bekendmaking tevens de instemming in om alle kennisgevingen en mededelingen alsmede oproepingen voor vergaderingen langs elektronische weg te ontvangen.

6.3 Het register wordt regelmatig bijgehouden; daarin wordt mede aangetekend elk verleend ontslag van aansprakelijkheid voor nog niet gedane stortingen.

6.4 Het bestuur van de vennootschap verstrekt desgevraagd aan een aandeelhouder en een vruchtgebruiker om niet een uittreksel uit het register met betrekking tot zijn recht op een aandeel of certificaat van een aandeel. Rust op het aandeel een recht van vruchtgebruik, dan vermeldt het uittreksel aan wie vergaderrechten toekomen.

6.5 Het bestuur van de vennootschap legt het register ten kantore van de vennootschap ter inzage van de aandeelhouders en de vruchtgebruikers aan



wie vergaderrechten toekomen. De gegevens van het register omtrent niet-
volgestorte aandelen zijn ter inzage van een ieder; afschrift of uittreksel van
deze gegevens wordt ten hoogste tegen kostprijs verstrekt. _____

Artikel 7. Uitgifte van aandelen en voorkeursrecht _____

- 7.1 Uitgifte van aandelen kan slechts ingevolge een besluit van de algemene
vergadering geschieden, voor zover deze bevoegdheid door de algemene
vergadering niet is overgedragen aan een ander vennootschapsorgaan binnen
de vennootschap. De algemene vergadering kan deze overdracht herroepen.
Bij het besluit tot uitgifte van aandelen worden de koers en de verdere
voorwaarden van uitgifte bepaald. De koers kan niet beneden pari zijn. _____
- 7.2 Iedere aandeelhouder, met uitzondering van de vennootschap indien zij
houder is van aandelen in haar eigen kapitaal, heeft bij uitgifte van aandelen
een voorkeursrecht naar evenredigheid van het totale nominale bedrag van
zijn aandelen. _____
- 7.3 Het bepaalde in lid 2 van dit artikel is van overeenkomstige toepassing bij het
verlenen van rechten tot het nemen van aandelen, maar is niet van
toepassing op het uitgeven van aandelen aan iemand die een voordien reeds
verkregen recht tot het nemen van aandelen uitoefent. _____
- 7.4 Het voorkeursrecht kan, telkens voor een enkele uitgifte, worden beperkt of
uitgesloten door het tot uitgifte bevoegde vennootschapsorgaan. _____
- 7.5 Voor de uitgifte van een aandeel is voorts vereist een daartoe bestemde ten
overstaan van een in Nederland standplaats hebbende notaris verleden akte
waarbij de vennootschap en de partij die aandelen verkrijgt partij zijn. _____
- 7.6 Een storting van agio kan slechts plaatsvinden bij uitgifte van aandelen of met
instemming van het vennootschapsorgaan dat bevoegd is te besluiten tot
uitgifte van aandelen. Bij iedere agiostorting kan dit vennootschapsorgaan
bepalen dat de gestorte agio of een deel daarvan wordt gevoegd als
agioreserve van aandelen van een aanduiding. _____

Artikel 8. Storting op aandelen _____

- 8.1 Bij het nemen van het aandeel moet daarop het nominale bedrag worden
gestort. Bedongen kan worden dat het nominale bedrag of een deel daarvan
eerst hoeft te worden gestort na verloop van een bepaalde tijd of nadat het
bestuur het zal hebben opgevraagd. _____
- 8.2 Storting op een aandeel moet in geld geschieden voor zover niet een andere
inbreng is overeengekomen. _____
- 8.3 Storting in een andere geldeenheid dan die waarin de nominale waarde luidt



kan slechts plaatsvinden met toestemming van het bestuur van de vennootschap.

Artikel 9. Eigen aandelen

- 9.1 De vennootschap kan bij uitgifte van aandelen geen eigen aandelen nemen.
- 9.2 Het bestuur van de vennootschap beslist over de verkrijging en vervreemding van aandelen in het kapitaal van de vennootschap.
- 9.3 De vennootschap kan slechts eigen aandelen of certificaten daarvan verkrijgen, voor zover deze volgestort zijn en slechts met inachtneming van het bepaalde in artikel 2:207 van het Burgerlijk Wetboek.
- 9.4 Voor een aandeel of certificaat daarvan dat toebehoort aan de vennootschap of aan een dochtermaatschappij daarvan kan in de algemene vergadering geen stem worden uitgebracht.

Artikel 10. Kapitaalvermindering

- 10.1 De algemene vergadering kan besluiten tot vermindering van het geplaatste kapitaal door intrekking van aandelen of door het nominale bedrag van aandelen bij statutenwijziging te verminderen. In dit besluit moeten de aandelen waarop het besluit betrekking heeft worden aangewezen en moet de uitvoering van het besluit zijn geregeld.
- 10.2 Kapitaalvermindering dient verder te geschieden met inachtneming van het bepaalde in artikel 2:208 van het Burgerlijk Wetboek.

Artikel 11. Vruchtgebruik

- 11.1 Op een aandeel kan een recht van vruchtgebruik worden gevestigd.
- 11.2 De aandeelhouder heeft het stemrecht op de aandelen waarop het vruchtgebruik is gevestigd.
- 11.3 In afwijking van het voorgaande lid, komt het stemrecht toe aan de vruchtgebruiker indien hem dit krachtens de wet toekomt, indien dit bij de vestiging van het vruchtgebruik is bepaald of nadien schriftelijk tussen de aandeelhouder en de vruchtgebruiker is overeengekomen, mits zowel deze bepaling als - bij overdracht van het vruchtgebruik - de overgang van het stemrecht is goedgekeurd door de algemene vergadering.

Artikel 12. Pandrecht

Op een aandeel kan geen pandrecht worden gevestigd.

Artikel 13. Levering van aandelen en beperkte rechten

- 13.1 Voor de levering van een aandeel of de vestiging of levering van een beperkt recht daarop is vereist een daartoe bestemde ten overstaan van een in Nederland standplaats hebbende notaris verleden akte waarbij de partij die de



aandelen vervreemdt en de partij die aandelen verkrijgt partij zijn. _____

- 13.2 Behoudens in het geval dat de vennootschap zelf bij de rechtshandeling partij is, kunnen de aan het aandeel verbonden rechten pas worden uitgeoefend nadat de vennootschap de rechtshandeling heeft erkend of de akte aan de vennootschap is betekend overeenkomstig het in de wet daaromtrent bepaalde dan wel deze eigener beweging heeft erkend door inschrijving in het aandeelhoudersregister overeenkomstig het in de wet bepaalde. _____

Artikel 14. Blokkeringsregeling (vrije overdracht) _____

Een aandeel kan zonder enige beperking aan derden worden overgedragen. _____

Artikel 15. Bestuur _____

- 15.1 Het bestuur van de vennootschap bestaat uit drie of meer bestuurders. Rechtspersonen kunnen ook benoemd worden tot bestuurder. Bestuurder zullen de titel bestuurder A dan wel bestuurder B hebben. Tot bestuurders A kunnen slechts worden benoemd Nederlandse ingezetenen dan wel Nederlandse rechtspersonen. _____
- 15.2 Het aantal bestuurders wordt vastgesteld door de algemene vergadering. _____
- 15.3 De benoeming van bestuurders dient te geschieden met inachtneming van het bepaalde in artikel 2:242a van het Burgerlijk Wetboek. _____

Artikel 16. Benoeming. Schorsing en ontslag. Bezoldiging _____

- 16.1 De bestuurders worden benoemd door de algemene vergadering. _____
- 16.2 Iedere bestuurder kan te allen tijde door de algemene vergadering worden geschorst en ontslagen. _____
- 16.3 De bezoldiging en de verdere arbeidsvoorwaarden van iedere bestuurder worden vastgesteld door de algemene vergadering. _____

Artikel 17. Bestuurstaak. Besluitvorming. Tegenstrijdig belang. Belet of ontstentenis _____

- 17.1 Het bestuur van de vennootschap is belast met het besturen van de vennootschap. _____
- 17.2 Het bestuur dient zich te gedragen naar de aanwijzingen van de algemene vergadering. Het bestuur is gehouden de aanwijzingen van de algemene vergadering op te volgen, tenzij deze in strijd zijn met het belang van de vennootschap en/of de met haar verbonden onderneming. _____
- 17.3 Het bestuur vergadert telkenmale wanneer een bestuurder zulks nodig acht, met dien verstande dat in ieder geval elke vier (4) maanden een bestuursvergadering zal worden gehouden en tenminste drie (3) bestuursvergaderingen per boekjaar. _____



- 17.4 De oproeping van bestuursvergaderingen geschiedt niet later dan op de achtste (8^e) werkdag vóór die van de vergadering door middel van een schriftelijke kennisgeving aan elke bestuurder vergezeld van een agenda die redelijkerwijs gedetailleerd zowel de agenda van de vergadering weergeeft alsmede de op de vergadering te behandelen onderwerpen vermeldt. _____
- 17.5 Alle besluiten van het bestuur worden genomen met een volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen. In de bestuursvergaderingen heeft iedere bestuurder één stem. Bij staking van stemmen heeft geen van de bestuurders een doorslaggevende stem. _____
- 17.6 Het quorum voor een geldige bestuursvergadering is de aanwezigheid van tenminste één (1) bestuurder A en één (1) bestuurder B. Indien er geen quorum aanwezig is op het aangewezen tijdstip voor een bestuursvergadering, zal de vergadering worden verdaagd naar dezelfde dag in de week daaropvolgend op hetzelfde tijdstip en op dezelfde plaats voor welke vergadering geen quorum vereist is, op voorwaarde dat: _____
- (i) tenminste drie (3) werkdagen vóór de datum van de tweede bestuursvergadering een schriftelijke kennisgeving van de verdagging aan iedere directeur is verstrekt op zijn vaste adres dienstdoende als adres voor de ontvangst van kennisgevingen voor bestuursvergaderingen; en —
 - (ii) er geen agendapunten op de tweede bestuursvergadering zullen worden behandeld die niet specifiek op de agenda van de verdaagde vergadering zijn vermeld. _____
- 17.7 Onder uitzonderlijke omstandigheden, te bepalen door de bestuurders A mag een bestuurder deelnemen in, telt mee voor het vaststellen van het quorum en mag stemmen tijdens bestuursvergaderingen door middel van een telefonische of video conferentie of een soortgelijk communicatiemiddel dat de bestuurders in staat stelt aan de vergadering deel te nemen, elkaar aan te horen en de beraadslagingen vast te leggen. Indien een bestuurder deelneemt aan een bestuursvergadering op de wijze zoals omschreven in de vorige zin van dit lid, zal de vennootschap er op toezien dat vóórdat de vergadering begint de bestuurder wordt voorzien van een kopie van alle documenten die tijdens die vergadering worden besproken. Indien de meerderheid van de bestuurders fysiek in Nederland aanwezig is, zal de vergadering geacht worden in Nederland te zijn gehouden. _____
- 17.8 Van het verhandelde in elke bestuursvergadering worden notulen gehouden door een secretaris die door de voorzitter van de betreffende



bestuursvergadering wordt aangewezen, welke notulen binnen vijftien (15) dagen na de vergadering aan iedere bestuurder zullen worden verspreid. De bestuurders dienen hun commentaar op de notulen binnen zeven (7) dagen na ontvangst van de notulen aan te leveren. Indien er geen commentaar is aangeleverd binnen de in dit lid gestelde termijn, worden de notulen geacht te zijn geaccepteerd. De notulen worden aan het begin van de volgende bestuursvergadering getekend door de voorzitter en de secretaris, tenzij de notulen reeds zijn getekend aan het einde van de betreffende bestuursvergadering. _____

- 17.9 Besluiten van het bestuur van de vennootschap kunnen in plaats van in een vergadering ook schriftelijk worden genomen, mits alle bestuurders - met uitzondering van de bestuurders die een direct of indirect persoonlijk belang hebben dat tegenstrijdig is met het belang van de vennootschap en/of de met haar verbonden onderneming - zijn geraadpleegd en met deze wijze van besluitvorming hebben ingestemd. _____
- 17.10 Een bestuurder die een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met het belang van de vennootschap en/of de met haar verbonden onderneming dient dit direct te melden aan het bestuur. _____
In het geval dat een bestuurder een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met het belang van de vennootschap en/of de met haar verbonden onderneming is hij niet bevoegd deel te nemen aan de beraadslaging en besluitvorming. Indien daardoor geen bestuursbesluit kan worden genomen, wordt het besluit genomen door de algemene vergadering. --
- 17.11 Tenzij een bestuurder een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met het belang van de vennootschap en/of de met haar verbonden onderneming, kan hij/zij zich ter vergadering door een medebestuurder die geen direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met het belang van de vennootschap en/of de met haar verbonden onderneming, bij schriftelijke volmacht doen vertegenwoordigen. ---
- 17.12 Het bestuur kan een reglement vaststellen, waarbij regels worden gegeven omtrent de besluitvorming van het bestuur. _____
- 17.13 In geval van ontstentenis of belet van een bestuurder zijn de andere bestuurders of is de andere bestuurder tijdelijk met het bestuur van de vennootschap belast, met dien verstande dat tenminste één bestuurder A en één bestuurder B in functie dienen te zijn en in staat zijn hun taken uit te voeren. _____



In geval van ontstentenis of belet van alle bestuurders of alle bestuurders met dezelfde titel, zullen één of meer door de algemene vergadering aan te wijzen personen tijdelijk met het bestuur van de vennootschap belast zijn, welke personen tezamen zullen handelen met de bestuurders aan wie een andere titel is toegekend.

Artikel 18. Vertegenwoordiging

- 18.1 Het bestuur van de vennootschap is bevoegd de vennootschap te vertegenwoordigen.
- 18.2 Naast het bepaalde in lid 1 wordt de vennootschap vertegenwoordigd door een bestuurder A gezamenlijk handelend met een bestuurder B.
- 18.3 Het bestuur van de vennootschap kan functionarissen met algemene of beperkte vertegenwoordigingsbevoegdheid aanstellen. Ieder van hen vertegenwoordigt de vennootschap met inachtneming van de begrenzing aan die bevoegdheid gesteld. Hun titulatuur wordt door het bestuur van de vennootschap bepaald.

Artikel 19. Goedkeuring van besluiten van het bestuur

- 19.1 Aan de goedkeuring van de algemene vergadering zijn onderworpen alle besluiten van het bestuur waarvan de algemene vergadering heeft bepaald dat deze haar goedkeuring behoeven.
- Deze besluiten dienen duidelijk omschreven te worden en schriftelijk aan het bestuur te worden meegedeeld.
- 19.2 Het ontbreken van goedkeuring als bedoeld in lid 1 tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van het bestuur of bestuurders niet aan.

Artikel 20. Jaarrekening

- 20.1 Het boekjaar is gelijk aan het kalenderjaar.
- 20.2 Tenzij op de vennootschap van toepassing zijnde wettelijke bepalingen (zoals die voortvloeiende uit de aanvraag en notering van haar effecten op gereguleerde markten zoals bedoeld in de Wet op het financieel toezicht), een kortere termijn voorschrijven, zal jaarlijks binnen vijf (5) maanden na afloop van het boekjaar, behoudens verlenging van deze termijn met ten hoogste vijf (5) maanden door de algemene vergadering op grond van bijzondere omstandigheden, het bestuur van de vennootschap een jaarrekening opstellen en legt het deze voor de aandeelhouders ter inzage ten kantoor van de vennootschap. Binnen deze termijn legt het bestuur van de vennootschap ook het jaarverslag ter inzage voor de aandeelhouders, tenzij de artikelen 2:396 lid 7 of 2:403 Burgerlijk Wetboek voor de vennootschap



- gelden. _____
- 20.3 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. _____
- 20.4 De vennootschap verleent opdracht tot onderzoek van de jaarrekening aan een op grond van de wet bevoegde accountant, tenzij zij daarvan is vrijgesteld op grond van de wet. Tot het verlenen van de opdracht is de algemene vergadering bevoegd. Gaat deze daartoe niet over, dan is het bestuur bevoegd. _____
- 20.5 De opdracht tot onderzoek kan om gegronde redenen worden ingetrokken door de algemene vergadering en door degene die haar heeft verleend. _____
- 20.6 De accountant die de jaarrekening heeft onderzocht, brengt omtrent zijn onderzoek verslag uit aan het bestuur. _____
- 20.7 De vennootschap zorgt dat de opgemaakte jaarrekening, het jaarverslag en de krachtens 2:392 lid 1 van het Burgerlijk Wetboek toe te voegen gegevens vanaf de oproep voor de algemene vergadering van aandeelhouders bestemd tot hun behandeling, te harer kantore aanwezig zijn. De aandeelhouders en de overige vergadergerechtigden kunnen de stukken aldaar inzien en kosteloos een afschrift verkrijgen. _____
- 20.8 Indien de vennootschap is vrijgesteld van de verplichting als bedoeld in lid 4 kan de algemene vergadering alsnog besluiten dat de jaarrekening onderzocht wordt door een accountant, dan wel dat een andere vorm van beoordeling van de jaarrekening en financiële boekhouding plaatsvindt. _____

Artikel 21. Vaststelling van de jaarrekening. Kwijting. Openbaarmaking _____

- 21.1 De algemene vergadering stelt de jaarrekening vast. _____
- 21.2 Vaststelling van de jaarrekening strekt niet tot kwijting van een bestuurder. De algemene vergadering kan bij afzonderlijk besluit kwijting verlenen aan een bestuurder voor het gevoerde beleid in het betreffende boekjaar, voor zover dat beleid blijkt uit de jaarrekening of is bekend gemaakt aan de algemene vergadering. _____
- 21.3 Indien alle aandeelhouders tevens bestuurder van de vennootschap zijn geldt ondertekening van de jaarrekening door alle bestuurders, in afwijking van het in de wet bepaalde, niet als vaststelling van de jaarrekening door de algemene vergadering. _____
- 21.4 De vennootschap is verplicht tot openbaarmaking van haar jaarrekening binnen acht (8) dagen na de vaststelling daarvan, tenzij een wettelijke



vrijstelling van toepassing is of een andere op de vennootschap van toepassing zijnde wettelijke bepaling een kortere termijn voorschrijft. _____

Artikel 22. Winst

- 22.1 De algemene vergadering is bevoegd tot bestemming van de winst die door de vaststelling van de jaarrekening is bepaald en tot vaststelling van uitkeringen, voor zover het eigen vermogen groter is dan de reserves die krachtens de wet of de statuten moeten worden aangehouden. _____
- 22.2 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. _____
- 22.3 Bij de berekening van iedere uitkering tellen de aandelen die de vennootschap in haar kapitaal houdt, niet mee. Bij de berekening van het bedrag, dat op ieder aandeel zal worden uitgekeerd, komt slechts het bedrag van de verplichte stortingen op het nominale bedrag van de aandelen in aanmerking. Met instemming van alle aandeelhouders kan van het bepaalde in de tweede zin van dit lid worden afgeweken. _____
- 22.4 De vordering van een aandeelhouder tot uitkering van winst verjaart door verloop van vijf (5) jaren na de dag van het besluit tot uitkering van de winst. _____
- 22.5 De vennootschap kan tussentijdse uitkeringen doen. Het in de voorgaande leden van dit artikel is in dat geval van overeenkomstige toepassing. _____
- 22.6 De algemene vergadering kan besluiten dat dividenden geheel of gedeeltelijk anders dan in geld zullen worden uitgekeerd. _____

Artikel 23. Algemene vergadering van aandeelhouders. Aantal vergaderingen.

Plaats van de vergaderingen

- 23.1 Tijdens ieder boekjaar wordt ten minste één (1) algemene vergadering van aandeelhouders gehouden of wordt ten minste éénmaal overeenkomstig artikel 29 buiten vergadering besloten. _____
- 23.2 Andere algemene vergaderingen van aandeelhouders worden gehouden zo dikwijls het bestuur van de vennootschap dat nodig acht. _____
- 23.3 De algemene vergaderingen van aandeelhouders worden gehouden in de gemeente waar de vennootschap volgens de statuten haar zetel heeft of te Amsterdam, 's-Gravenhage of in de gemeente Haarlemmermeer. Een algemene vergadering van aandeelhouders kan elders worden gehouden, mits alle vergadergerechtigden hebben ingestemd met de plaats van de



vergadering en de bestuurders voorafgaand aan de besluitvorming in de gelegenheid zijn gesteld om advies uit te brengen.

Artikel 24. Oproeping. Agenda

- 24.1 Algemene vergaderingen van aandeelhouders worden bijeengeroepen door een bestuurder, het bestuur of een aandeelhouder.
- 24.2 De oproeping tot een algemene vergadering van aandeelhouders geschiedt door middel van oproepingsbrieven gericht aan de adressen van de aandeelhouders en overige vergadergerechtigden, zoals deze zijn vermeld in het register, als bedoeld in artikel 6 van deze statuten.
- 24.3 De oproeping geschiedt niet later dan op de achtste (8e) dag voor die van de vergadering.
- 24.4 Na instemming van een vergadergerechtigde conform het bepaalde in artikel 6.2 van deze statuten, kan de oproeping eveneens geschieden door een langs elektronische weg toegezonden leesbaar en reproduceerbaar bericht aan het adres dat door hem voor dit doel aan de vennootschap is bekendgemaakt.
- 24.5 De oproeping vermeldt de te behandelen onderwerpen.

Artikel 25. Gebrek in de oproeping algemene vergadering

- 25.1 Omtrent onderwerpen waarvan de behandeling niet bij de oproeping is aangekondigd met inachtneming van de voor oproeping gestelde termijn, kan niet wettig worden besloten, tenzij alle vergadergerechtigden ermee hebben ingestemd dat de besluitvorming over die onderwerpen plaatsvindt en de bestuurders voorafgaand aan de besluitvorming in de gelegenheid zijn gesteld om advies uit te brengen.
- 25.2 Indien de termijn voor oproeping vermeld in artikel 24.3 korter was of de oproeping niet heeft plaatsgevonden, dan kunnen geen wettige besluiten worden genomen, tenzij alle vergadergerechtigden ermee hebben ingestemd dat de besluitvorming over die onderwerpen plaatsvindt en de bestuurders voorafgaand aan de besluitvorming in de gelegenheid zijn gesteld om advies uit te brengen.

Artikel 26. Voorzitterschap. Notulen

- 26.1 De algemene vergadering van aandeelhouders voorziet zelf in haar voorzitterschap.
- 26.2 Van het verhandelde in elke algemene vergadering van aandeelhouders worden notulen gehouden door een secretaris die door de voorzitter wordt aangewezen. De notulen worden vastgesteld door de voorzitter en de secretaris en ten blijke daarvan door hen getekend.



Artikel 27. Vergadergerechtigden. Toegang

- 27.1 Vergaderrecht komt toe aan aandeelhouders, aan aandeelhouders die vanwege een vruchtgebruik geen stemrecht hebben en aan vruchtgebruikers die stemrecht hebben. Vruchtgebruikers die geen stemrecht hebben, hebben geen vergaderrecht. Aan houders van certificaten van aandelen komt geen vergaderrecht toe.
- 27.2 De bestuurders hebben als zodanig in de algemene vergadering van aandeelhouders een raadgevende stem.
- 27.3 De voorzitter van de vergadering beslist over toelating tot de vergadering van andere dan de hiervoor in dit artikel genoemde personen.

Artikel 28. Besluitvorming algemene vergadering

- 28.1 Ieder aandeel geeft recht op het uitbrengen van één stem.
- 28.2 Iedere aandeelhouder is bevoegd om, in persoon of bij een schriftelijk gevolmachtigde, door middel van een elektronisch communicatiemiddel aan een algemene vergadering van aandeelhouders deel te nemen, daarin het woord te voeren en het stemrecht uit te oefenen, tenzij een of meer van deze rechten overeenkomstig het in deze statuten bepaalde een aandeelhouder niet toekomen.
- 28.3 Voor de toepassing van lid 2 is in ieder geval vereist dat de aandeelhouder via het elektronisch communicatiemiddel kan worden geïdentificeerd, rechtstreeks kan kennisnemen van de verhandelingen ter vergadering en het stemrecht kan uitoefenen. Tevens kan de vergadergerechtigde via het elektronisch communicatiemiddel deelnemen aan de beraadslaging.
- 28.4 Het bestuur van de vennootschap kan nadere voorwaarden stellen aan het gebruik van het elektronisch communicatiemiddel als bedoeld in dit artikel, welke voorwaarden bij de oproeping bekend dienen te worden gemaakt.
- 28.5 Voor zover de wet of deze statuten geen grotere meerderheid voorschrijft worden alle besluiten genomen met volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen.
- 28.6 Staken de stemmen dan is het voorstel verworpen.
- 28.7 Blanco stemmen en stemmen van onwaarde gelden als niet uitgebracht.

Artikel 29. Besluitvorming buiten vergadering

- 29.1 Besluitvorming kan op andere wijze dan in vergadering geschieden, mits alle vergadergerechtigden met deze wijze van besluitvorming hebben ingestemd. Deze wijze van instemming kan langs elektronische weg plaatsvinden.



- 29.2 De stemmen worden schriftelijk uitgebracht. Aan het vereiste van schriftelijkheid van de stemmen wordt tevens voldaan indien het besluit onder vermelding van de wijze waarop ieder der aandeelhouders stemt schriftelijk of elektronisch is vastgelegd en door alle vergadergerechtigden is ondertekend. De stemmen kunnen ook langs elektronische weg worden uitgebracht.
- 29.3 De bestuurders worden voorafgaand aan de besluitvorming in de gelegenheid gesteld om advies uit te brengen.

Artikel 30. Statutenwijziging en ontbinding

- 30.1 De algemene vergadering is bevoegd te besluiten tot wijziging van de statuten en ontbinding van de vennootschap.
- 30.2 Wanneer aan de algemene vergadering een voorstel tot statutenwijziging of tot ontbinding van de vennootschap wordt gedaan, moet dat steeds bij de oproeping tot de algemene vergadering van aandeelhouders worden vermeld, en moet, indien het een statutenwijziging betreft, tegelijkertijd een afschrift van het voorstel waarin de voorgedragen wijziging woordelijk is opgenomen, ten kantore van de vennootschap ter inzage worden gelegd voor aandeelhouders tot de afloop van de vergadering.
- 30.3 Een besluit tot wijziging van de statuten dat specifiek afbreuk doet aan enig recht van houders van aandelen van een bepaalde aanduiding, kan slechts worden genomen met instemming van alle houders van aandelen en overige vergadergerechtigden van wie de rechten de statutenwijziging afbreuk doet.
- 30.4 Bij wijziging van de statuten kunnen niet tegen de wil van de aandeelhouder, ook niet onder voorwaarden of tijdsbepaling, de navolgende eis, verplichting of regeling worden opgelegd:
- verplichtingen van verbintenisrechtelijke aard verbonden aan het aandeelhouderschap van alle aandelen of aandelen van een aanduiding;
 - het verbinden van eisen aan het aandeelhouderschap;
 - het ten aanzien van een aandeelhouder bepalen dat deze aandeelhouder gehouden is zijn aandelen of een deel daarvan aan te bieden en over te dragen;
 - het afwijken van de prijsbepalingsregeling als bedoeld in artikel 2:192 lid 3 van het Burgerlijk Wetboek.

Artikel 31. Vereffening

- 31.1 In geval van ontbinding van de vennootschap krachtens besluit van de algemene vergadering benoemt de algemene vergadering een of meer



- personen die belast zullen zijn met de vereffening van de zaken van de vennootschap. _____
- 31.2 Gedurende de vereffening blijven de bepalingen van de statuten voor zover mogelijk van kracht. _____
- 31.3 Hetgeen na voldoening van de schulden is overgebleven wordt uitgekeerd en overgedragen aan de aandeelhouders naar evenredigheid van het totale nominale bedrag van ieders aandelen. _____
- 31.4 Op de vereffening zijn voorts de bepalingen van Titel 1, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing." _____

Artikel 32. Overgangsbepaling _____

Artikel 17.3 van deze statuten zal tot en met éénendertig december tweeduizend zeventien luiden als volgt: _____

"17.3 Het bestuur vergadert telkenmale wanneer een bestuurder zulks nodig acht." — Dit artikel en haar opschrift vervalt na afloop van éénendertig december tweeduizend zeventien. _____

SLOT VAN DE AKTE _____

De verschijnende persoon is mij, notaris, bekend. _____

WAARVAN AKTE, in minuut verleden te Amsterdam, op de datum in het hoofd van deze akte vermeld. _____

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

De verschijnende persoon heeft daarna verklaard van de inhoud van de akte kennis te hebben genomen na daartoe tijdig tevoren in de gelegenheid te zijn gesteld, daarmee in te stemmen en op volledige voorlezing van de akte geen prijs te stellen. — Onmiddellijk na beperkte voorlezing is deze akte door de verschijnende persoon en mij, notaris, ondertekend om twaalf uur en twintig minuten. _____

(Gevolgd door handtekeningen) _____

UITGEGEVEN VOOR AFSCHRIFT: _____



REPSOL INTERNATIONAL FINANCE B.V.

**EXTRAORDINARY RESOLUTION BY THE SHAREHOLDER
21 NOVEMBER 2017**

The undersigned:

Repsol, S.A., a private company, organized and existing under the laws of Spain, having its corporate seat at C/ Méndez Álvaro 44, 28045 Madrid, Spain, ("**Repsol**") being the sole shareholder of the entire issued share capital of the Company, consisting of 300,577 shares, numbered 1 up to and including 300,577, each share with a nominal value of EUR 1,000, duly represented on the basis of the proxy attached hereto;

Whereas:

- (i) Repsol is the holder of the entire issued share capital of **Repsol International Finance B.V.**, a private company with limited liability under the laws of the Netherlands, having its corporate seat in The Hague, the Netherlands, with address at Koninginnegracht 19, 2514 AB The Hague, the Netherlands, registered with the Trade Register of the Dutch Chamber of Commerce under file number 24251372 (the "**Company**");
- (ii) it has been brought to Repsol's attention that in order to align the Company's articles of association with the current state of Dutch law, such articles of association should be amended;
- (iii) pursuant to article 11 of the current articles of association of the Company, the Company's general meeting may adopt written resolutions without holding a meeting, provided that it is adopted by the unanimous vote of all shareholders entitled to vote and the members of the Company's board of managing directors have been consulted in advance;
- (iv) there are no persons with meeting rights (within the meaning of article 2:227 of the Dutch Civil Code); and
- (v) the members of the Company's board of managing directors have been informed of the intended resolutions and have been given the opportunity to express their views and advisory vote with regard to the proposals set forth hereinafter,

it is hereby resolved:

1. to amend the Company's articles of association in conformity with the draft of the notarial deed, dated November 17, 2017 as drawn up by Greenberg Traurig, LLP, Amsterdam office, as attached to this resolution;

2. to introduce, such with effect as of the effective date of the aforementioned amendment of the Company's articles of association, a distinction in the Company's board of managing directors between managing directors A, which may only be a Dutch resident or a Dutch legal person, and managing directors B;
3. to confirm that as of the effective date of the amendment of the Company's articles of association the below members of Company's board of managing directors shall be assigned with the title managing directors A and managing directors B respectively, as follows:
 - Mr. (Tom) G.A.L.R. Diepenhorst, as managing director A;
 - Mr. Jose Manuel Diaz Fernandez, as managing director A;
 - Mr. Germán Miñano Fernández, as managing director B; and
 - Ms. Susana Meseguer Calas, as managing director B.
4. to authorize each of the Company's managing directors as well as each of Mr. Hans E. Urlus, Ms. Teresa Charatjan, Mr. Jeroen Den Dunnen, and Ms. Alette Kroese of the Amsterdam office of Greenberg Traurig, LLP, jointly as well as severally to make such changes in the approved amendment of the Company's articles of association as such proxyholder finds necessary to achieve the above purpose and to have executed and to sign the notarial deed of amendment of the Company's articles of association.

Thus signed:



For : Repsol, S.A.
Name : Enrique Hernández Pérez
Title : Authorized representative

**UNOFFICIAL ENGLISH TRANSLATION OF
THE DEED OF AMENDMENT OF
REPSOL INTERNATIONAL FINANCE B.V.**

The attached document is an unofficial English translation of the deed of amendment to the articles of association of Repsol International Finance B.V., having its corporate seat in The Hague, the Netherlands, executed on November 21, 2017.

In this translation an attempt has been made to be as literal as possible without jeopardizing the overall continuity. Inevitably, differences may occur in the translation, and if so, the Dutch text will by law govern.

**AMENDMENT TO THE ARTICLES OF ASSOCIATION
REPSOL INTERNATIONAL FINANCE B.V.**

On this day, the twenty-first day of November two thousand seventeen, appeared before me, Paul Alexander Joost Westhoff, civil law notary officiating in Amsterdam, the Netherlands:

Jeroen den Dunnen, born in Zwijndrecht, the Netherlands, on the twenty-first day of July nineteen hundred eighty-seven, for these purposes electing as his place of residence the office of the aforementioned notary, Leidseplein 29, 1017 PS Amsterdam, the Netherlands.

The appearing person declared as follows:

I. PRESENT ARTICLES OF ASSOCIATION

The articles of association of **Repsol International Finance B.V.**, a private limited liability company organized and existing under the laws of the Netherlands, having its corporate seat in The Hague, the Netherlands, with address Koninginnegracht 19, 2514 AB The Hague, the Netherlands, registered with the Trade Register of the Dutch Chamber of Commerce under number 24251372 (the "**Company**"), have most recently been amended by the deed executed before R.M. Rieter, civil law notary officiating in The Hague, the Netherlands, on the sixteenth day of October two thousand three.

II. RESOLUTION TO AMEND THE ARTICLES OF ASSOCIATION

According to the attached written resolution (the "**Resolution**"), the Company's general meeting has resolved to amend the Company's articles of association and to authorize the appearing person to have this deed executed and signed.

III. AMENDMENT OF THE ARTICLES OF ASSOCIATION

Pursuant to the Resolution, the appearing person subsequently declared that he hereby amends the Company's articles of association in such a manner that the Company's completely readopted articles of association shall henceforth read as follows:

"ARTICLES OF ASSOCIATION

Article 1. Definitions

In these articles of association, the following terms shall mean:

- a. **general meeting:** the corporate body which is formed by the shareholders with voting rights and other persons entitled to vote;
- b. **general meeting of shareholders:** the meeting of shareholders and other persons with meeting rights;
- c. **subsidiary:**
 - i. a legal entity in respect whereof the Company or any of its subsidiaries, whether or not pursuant to an agreement with other persons entitled to vote, can exercise either individually or collectively, more than one-half of the voting rights at the general meeting;
 - ii. a legal entity of which the Company or any of its subsidiaries are members or shareholders, and in respect of which the Company or any of its subsidiaries have, either individually or collectively, the right to appoint or dismiss more than half of such legal entity's managing directors or supervisory directors, whether or not pursuant to any agreement with other persons having voting rights, and even if all persons having voting rights in fact cast their vote.
- d. **group company:** a legal person or company, to which the Company is connected in a group;
- e. **annual accounts:** the balance sheet and profit- and loss account plus explanatory notes;
- f. **in writing:** by letter, telefax, e-mail or message transmitted via other standard means of communication and which can be received in written form, provided that the identity of the sender can be determined with adequate certainty;
- g. **meeting rights:** the right to attend and address the general meeting of shareholders, either in person or by written proxy; and
- h. **business day:** means a day (other than a Saturday or a Sunday) on which commercial banks are generally open for business in The Hague, the Netherlands

Article 2. Name and registered office

2.1 The Company's name is: **Repsol International Finance B.V.**

2.2 The Company has its registered office in The Hague, the Netherlands.

Article 3. Objects

3.1 The Company's objects are:

- a. to acquire funds by entering into private and public loans or by any other means (including, but not limited to, the issuance of negotiable instruments, securities and debt instruments such as debentures, commercial paper and bonds), as well as to provide such funds, in whatever form, in particular to companies and enterprises in which Repsol, S.A., registered in Madrid, participates;
- b. to incorporate, participate in, conduct the management of and take any other financial interest in other companies and enterprises;
- c. to provide services in the field of trade and finance, in particular in the field of foreign currency management;
- d. to issue guarantees, to commit the Company, to encumber assets of the Company as well as to act as surety or guarantor in any other manner, and bind itself jointly and severally or otherwise in addition to or on behalf of others, for the benefit of enterprises, group companies and third parties;
- e. to acquire, dispose of, manage and exploit real and personal property, including patents, marks, licenses, permits and other industrial property rights;
- f. to provide services to other companies, including, but not limited to, providing services in the field of public relations,

the foregoing whether or not in collaboration with third parties and inclusive of the performance and promotion of all activities which directly and indirectly relate to those objects, all this in the broadest sense.

3.2 The Company's management board is authorized, without needing to be instructed to do so by the general meeting, to enter into agreements within the meaning of Section 2:204 of the Dutch Civil Code.

Article 4. Share capital

- 4.1 The Company's capital consists of one or more ordinary shares, each share having a nominal value of one thousand euro (EUR 1,000).
- 4.2 All the shares are registered and are numbered consecutively from 1 onwards.
- 4.3 The identifying number of a share serves as a designation.
- 4.4 At least one voting share is held by a party other than the Company and otherwise than for the account of the Company or one of the Company's subsidiaries.

4.5 No share certificates may be issued.

Article 5. Share ownership

5.1 No obligations under the law of obligations are attached to the share ownership.

5.2 No requirements are attached to the share ownership.

5.3 If a share or certain rights on a share belong to a community, the persons who are entitled to this share or these rights may be represented against the company by one person only.

Article 6. Shareholders' register

6.1 The Company's management board keeps a register in which the names, addresses and e-mail addresses of all the shareholders are recorded, stating the date on which they acquired the shares, the date of acknowledgement or service, the class or the designation of the shares, and the amount paid up on each share. The names and addresses of parties that have a usufruct in respect of shares must be recorded in the register, stating the date on which they acquired the right, the date of acknowledgement or service, and also which rights attached to the shares are vested in them.

6.2 Shareholders and other parties whose data are recorded in the register pursuant to paragraph 1 of this article must provide the management board, in a timely manner, with the information required. If an electronic address is also notified for the purpose of being recorded in the shareholders' register, that notification also constitutes consent to be sent all notifications, statements and notices convening meetings in an electronic form.

6.3 The register must be updated on a regular basis. Any discharge from liability granted for payments not yet made must also be recorded in the register.

6.4 On request the Company's management board must provide a shareholder and a usufructuary for no consideration with an excerpt from the register regarding his right to a share or a depositary receipt for a share. If the share is subject to a usufruct, the excerpt must state who has meeting rights.

6.5 The Company's management board must make the register available at the Company's office for inspection by the shareholders and the usufructuaries who have meeting rights. The information in the register regarding not fully paid-up shares is available for public inspection; a copy of or excerpt from that information is provided at no more than cost.

Article 7. Issue of shares and pre-emptive right

- 7.1 Shares may be issued only by resolution of the general meeting, insofar as the general meeting has not delegated that power to another corporate body within the Company. The general meeting may revoke that delegation. The price and the other conditions of issue are determined in the resolution to issue shares. The price may not be below par.
- 7.2 Each shareholder, with the exception of the Company if it is the holder of shares in its own capital, has a pre-emptive right on the issue of shares pro rata to the aggregate nominal value of his shares.
- 7.3 The provisions of paragraph 2 of this article apply accordingly to the granting of rights to acquire shares but, do not apply to the issue of shares to someone who exercises a previously acquired right to acquire shares.
- 7.4 The pre-emptive right can be limited or excluded, each time for one single issue, by the corporate body authorized to issue shares.
- 7.5 The issue of a share furthermore requires a deed intended for that purpose, executed before a civil law notary practicing in the Netherlands, to which deed the Company and the persons acquiring shares must be parties.
- 7.6 Share premium may only be paid when shares are issued, or with the approval of the corporate body that is authorized to decide to issue shares. Every time a share premium is paid this corporate body can decide that the paid share premium or a part thereof will be added as a share premium reserve for shares of a designation.

Article 8. Payment on shares

- 8.1 On the subscription of a share its nominal value must be paid up. It may be stipulated that the nominal value or part of that value need not be paid until a specified period of time has passed or until the management board calls in that amount.
- 8.2 Payment on a share must be made in cash, except insofar as another contribution has been agreed on.
- 8.3 Payment in a currency other than that in which the nominal value is denominated may be made only with the consent of the Company's management board.

Article 9. Shares held by the Company in its own capital

- 9.1 The Company may not subscribe for shares in its own capital.
- 9.2 The Company's management board decides on the acquisition and sale of shares in the Company's capital.

- 9.3 The Company may acquire shares in its own capital or depositary receipts for those shares only insofar as they have been paid up in full and only with due observance of the provisions of Section 2:207 of the Dutch Civil Code.
- 9.4 No vote may be cast at the general meeting in respect of a share or a depositary receipt for a share that belongs to the Company or to a subsidiary thereof.

Article 10. Reduction of capital

- 10.1 The general meeting may decide to reduce the issued capital by cancellation of shares or by reducing the nominal value of shares by amendment to these articles of association. In that resolution the shares to which the resolution relates must be designated and the implementation of the resolution must be regulated.
- 10.2 Capital reduction must furthermore take place with due observance of the provisions of Section 2:208 of the Dutch Civil Code.

Article 11. Usufruct

- 11.1 A usufruct may be created on a share.
- 11.2 The shareholder shall have the voting rights attached to the shares on which the usufruct has been established.
- 11.3 Contrary to the preceding paragraph, the voting rights are vested in the usufructuary if that right has been granted to him by law or if that was determined on the creation of the usufruct, or if that is later agreed on in writing between the shareholder and the usufructuary, provided that both this provision and - in case of transfer of the usufruct - the transfer of the voting rights have been approved by the general meeting.

Article 12. Pledge

No right of pledge can be created on a share.

Article 13. Transfer of shares and limited rights

- 13.1 The transfer of a share or the creation or transfer of a limited right to a share requires a deed intended for that purpose and must be executed before a civil law notary practicing in the Netherlands, to which deed the party that transfers the shares and the party that acquires the shares must be parties.
- 13.2 Unless the Company itself is a party to the legal act, the rights attached to the share cannot be exercised until the Company has acknowledged the legal act or the deed has been served on the Company in accordance with the relevant provisions of the law, or the Company has acknowledged the legal act of its

own accord by registering it in the shareholders' register in accordance with the relevant provisions of the law.

Article 14. Share transfer restrictions (free transferability)

A share may be transferred to others without any restriction.

Article 15. Management board

- 15.1 The Company's management board consists of three or more managing directors. A legal entity may also be a managing director. Managing directors shall have either the title managing director A or managing director B. Managing directors A may only be Dutch residents or Dutch legal persons.
- 15.2 The number of managing directors is determined by the general meeting.
- 15.3 The appointment of managing directors must take place with due observance of the provisions of Section 2:242a of the Dutch Civil Code.

Article 16. Appointment. Suspension and removal from office. Remuneration

- 16.1 The managing directors are appointed by the general meeting.
- 16.2 Each managing director may be suspended and removed from office by the general meeting at any time.
- 16.3 The remuneration and the other employment conditions of each managing director are determined by the general meeting.

Article 17. Management task. Decision-making. Conflict of interest. Absence or inability to act

- 17.1 The Company's management board is entrusted with the management of the Company.
- 17.2 The management board shall comply with the instructions of the general meeting. The management board is bound to follow the instructions of the general meeting unless these are contrary to the interest of the Company and/or the business affiliated with it.
- 17.3 The management board shall meet as often as a managing director requests a meeting, on the understanding that meetings of the management board shall be held at least in every four (4) months and at least three (3) times in each financial year.
- 17.4 Convocation of a meeting shall take place not later than eight (8) business days prior to the day of the meeting with written notice to be given to each managing director accompanied by an agenda setting out in reasonable detail both the agenda for the meeting and the matters to be discussed at such meeting.
- 17.5 All resolutions of the management board are adopted by an absolute majority of the votes cast. In the meeting of the management board each managing

director has the right to cast one vote. In the event the votes are equally divided none of the managing directors has a decisive vote.

- 17.6 The quorum for any meeting of the management board shall be at least one (1) managing director A and one (1) managing director B. If no quorum is present by the appointed time for any meeting of the management board, the meeting shall stand adjourned to the same day in the next week at the same time and place, during which no such quorum will be required, provided that:
- (i) written notice of the adjournment is given to each managing director at his usual address for service of notices of meetings of the management board no less than three (3) business days before the date of the second management board meeting; and
 - (ii) no agenda items which were not specifically set out on the agenda for the meeting which was adjourned may be considered at the second management board meeting.
- 17.7 Under exceptional circumstances, to be determined by the managing directors A, any managing director may participate in, be counted towards the quorum of and vote at a meeting of the management board by means of a telephone, video conferencing or similar communications equipment which allows all managing directors participating in the meeting to hear each other and record the deliberations. Where any managing director participates in a meeting of the management board by any of the means described in the preceding sentence of this paragraph, the Company shall ensure that that managing director is provided with a copy of all documents referred to during such meeting before such meeting commences. In case the majority of the managing directors is physically present in the Netherlands, the board meeting shall deemed to be held in the Netherlands.
- 17.8 Minutes shall be taken of the matters discussed at every meeting of the board of managing directors by a secretary appointed by the chairman of that board meeting. Minutes shall be circulated to each managing director within fifteen (15) days of the meeting. The managing directors shall make any comments on the minutes of the meeting within seven (7) days of receipt of the minutes. If no comments are made within the time limit set out in this paragraph, the minutes shall be deemed to be accepted. The minutes shall be signed at the commencement of the next meeting of the board of managing directors by the chairman and the secretary, unless the minutes have already been signed at the end of the concerning board meeting.

- 17.9 Resolutions of the Company's management board may also be adopted in writing rather than at a meeting, provided that all managing directors, with the exception of managing directors who have a direct or indirect personal interest that conflicts with the interest of the Company and/or the business affiliated with it, are consulted and agreed with this manner of decision-making.
- 17.10 A managing director who has a direct or indirect personal interest that conflicts with the interest of the Company and/or the business affiliated with it should immediately inform the management board about this.
- In the event that a managing director has a direct or indirect personal interest that conflicts with the interest of the Company and/or the business affiliated with it, he shall not be authorized to participate in the discussion and decision-making process. If as a result thereof, no management board resolution can be adopted, the resolution is adopted by the general meeting.
- 17.11 Unless a managing director has a direct or indirect personal interest that conflicts with the interest of the Company and/or the business affiliated with it, the managing director may grant another managing director, who has no direct or indirect personal interest that conflicts with the interest of the Company and/or the business affiliated with it, a written power of attorney to represent him at a meeting.
- 17.12 The management board may adopt rules and regulations governing its decision-making process.
- 17.13 If a managing director is absent or unable to act, the other managing director(s) is/are temporarily entrusted with the management of the Company, provided that at least one managing director A and one managing director B are in office and able to perform their duties.
- If all managing directors or all managing directors of a separate class are absent or unable to act, one or more persons appointed by the general meeting shall be temporarily entrusted with the management of the Company, acting jointly with the member(s) of the management board of the other class.

Article 18. Representation

- 18.1 The Company's management board is authorized to represent the Company.
- 18.2 In addition to the provisions of paragraph 1, the Company is also represented by one managing director A together with one managing director B.
- 18.3 The Company's management board may appoint officers with a general or limited power of representation. Each of them represents the Company with

due observance of the limits imposed on that power. Their titles are determined by the Company's management board.

Article 19. Approval of resolutions of the management board

19.1 The management board shall require the general meeting's prior approval for each resolution of which the general meeting has determined that it will need its prior approval.

Any such resolution shall be clearly described and reported to the management board in writing.

19.2 The absence of approval as meant in paragraph 1 does not affect the representative authority of the management board or the managing directors.

Article 20. Annual accounts

20.1 The financial year coincides with the calendar year.

20.2 Except when any law applicable to the Company (such as those arising from the application for and listing of its negotiable securities in regulated markets as referred to in the Financial Supervision Act) stipulates a shorter period, each year, within five (5) months after the end of the financial year, unless that term is extended by no more than five (5) months by the general meeting on the grounds of special circumstances, the Company's management board must draw up annual accounts and make them available for inspection by the shareholders at the Company's office. Within that period the Company's management board must also make the annual report available for inspection by the shareholders, unless Sections 2:396(7) or 2:403 of the Dutch Civil Code apply. In case negotiable securities of the Company are admitted for trade on a regulated market as referred to in the Financial Supervision Act, the period is four (4) months. This period may not be extended by a resolution of the general meeting.

20.3 The annual accounts must be signed by the managing directors; if the signature of one or more of them is missing, that fact and the reason must be stated.

20.4 The Company must give instruction to have the annual accounts audited by an accountant who is authorized by law, unless the Company is exempted from doing so by law. The general meeting is authorized to give that instruction. If it fails to do so, the management board has that authority.

20.5 The instruction to audit the annual accounts can be withdrawn for valid reasons by the general meeting and by the party that gave the instruction.

- 20.6 The accountant who has audited the annual accounts shall report his audit to the management board.
- 20.7 The Company must ensure that the drafted annual accounts, the annual report and the information that must be added to them pursuant to Section 2:392(1) of the Dutch Civil Code are available at the office as from the date of convening of the general meeting of shareholders at which they are to be addressed. The shareholders and the other parties with meeting rights can inspect the documents there and obtain free copies of those documents.
- 20.8 If the Company has been exempted from the obligation referred to in paragraph 4 of this article, the general meeting may nevertheless decide that the annual accounts are audited or that another form of assessment of the annual accounts and financial accounts will be performed.

Article 21. Adoption of the annual accounts. Discharge. Publication

- 21.1 The general meeting adopts the annual accounts.
- 21.2 Adoption of the annual accounts does not discharge a managing director. By separate resolution the general meeting can discharge a managing director for the management conducted during the financial year in question, insofar as that management is apparent from the annual accounts or has been made known to the general meeting.
- 21.3 If all the shareholders are also managing directors of the Company, signing of the annual accounts by all the managing directors serves, notwithstanding the provisions of the law, not as adoption of the annual accounts by the general meeting.
- 21.4 The Company is required to publish its annual accounts within eight (8) days after their adoption, unless a statutory exemption applies or any law applicable to the Company prescribes a shorter period.

Article 22. Profit

- 22.1 The general meeting is authorized to allocate the profit determined by the adoption of the annual accounts and to decide on distributions insofar as its equity exceeds the reserves that must be maintained by law or pursuant to these articles of association.
- 22.2 A resolution pertaining to distribution has no consequences until the management board has given its approval. The management board may withhold its approval only if it knows or reasonably ought to foresee that the Company will not be able to continue to pay its immediately payable debts after the distribution.

- 22.3 In calculating each distribution, the shares held by the Company in its own capital are not taken into account. In calculating the amount that will be paid on each share only the amount of the obligatory payments on the nominal value of the shares is taken into account. From the provision of the second sentence of this paragraph may be deviated with the approval of all of the shareholders.
- 22.4 A shareholder's claim regarding a distribution of profits expires five (5) years after the day of the resolution to distribute the profit.
- 22.5 The Company may make interim distributions. The provisions of the preceding paragraphs of this article apply accordingly in that case.
- 22.6 The general meeting may resolve to pay, wholly or partly, dividends other than in cash.

Article 23. General meetings of shareholders. Number of meeting. Place of the meetings

- 23.1 During each financial year at least one (1) general meeting of shareholders must be held or at least once a resolution must be adopted without a meeting being held in accordance with article 29.
- 23.2 Other general meetings of shareholders will be held as often as the Company's management board considers necessary.
- 23.3 The general meetings of shareholders are held in the municipality in which the Company has its registered office under these articles of association or in Amsterdam, The Hague or the municipality of Haarlemmermeer. A general meeting of shareholders can be held elsewhere, if all persons with meeting rights have agreed to the place of the meeting and all managing directors have been given the opportunity to render advice.

Article 24. Convocation. Agenda

- 24.1 General meetings of shareholders shall be called by a managing director, the management board or a shareholder.
- 24.2 A general meeting of shareholders must be convened by means of convening notices sent to the addresses of the shareholders and other parties with meeting rights as recorded in the register referred to in article 6 of these articles of association.
- 24.3 The meeting must be convened no later than on the eighth (8th) day before the day of the meeting.
- 24.4 After approval of a person with meeting rights in accordance with the provisions of article 6.2 of these articles of association, the meeting can also

be convened by readable and reproducible message sent in an electronic form to the address that he has made known to the Company for that purpose.

24.5 The convening notice shall specify the items to be discussed.

Article 25. Imperfect convocation general meeting

25.1 With respect to matters that were not specified in the convening notice with due observance of the period set for convocation, valid resolutions cannot be adopted unless all persons with meeting rights have granted their consent to the decision-making regarding these matters and the managing directors prior to the decision-making process have had the opportunity to render their advice.

25.2 If the period for convocation mentioned in article 24.3 was shorter or if no convocation has taken place, no valid resolutions can be adopted unless all persons with meeting rights have granted their consent to the decision-making and the managing directors prior to the decision-making process have had the opportunity to render their advice.

Article 26. Chairman. Minutes

26.1 The general meeting of shareholders appoints its own chairman.

26.2 Minutes shall be taken of the matters discussed at every general meeting of shareholders by a secretary to be appointed by the chairman. The minutes shall be adopted by the chairman and the secretary and signed by them to that effect.

Article 27. Those entitled to attend a meeting. Admission

27.1 Meeting rights are vested in shareholders, in shareholders who because of a usufruct have no voting rights and in holders of a usufruct who have voting rights. Holders of a usufruct who have no voting rights do not have meeting rights. Holders of depositary receipts for shares do not have meeting rights.

27.2 The managing directors have an advisory vote in that capacity at the general meeting of shareholders.

27.3 The chairman of the meeting shall decide on the admission to the meeting of persons other than those referred to in this article.

Article 28. Decision making general meeting

28.1 Each share carries the right to cast one vote.

28.2 Each shareholder is authorized, either in person or by written proxy, by means of an electronic means of communication to take part in a general meeting of shareholders, to address the meeting and to exercise his voting rights, unless one or more of those rights is/are not vested in a shareholder in accordance with the provisions of these articles of association.

- 28.3 For the purposes of paragraph 2, in any case it is required that the shareholder can be identified, can directly take part in the business transacted at the meeting and can exercise the voting rights by the electronic means of communication. The person with meeting rights can furthermore take part in the deliberations via the electronic means of communication.
- 28.4 The Company's management board may stipulate further conditions for the use of the electronic means of communication referred to in this article, which conditions must be stated in the convening notice.
- 28.5 Insofar as no greater majority is prescribed by law or in these articles of association, all resolutions are adopted by an absolute majority of the votes cast.
- 28.6 If a vote is equally divided, the proposal has been rejected.
- 28.7 Abstentions and invalid votes shall be deemed not to have been cast.

Article 29. Resolutions passed outside a meeting

- 29.1 Resolutions may also be made in another manner than at a meeting, provided that all persons with meeting rights have given their approval for that manner of decision-making. Such approval can also be given in an electronic form.
- 29.2 Votes are cast in writing. The requirement of a written vote is also met if the decision has been recorded in writing or electronically, stating the manner in which each of the shareholders votes, and has been signed by all the persons with meeting rights. The votes may also be cast in an electronic form.
- 29.3 The managing directors are given the opportunity to advise prior to the decision-making.

Article 30. Amendment to the articles of association and dissolution

- 30.1 The general meeting is authorized to resolve upon an amendment of the articles of association and the dissolution of the Company.
- 30.2 If a proposal to amend the articles of association or to dissolve the Company is made to the general meeting, that must always be stated in the notices convening the general meeting of shareholders and, if it concerns an amendment to these articles of association, a copy of the proposal containing the verbatim text of the proposed amendment must be made available at the Company's office for inspection by shareholders until the end of the meeting.
- 30.3 A resolution to amend these articles of association that specifically is detrimental to any right of shareholders of a specific designation, can be adopted only with the approval of all the shareholders and other persons with

meeting rights whose rights are affected by the amendment to the articles of association.

- 30.4 When these articles of association are amended, the following requirements, obligations or regulations may not be imposed against the shareholder's will, including subject to conditions or time limit:
- a. obligations related to the law of obligations, attached to the ownership of all the shares or shares of a designation;
 - b. the attachment of requirements to the ownership of shares;
 - c. provisions that a shareholder is required to offer and transfer his shares or part of his shares;
 - d. deviating from the price determination rules within the meaning of Section 2:192(3) of the Dutch Civil Code.

Article 31. Liquidation

- 31.1 If the Company is dissolved up by resolution of the general meeting, the general meeting appoints one or more persons who will be entrusted with the liquidation of the Company's affairs.
- 31.2 During the liquidation the provisions of these articles of association continue to apply to the fullest extent possible.
- 31.3 Any amount remaining after payment of the debts is paid and transferred to the shareholders pro rata to the aggregate nominal value of each person's shares.
- 31.4 The provisions of Part 1, Book 2, of the Dutch Civil Code also apply to the liquidation.

Article 32. Transitional provision

Article 17.3 of these articles of association shall up to and including the thirty-first day of December two thousand seventeen read as follows:

"17.3 The management board shall meet as often as a managing director requests a meeting."

This article and its heading shall cease to exist after the thirty-first day of December two thousand seventeen.

END OF THE DEED

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

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

Prior to the execution of this deed, I, civil law notary, informed the appearing person of the substance of the deed and gave him an explanation thereon, and furthermore

pointed out the consequences which will result for the party from the contents of this deed.

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

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