

Deed of amendment of the Articles of Association of:

Vodafone Europe B.V.

9 June 2010

Contents:

- a true copy of the deed of amendment of the Articles of Association of Vodafone Europe B.V., having its official seat in Rotterdam, the Netherlands, executed before H.J. Portengen, civil law notary in Rotterdam, the Netherlands, on 9 June 2010;
- a fair English office translation of the deed of amendment of the Articles of Association;
- the consecutive wording of the Articles of Association as they read after the aforementioned amendment; and
- a fair English office translation of the consecutive wording of the Articles of Association as they read after the aforementioned amendment.

* * *

Loyens & Loeff N.V.
Weena 690, 3012 CN Rotterdam
P.O. Box 2888, 3000 CW Rotterdam
The Netherlands
Tel.: + 31 10 224 6224
Fax: + 31 10 213 6142
www.loyensloeff.com

* * *

**STATUTENWIJZIGING***(Vodafone Europe B.V.)*

Op negen juni tweeduizend en tien is voor mij, mr. Hendrikus Johannes Portengen, —
notaris met plaats van vestiging Rotterdam, verschenen: —

Amber Groenendijk, paralegal, met kantooradres te (3012 CN) Rotterdam, Weena —
690, geboren te Gouda op vijf juli negentienhonderd drie en tachtig. —

De comparante heeft het volgende verklaard: —

De algemene vergadering van aandeelhouders van Vodafone Europe B.V., een —
besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, gevestigd te Rotterdam en —
kantoorhoudende te (2909 LC) Capelle aan den IJssel, Rivium Quadrant 173 (de —
"vennootschap") heeft besloten de statuten van de vennootschap partieel te —
wijzigen, alsmede om de comparante te machtigen deze akte te doen passeren. Van —
deze besluitvorming blijkt uit een aandeelhoudersbesluit dat aan deze akte is gehecht
(Bijlage). —

De statuten van de vennootschap zijn laatstelijk gewijzigd bij akte op vijf maart —
tweeduizend en acht, verleden voor een waarnemer van mr. H.J. Portengen, notaris —
te Rotterdam, terzake waarvan een ministeriële verklaring van geen bezwaar werd —
verleend op negen en twintig februari tweeduizend en acht onder nummer B.V. —
546283. —

Ter uitvoering van voormeld besluit tot statutenwijziging worden de statuten van de —
vennootschap hierbij gewijzigd als volgt. —



Artikel 19 lid 3 wordt gewijzigd en komt te luiden als volgt: _____

"19.3 De algemene vergadering kan besluiten tot het doen van tussentijdse _____
uitkeringen op aandelen en/of tot het doen van uitkeringen op aandelen ten _____
laste van een reserve van de vennootschap. Ook de directie kan besluiten tot _____
het doen van tussentijdse uitkeringen op aandelen." _____

Verklaring van geen bezwaar. _____

Terzake van bovenstaande statutenwijziging is een ministeriële verklaring van geen _____
bezwaar verleend op één en dertig mei tweeduizend en tien, onder nummer B.V. _____
546283, waarvan blijkt uit een schriftelijke verklaring van het Ministerie van Justitie die
aan deze akte is gehecht (Bijlage). _____

Slot. _____

De comparante is mij, notaris, bekend. _____

Deze akte is verleden te Rotterdam op de datum aan het begin van deze akte _____
vermeld. _____

De zakelijke inhoud van deze akte is aan de comparante opgegeven en toegelicht. _____

De comparante heeft verklaard op volledige voorlezing van de akte geen prijs te _____
stellen, tijdig voor het verlijden van de inhoud daarvan te hebben kennisgenomen en _____
met de inhoud in te stemmen. _____

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

(Volgt ondertekening)

UITGEGEVEN VOOR AFSCHRIFT





Ondergetekende,

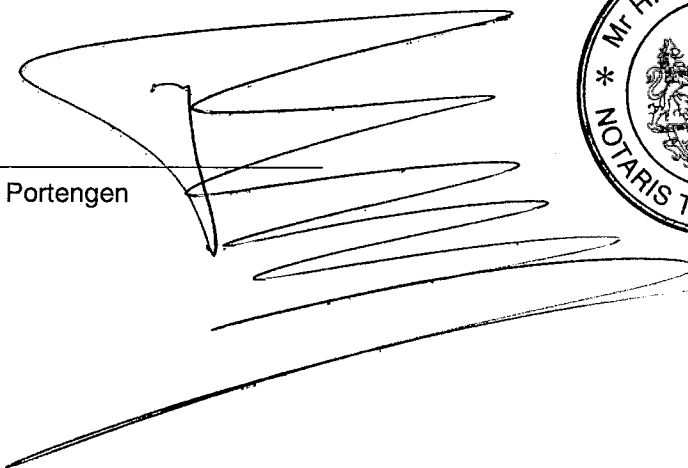
mr. Hendrikus Johannes Portengen, notaris met als plaats van vestiging Rotterdam,

verklaart bij deze,

dat aan deze verklaring is gehecht de doorlopende tekst van de statuten van de te Rotterdam, gevestigde besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid: Vodafone Europe B.V., waarin is verwerkt de statutenwijziging bij akte op 9 juni 2010, verleden voor mr. H.J. Portengen, voornoemd, terzake waarvan de ministeriële verklaring van geen bezwaar werd verleend op 31 mei 2010 onder nummer B.V. 546283.

Rotterdam, 10 juni 2010.

H.J. Portengen



DOORLOPENDE TEKST VAN DE STATUTEN VAN VODAFONE EUROPE B.V.

(Na statutenwijziging d.d. 9 juni 2010)

STATUTEN:

Artikel 1. Begripsbepalingen.

1.1 In deze statuten wordt verstaan onder:

- a. een **"vennootschapsorgaan"**:
de directie, de algemene vergadering, het orgaan van gewone aandeelhouders of het orgaan van preferente aandeelhouders;
- b. het **"uitkeerbare eigen vermogen"**:
het deel van het eigen vermogen van de vennootschap, dat het geplaatste kapitaal vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden, te boven gaat;
- c. een **"algemene vergadering van aandeelhouders"**:
een bijeenkomst van aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten;
- d. **"schriftelijk"**:
bij brief, telefax of 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;
- e. de **"directie"**:
het bestuur van de vennootschap;
- f. een **"aandeel"**:
een aandeel in het kapitaal van de vennootschap; tenzij het tegendeel blijkt, is daaronder zowel begrepen elk gewoon aandeel als elk preferent aandeel;
- g. een **"aandeelhouder"**:

een houder van één of meer aandelen; tenzij het tegendeel blijkt, is daaronder zowel begrepen iedere houder van gewone aandelen als iedere houder van preferente aandelen;

- h. de "**algemene vergadering**":
het vennootschapsorgaan bestaande uit stemgerechtigde aandeelhouders.

1.2 Verwijzingen naar artikelen verwijzen naar artikelen van deze statuten, tenzij het tegendeel blijkt.

Artikel 2. Naam en zetel.

2.1 De naam van de vennootschap is:

Vodafone Europe B.V..

2.2 De vennootschap is gevestigd te Rotterdam.

Artikel 3. Doel.

De vennootschap heeft ten doel:

- a. het oprichten van, het op enigerlei wijze deelnemen in, het besturen van en het toezicht houden op ondernemingen en vennootschappen;
- b. het financieren van ondernemingen en vennootschappen;
- c. het lenen, uitlenen en bijeenbrengen van gelden daaronder begrepen, het uitgeven van obligaties, schuldbrieven of andere waardepapieren, alsmede het aangaan van daarmee samenhangende overeenkomsten;
- d. het verstrekken van adviezen en het verlenen van diensten aan ondernemingen en vennootschappen waarmee de vennootschap in een groep is verbonden en aan derden;
- e. het verstrekken van garanties, het verbinden van de vennootschap en het bezwaren van activa van de vennootschap ten behoeve van ondernemingen en vennootschappen waarmee de vennootschap in een groep is verbonden en ten behoeve van derden;
- f. het verkrijgen, vervreemden, beheren en exploiteren van registergoederen en van vermogenswaarden in het algemeen;
- g. het verhandelen van valuta, effecten en vermogenswaarden in het algemeen;
- h. het exploiteren en verhandelen van patenten, merkrechten, vergunningen, know how en andere industriële 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.

Artikel 4. Maatschappelijk kapitaal.

- 4.1 Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bedraagt vijftien miljard euro (EUR 15.000.000.000).
- 4.2 Het maatschappelijk kapitaal is verdeeld in dertig miljard (30.000.000.000) aandelen met een nominaal bedrag van vijftig eurocent (EUR 0,50) elk.
- 4.3 Alle aandelen luiden op naam. Aandeelbewijzen worden niet uitgegeven.

Artikel 5. Register van aandeelhouders.

- 5.1 De directie houdt een register van aandeelhouders, waarin de namen en adressen van alle aandeelhouders worden opgenomen.
- 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 genomen met een unaniem besluit vertegenwoordigende het gehele geplaatste aandelenkapitaal van de vennootschap.
- 6.2 Bij het besluit tot uitgifte van aandelen worden de uitgifteprijs en de verdere voorwaarden van uitgifte bepaald.
- 6.3 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 6.4.
- 6.4 Het voorkeursrecht kan, telkens voor een enkele uitgifte van aandelen, worden beperkt of uitgesloten ingevolge een besluit van de algemene vergadering.
- 6.5 Het bepaalde in de artikelen 6.1, 6.2, 6.3 en 6.4 is van overeenkomstige toepassing op het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen, maar is niet van toepassing op het uitgeven van aandelen aan iemand die een voordien reeds verkregen recht tot het nemen van aandelen uitoefent.
- 6.6 Voor uitgifte van een aandeel is voorts vereist een daartoe bestemde ten overstaan van een notaris met plaats van vestiging in Nederland verleden akte waarbij de betrokkenen partij zijn.
- 6.7 Bij uitgifte van elk aandeel moet daarop het gehele nominale bedrag worden gestort.

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 wettelijke beperkingen terzake.
- 7.2 Leningen met het oog op het nemen of verkrijgen van aandelen of certificaten daarvan mag de vennootschap slechts verstrekken tot ten hoogste het bedrag van het uitkeerbare eigen vermogen.
- 7.3 De vennootschap houdt een niet uitkeerbare reserve aan tot het uitstaande bedrag van de in artikel 7.2 genoemde leningen.

Artikel 8. Levering van aandelen.

- 8.1 Voor de levering van een aandeel is vereist een daartoe bestemde ten overstaan van een notaris met plaats van vestiging in Nederland 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.

Artikel 9. Blokkeringsregeling. (aanbieding aan medeaandeelhouders).

- 9.1 Een overdracht van één of meer aandelen kan slechts plaatsvinden met inachtneming van hetgeen hierna in dit artikel 9 is bepaald, tenzij (i) alle aandeelhouders schriftelijk goedkeuring voor de voorgenomen overdracht hebben verleend, welke goedkeuring alsdan voor een periode van drie maanden geldig is, of (ii) de desbetreffende aandeelhouder krachtens de wet tot overdracht van zijn aandelen aan een eerdere aandeelhouder verplicht is.
- 9.2 Een aandeelhouder die één of meer van zijn aandelen wenst over te dragen (de "**Aanbieder**"), is verplicht die aandelen eerst te koop aan te bieden aan zijn medeaandeelhouders. Dit aanbod wordt gedaan door middel van een kennisgeving van de Aanbieder aan de directie, onder opgave van het aantal aandelen dat hij wenst over te dragen. Binnen twee weken na ontvangst van deze kennisgeving brengt de directie het aanbod ter kennis van de medeaandeelhouders. Medeaandeelhouders die geïnteresseerd zijn één of meer van de aangeboden aandelen te kopen ("**Gegadigden**"), dienen dat op te geven aan de directie, binnen één maand na verzending van genoemde kennisgevingen van de directie; opgaven van medeaandeelhouders die later worden ontvangen, worden niet in aanmerking genomen. Indien de vennootschap zelf medeaandeelhouder is, kan zij alleen met instemming van de Aanbieder als Gegadigde optreden.
- 9.3 De prijs waarvoor de aangeboden aandelen door de Gegadigden kunnen worden gekocht, wordt vastgesteld door de Aanbieder en de Gegadigden in onderling overleg of door één of meer door hen aan te wijzen deskundigen. Indien zij over de prijs of de deskundige(n) geen overeenstemming bereiken, wordt de prijs vastgesteld door één of meer onafhankelijke deskundigen, op verzoek van één of meer van de betrokken partijen te benoemen door de voorzitter van de Kamer van Koophandel en Fabrieken waarbij de vennootschap is ingeschreven in het Handelsregister. Indien een deskundige is aangewezen, is deze gerechtigd tot inzage van alle boeken en bescheiden van de vennootschap en tot het verkrijgen van alle inlichtingen waarvan kennisneming voor zijn prijsvaststelling dienstig is.
- 9.4 Binnen één maand na vaststelling van de prijs dienen de Gegadigden aan de directie op te geven hoeveel van de aangeboden aandelen zij wensen te kopen; een Gegadigde van wie deze opgave niet binnen genoemde termijn is ontvangen, wordt niet langer als Gegadigde aangemerkt. Na de opgave als bedoeld in de vorige volzin kan een Gegadigde zich slechts terugtrekken met goedkeuring van de andere Gegadigden.
- 9.5 Indien de Gegadigden in totaal meer aandelen wensen te kopen dan zijn aangeboden, zullen de aangeboden aandelen tussen hen worden verdeeld. De verdeling wordt in onderling overleg door de Gegadigden vastgesteld. Indien de Gegadigden niet binnen twee weken na de in artikel 9.4 bedoelde opgave aan de directie overeenstemming hebben bereikt over de verdeling, wordt deze

vastgesteld door de directie, en wel zoveel mogelijk naar evenredigheid van het gezamenlijk nominaal bedrag van de door iedere Gegadigde gehouden aandelen per het moment van de verdeling.

Aan een Gegadigde kunnen echter niet meer van de aangeboden aandelen worden toegewezen dan hij wenst te kopen.

- 9.6 De Aanbieder mag zijn aanbod intrekken tot een maand na de dag waarop hem bekend wordt aan welke Gegadigde of Gegadigden hij al de aangeboden aandelen kan verkopen en tegen welke prijs.
- 9.7 Indien komt vast te staan dat geen van de medeaandeelhouders Gegadigde is of dat niet al de aangeboden aandelen tegen contante betaling worden gekocht, mag de Aanbieder tot drie maanden nadien alle door hem aangeboden aandelen, en niet slechts een deel daarvan, vrijelijk overdragen.
- 9.8 Alle kennisgevingen en opgaven als bedoeld in dit artikel 9 dienen te worden gedaan bij aangetekende brief of tegen ontvangstbewijs. Telkens wanneer de directie zodanige kennisgeving of opgave ontvangt, zendt zij daarvan onverwijld een kopie aan de Aanbieder en alle Gegadigden (met uitzondering van de afzender), tenzij hiervoor anders is aangegeven.
- 9.9 De kosten van de benoeming van deskundigen en hun honorarium komen ten laste van:
 - a. de Aanbieder, indien deze zijn aanbod intrekt;
 - b. de Aanbieder voor de helft en de kopers voor de andere helft, indien de aandelen door één of meer Gegadigden zijn gekocht, met dien verstande dat iedere koper in de kosten bijdraagt in verhouding tot het aantal door hem gekochte aandelen;
 - c. de vennootschap, indien van het aanbod geen of geen volledig gebruik is gemaakt.
- 9.10 De voorgaande leden van dit artikel 9 zijn van overeenkomstige toepassing ten aanzien van rechten tot het nemen van aandelen en voorkeursrechten.

Artikel 10. Pandrecht en vruchtgebruik op aandelen.

- 10.1 Het bepaalde in artikel 8 is van overeenkomstige toepassing op de vestiging van een pandrecht op aandelen en op de vestiging of levering van een vruchtgebruik op aandelen.
- 10.2 Bij de vestiging van een pandrecht op een aandeel of bij de vestiging of levering van een vruchtgebruik op een aandeel kan het stemrecht niet aan de pandhouder of vruchtgebruiker worden toegekend.

Artikel 11. Certificaten van aandelen.

De vennootschap verleent geen medewerking aan de uitgifte van certificaten van aandelen.

Artikel 12. Directeuren.

- 12.1 De directie bestaat uit twee of meer directeuren. Zowel natuurlijke personen als rechtspersonen kunnen directeur zijn.
- 12.2 Directeuren worden benoemd door de algemene vergadering.

- 12.3 Iedere directeur kan te allen tijde door de algemene vergadering worden geschorst en ontslagen.
- 12.4 De bevoegdheid tot vaststelling van een bezoldiging en verdere arbeidsvoorwaarden voor directeurs komt toe aan de algemene vergadering.

Artikel 13. Bestuurszaak, besluitvorming en taakverdeling.

- 13.1 De directie is belast met het besturen van de vennootschap.
- 13.2 In de directie heeft iedere directeur één stem.
- 13.3 Alle besluiten van de directie worden genomen met meer dan de helft van de uitgebrachte stemmen.
- 13.4 Besluiten van de directie kunnen ook buiten vergadering worden genomen, schriftelijk of op andere wijze, mits het desbetreffende voorstel aan alle in functie zijnde directeurs is voorgelegd en geen van hen zich tegen deze wijze van besluitvorming verzet. Schriftelijke besluitvorming geschiedt door middel van schriftelijke verklaringen van alle in functie zijnde directeurs.
- 13.5 Besluiten van de directie worden genoteerd in een notulenboek dat door de directie wordt gehouden.
- 13.6 De directie kan nadere regels vaststellen omtrent de besluitvorming en werkwijze van de directie. In dat kader kan de directie onder meer bepalen met welke taak iedere directeur 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.

Artikel 14. Vertegenwoordiging; tegenstrijdig belang.

- 14.1 De directie is bevoegd de vennootschap te vertegenwoordigen. De bevoegdheid tot vertegenwoordiging komt mede toe aan twee directeurs tezamen.
- 14.2 De directie 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 de directie bepaald. Deze functionarissen kunnen worden ingeschreven in het Handelsregister, met vermelding van de omvang van hun vertegenwoordigingsbevoegdheid. De vertegenwoordigingsbevoegdheid van een aldus benoemde functionaris kan zich niet uitstrekken tot gevallen waarin de vennootschap een tegenstrijdig belang heeft met de desbetreffende functionaris of met één of meer directeurs.
- 14.3 In alle gevallen waarin de vennootschap een tegenstrijdig belang heeft met één of meer directeurs, blijft het bepaalde in artikel 14.1 onverkort van kracht tenzij de algemene vergadering één of meer andere personen heeft aangewezen om de vennootschap in het desbetreffende geval of in dergelijke gevallen te vertegenwoordigen. Een besluit van de directie tot het verrichten van een rechtshandeling die een tegenstrijdig belang met één of meer directeurs in

privé betreft, is onderworpen aan de goedkeuring van de algemene vergadering, maar het ontbreken van zodanige goedkeuring tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van de directie of directeuren niet aan.

Artikel 15. Goedkeuring van directiebesluiten.

- 15.1 De algemene vergadering is bevoegd besluiten van de directie aan haar goedkeuring te onderwerpen. Deze besluiten dienen duidelijk te worden omschreven en schriftelijk aan de directie te worden meegedeeld.
- 15.2 Het ontbreken van goedkeuring van de algemene vergadering op een besluit als bedoeld in dit artikel 15 tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van de directie of directeuren niet aan.

Artikel 16. Ontstentenis of belet.

In geval van ontstentenis of belet van een directeur zijn de overblijvende directeuren tijdelijk met het bestuur van de vennootschap belast, mits ten aanzien van ten minste twee directeuren geen ontstentenis of belet bestaat. In geval van ontstentenis of belet van alle directeuren, alle directeuren behoudens één, of de enige directeur, is de persoon die daartoe door de algemene vergadering wordt benoemd, tijdelijk met het besturen van de vennootschap belast.

Artikel 17. Vrijwaring.

- 17.1 De vennootschap vrijwaart elke persoon die partij was of is, of partij dreigt te worden gemaakt, bij een dreigende, hangende of voltooide procedure, rechtszaak of gerechtelijke actie, van burgerlijke, strafrechtelijke, administratieve aard of met een onderzoeks karakter (anders dan een actie door of vanwege de vennootschap), vanwege het feit dat hij of zij directeur of functionaris met de titel Company Secretary van de vennootschap is of was, voor alle uitgaven (met inbegrip van in redelijkheid gemaakte en onderbouwde honoraria van advocaten), geldelijke gevolgen van vonnissen, geldboetes anders dan geldboeten opgelegd door toezichthoudende instanties of in strafrechtelijke procedures en in het kader van schikkingen betaalde bedragen die daadwerkelijk en redelijkerwijs door die persoon zijn gemaakt in verband met een dergelijke actie, rechtszaak of procedure, indien hij of zij te goeder trouw handelde en op een wijze waarvan hij of zij in redelijkheid meende dat die in het belang, of althans niet tegen het belang, van de vennootschap was. De beëindiging van een actie, rechtszaak of procedure door een vonnis, bevel, schikking, veroordeling, of een schuldigverklaring of een equivalent daarvan, leidt op zichzelf niet tot de veronderstelling dat de persoon niet te goeder trouw handelde en niet op een wijze waarvan hij of zij redelijkerwijs dacht dat die in het belang van de vennootschap was.
- 17.2 De vennootschap vrijwaart elke persoon die partij was of is, of partij dreigt te worden gemaakt, bij een dreigende, hangende of voltooide actie of procedure door of vanwege de vennootschap ter verkrijging van een voor haar gunstige uitspraak, vanwege het feit dat hij of zij directeur of functionaris met de titel Company Secretary van de vennootschap is of was, voor alle uitgaven (met

inbegrip van in redelijkheid gemaakte en onderbouwde honoraria van advocaten), die daadwerkelijk en redelijkerwijs door die persoon zijn gemaakt in verband met de verdediging of schikking van een dergelijke actie of procedure, indien hij of zij handelde te goeder trouw en op een wijze waarvan hij of zij in redelijkheid meende dat die in het belang, of althans niet tegen het belang, van de vennootschap was, behalve dat geen vrijwaring wordt gegeven tegen een vordering, geschil of kwestie ten aanzien waarvan in rechte wordt vastgesteld dat die persoon zich schuldig heeft gemaakt aan grove nalatigheid of opzettelijk wangedrag bij de uitoefening van zijn of haar taken voor de vennootschap, tenzij en slechts voor zover het gerecht waarvoor een dergelijke actie of procedure aanhangig werd gemaakt of een nader gerecht dat rechtsmacht heeft desgevraagd bepaalt dat, in weerwil van de schuldigverklaring, in het licht van alle omstandigheden van de zaak die persoon naar billijkheid en redelijkheid in aanmerking komt voor vrijwaring tegen, door het gerecht waarvoor een dergelijke actie of procedure aanhangig werd gemaakt of door een dergelijk gerecht dat rechtsmacht heeft, juist geachte uitgaven.

- 17.3 Voor zover een directeur of functionaris met de titel Company Secretary van de vennootschap zich met succes heeft verdedigd ten aanzien van de gronden van een zaak of anderszins in een actie, rechtszaak of procedure, als bedoeld in artikel 17.1 en 17.2 of ten aanzien van een vordering, geschilpunt of kwestie daarin, dient hij of zij te worden gevrijwaard tegen de uitgaven (met inbegrip van in redelijkheid gemaakte en onderbouwde honoraria van advocaten), die door die persoon daadwerkelijk en redelijkerwijs in verband daarmee zijn gemaakt. Voor de duidelijkheid: indien, met betrekking tot een strafrechtelijke actie of procedure, een directeur of functionaris met de titel Company Secretary van de vennootschap aansprakelijk wordt gehouden, wordt hij of zij niet gevrijwaard tegen uitgaven (met inbegrip van in redelijkheid gemaakte en onderbouwde honoraria van advocaten), ongeacht of de betreffende directeur of functionaris met de titel Company Secretary van de vennootschap een redelijke aanleiding had te menen dat zijn of haar gedrag onwettig was of buiten zijn of haar mandaat.
- 17.4 Een vrijwaring door de vennootschap als bedoeld in artikel 17.1 en 17.2 wordt slechts gegeven (tenzij door een gerecht bevolen) nadat is vastgesteld dat een vrijwaring van de directeur of functionaris met de titel Company Secretary onder omstandigheden juist is, omdat die persoon heeft voldaan aan de toepasselijke gedragsnormen waarnaar in artikel 17.1 en 17.2 wordt verwezen. Een dergelijke vaststelling wordt gedaan:
- (a) of door de directie bij meerderheid van stemmen in een vergadering waarin een meerderheid van de directeuren die geen partij waren bij een dergelijke actie, rechtszaak of procedure, aanwezig is; of

- (b) indien een dergelijk quorum niet haalbaar is of indien, hoewel een dergelijk quorum wel is behaald, de meerderheid een besluit van die strekking neemt, door een onafhankelijk, juridisch raadsman, in een schriftelijk advies; of
 - (c) door de algemene vergadering.
- 17.5 Kosten die worden gemaakt bij de verdediging in een civiele of strafrechtelijke actie, rechtszaak of procedure kunnen worden betaald door de vennootschap vóór de uiteindelijke beslissing in een dergelijke actie, rechtszaak of procedure, na een besluit van de directie met betrekking tot de betreffende zaak, na ontvangst van een toezegging van of namens de directeur of functionaris met de titel Company Secretary van de vennootschap dat hij het bedrag terugbetaalt, tenzij uiteindelijk wordt vastgesteld dat hij recht heeft op vrijwaring door de vennootschap volgens dit artikel 17.
- 17.6 Niettegenstaande de overige bepalingen van dit artikel 17, is een voorwaarde voor de verlening van de vrijwaring dat een directeur of functionaris met de titel Company Secretary, al naar gelang het geval, de vennootschap zonder enige vertraging in kennis stelt zodra hij of zij zich bewust wordt van een vordering of mogelijke vordering die tegen hem of haar is of wordt ingesteld en dat die directeur of functionaris met de titel Company Secretary de plicht heeft gemaakte kosten te matigen.
- 17.7 De vrijwaring waarin dit artikel 17 voorziet is niet exclusief en tast andere rechten die een persoon die vrijwaring verlangt mogelijk heeft ingevolge een voorschrift, overeenkomst, of besluit van de algemene vergadering of van de niet betrokken directeuren of anderszins, niet aan, zowel ten aanzien van handelingen uit hoofde van zijn of haar officiële hoedanigheid als ten aanzien van handelingen in een andere hoedanigheid terwijl hij of zij een dergelijke positie bekleedt, en blijft ook bestaan ten aanzien van een persoon die niet langer directeur of functionaris met de titel Company Secretary is, en komt ook ten goede aan de erfgenamen, executeurs en bewindvoerders van die persoon.
- 17.8 De vennootschap heeft de bevoegdheid een verzekering af te sluiten en te handhaven namens iedere persoon die directeur of functionaris met de titel Company Secretary van de vennootschap is of was, tegen diens beweerdelijke of daadwerkelijke aansprakelijkheid in al die hoedanigheden of voortvloeiend uit zijn hoedanigheid als zodanig, ongeacht of de vennootschap de bevoegdheid heeft hem te vrijwaren tegen een dergelijke aansprakelijkheid onder het bepaalde in dit artikel 17.

Artikel 18. Boekjaar en jaarrekening.

- 18.1 Het boekjaar van de vennootschap loopt van één april tot en met één en dertig maart van het daaropvolgende jaar.
- 18.2 Jaarlijks binnen vijf maanden na afloop van het boekjaar, behoudens verlenging van deze termijn met ten hoogste zes maanden door de algemene

vergadering op grond van bijzondere omstandigheden, maakt de directie een jaarrekening op en legt deze voor de aandeelhouders ter inzage ten kantore van de vennootschap.

- 18.3 Binnen deze termijn legt de directie ook het jaarverslag ter inzage voor de aandeelhouders, tenzij artikel 2:396 lid 6 of artikel 2:403 van het Burgerlijk Wetboek voor de vennootschap geldt.
- 18.4 De jaarrekening bestaat uit een balans, een winst- en verliesrekening en een toelichting.
- 18.5 De jaarrekening wordt ondertekend door de directeuren. Ontbreekt de ondertekening van één of meer van hen, dan wordt daarvan onder opgave van reden melding gemaakt.
- 18.6 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.
- 18.7 De algemene vergadering stelt de jaarrekening vast.
- 18.8 De algemene vergadering kan volledige of beperkte decharge verlenen aan de directeuren voor het gevoerde bestuur.

Artikel 19. Winst en uitkeringen.

- 19.1 De winst staat ter beschikking van de algemene vergadering. Indien de algemene vergadering niet voorafgaand aan of uiterlijk direct na het besluit tot vaststelling van de jaarrekening een besluit neemt tot bestemming van de winst, zal die winst worden gereserveerd.
- 19.2 Uitkering van winst geschiedt na de vaststelling van de jaarrekening waaruit blijkt dat zij geoorloofd is.
- 19.3 De algemene vergadering kan besluiten tot het doen van tussentijdse uitkeringen op aandelen en/of tot het doen van uitkeringen op aandelen ten laste van een reserve van de vennootschap. Ook de directie kan besluiten tot het doen van tussentijdse uitkeringen op aandelen.
- 19.4 Uitkeringen op aandelen zijn betaalbaar onmiddellijk na het besluit tot uitkering, tenzij in deze statuten of in het besluit een ander tijdstip is vastgesteld.
- 19.5 Uitkeringen op aandelen kunnen slechts plaats hebben tot ten hoogste het bedrag van het uitkeerbare eigen vermogen.
- 19.6 Bij de berekening van het bedrag van enige uitkering op aandelen, tellen de aandelen in haar kapitaal die de vennootschap houdt, niet mee.

Artikel 20. Algemene vergaderingen van aandeelhouders.

- 20.1 De jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders wordt gehouden binnen zes maanden na afloop van het boekjaar.
- 20.2 Andere algemene vergaderingen van aandeelhouders worden gehouden zo dikwijls de directie dat nodig acht.
- 20.3 Aandeelhouders tezamen vertegenwoordigende ten minste een tiende gedeelte van het geplaatste kapitaal van de vennootschap hebben het recht aan de directie te verzoeken een algemene vergadering van aandeelhouders bijeen te

roepen, onder nauwkeurige opgave van de te behandelen onderwerpen. Indien de directie niet binnen vier weken tot oproeping is overgegaan, zodanig dat de vergadering binnen zes weken na ontvangst van het verzoek kan worden gehouden, zijn de verzoekers zelf tot bijeenroeping bevoegd.

Artikel 21. Oproeping, agenda en plaats van vergaderingen.

- 21.1 Algemene vergaderingen van aandeelhouders worden bijeengeroepen door de directie. Voorts kunnen algemene vergaderingen van aandeelhouders bijeengeroepen worden door aandeelhouders, tezamen vertegenwoordigende ten minste de helft van het geplaatste kapitaal van de vennootschap, onverminderd het bepaalde in artikel 20.3.
- 21.2 De oproeping geschiedt niet later dan op de vijftiende dag voor die van de vergadering.
- 21.3 Bij de oproeping worden de te behandelen onderwerpen vermeld. Onderwerpen die niet bij de oproeping zijn vermeld, kunnen nader worden aangekondigd met inachtneming van de in artikel 21.2 bedoelde termijn.
- 21.4 Een onderwerp, waarvan de behandeling niet later dan dertig dagen vóór de dag van de vergadering schriftelijk is verzocht door één of meer aandeelhouders die alleen of gezamenlijk ten minste één honderdste gedeelte van het geplaatste kapitaal van de vennootschap vertegenwoordigen, wordt opgenomen in de oproeping of op dezelfde wijze als de overige onderwerpen aangekondigd, mits geen zwaarwichtig belang van de vennootschap zich daartegen verzet.
- 21.5 De oproeping geschiedt door middel van oproepingsbrieven gericht aan de adressen van de aandeelhouders, zoals deze zijn vermeld in het register van aandeelhouders.
- 21.6 Algemene vergaderingen van aandeelhouders worden gehouden in de gemeente waar de vennootschap volgens deze statuten gevestigd is. Algemene vergaderingen van aandeelhouders kunnen ook elders worden gehouden, maar dan kunnen geldige besluiten van de algemene vergadering alleen worden genomen, indien het gehele geplaatste kapitaal van de vennootschap vertegenwoordigd is.

Artikel 22. Toegang en vergaderrechten.

- 22.1 Iedere aandeelhouder is bevoegd de algemene vergaderingen van aandeelhouders bij te wonen, daarin het woord te voeren en het stemrecht uit te oefenen. Aandeelhouders kunnen zich ter vergadering doen vertegenwoordigen door een schriftelijk gevolmachtigde.
- 22.2 Iedere stemgerechtigde die ter vergadering aanwezig is, moet de presentielijst tekenen. De voorzitter van de vergadering kan bepalen dat de presentielijst ook moet worden getekend door andere personen die ter vergadering aanwezig zijn.
- 22.3 De directeuren hebben als zodanig in de algemene vergaderingen van aandeelhouders een raadgevende stem.

- 22.4 Omtrent toelating van andere personen tot de vergadering beslist de voorzitter van de vergadering.

Artikel 23. Voorzitter en notulist van de vergadering.

- 23.1 De voorzitter van een algemene vergadering van aandeelhouders wordt aangewezen door de ter vergadering aanwezige stemgerechtigden, met meer dan de helft van de uitgebrachte stemmen. Tot het moment waarop dat is gebeurd, treedt een directeur als voorzitter op, dan wel, indien geen directeur ter vergadering aanwezig is, de in leeftijd oudste ter vergadering aanwezige persoon.
- 23.2 De voorzitter van de vergadering wijst voor de vergadering een notulist aan.

Artikel 24. Notulen; aantekening van aandeelhoudersbesluiten.

- 24.1 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.
- 24.2 De directie maakt aantekening van alle door de algemene vergadering genomen besluiten. Indien de directie 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 de directie 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 25. Besluitvorming in vergadering.

- 25.1 Elk aandeel geeft recht op één stem.
- 25.2 Voor zover de wet of deze statuten geen grotere meerderheid voorschrijven, worden alle besluiten van de algemene vergadering genomen met meer dan de helft van de uitgebrachte stemmen.
- 25.3 Staken de stemmen, dan is het voorstel verworpen.
- 25.4 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 het gehele geplaatste kapitaal van de vennootschap is vertegenwoordigd en met algemene stemmen.
- 25.5 Voor aandelen die toebehoren aan de vennootschap of een dochtermaatschappij en voor aandelen waarvan de vennootschap of een dochtermaatschappij de certificaten houdt, kan in de algemene vergadering geen stem worden uitgebracht.

Artikel 26. Besluitvorming buiten vergadering.

- 26.1 Besluiten van de algemene vergadering kunnen in plaats van in een algemene vergadering van aandeelhouders ook schriftelijk worden genomen, mits met algemene stemmen van alle stemgerechtigde aandeelhouders. Het bepaalde in artikel 22.3 is van overeenkomstige toepassing.

- 26.2 Iedere aandeelhouder is verplicht er voor zorg te dragen dat de aldus genomen besluiten zo spoedig mogelijk schriftelijk ter kennis van de directie worden gebracht. De directie maakt van de genomen besluiten aantekening en voegt deze aantekeningen bij de aantekeningen bedoeld in artikel 24.2.

Artikel 27. Statutenwijziging.

- 27.1 De algemene vergadering is bevoegd deze statuten te wijzigen.
- 27.2 Wanneer in een algemene vergadering van aandeelhouders een voorstel tot statutenwijziging wordt gedaan, moet zulks steeds bij de oproeping tot de 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 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 in een algemene vergadering van aandeelhouders een voorstel tot ontbinding van de vennootschap wordt gedaan, moet dat bij de oproeping tot de vergadering worden vermeld.
- 28.2 In geval van ontbinding van de vennootschap krachtens besluit van de algemene vergadering worden de directeuren vereffenaars van het vermogen van de ontbonden vennootschap. De algemene vergadering kan besluiten andere personen tot vereffenaars 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. Overgangsbepaling.

- 29.1 Het bepaalde in de artikelen 4.1 en 4.2 wordt eerst van kracht op het moment dat aan het handelsregister is opgegeven dat ingevolge een daartoe strekkend besluit een zodanig aantal aandelen is uitgegeven, onder de opschortende voorwaarde van opgave van die uitgifte aan het handelsregister, dat het geplaatste kapitaal ten minste drie miljard euro (EUR 3.000.000.000) zal bedragen.
- 29.2 Tot het moment van bedoelde opgave in artikel 29.1 geldt het volgende:
- a. het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bedraagt vijf miljard euro (EUR 5.000.000.000); en
 - b. het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap is verdeeld in tien miljard (10.000.000.000) aandelen met een nominaal bedrag van vijftig eurocent (EUR 0,50) elk.