



STATUTENWIJZIGING NV
(AAA Auto Group N.V.)

Op zevenentwintig juni tweeduizend elf is voor mij, Prof. mr. Dominique François —
Margaretha Maria Zaman, notaris met plaats van vestiging Rotterdam, verschenen: —
mr. Jurjen Mos, geboren te Leiderdorp op zes mei negentienhonderddrieënzeventig, —
met kantooradres Blaak 31, 3011 GA Rotterdam. —

De comparant heeft het volgende verklaard: —

De algemene vergadering van aandeelhouders van **AAA Auto Group N.V.**, een —
naamloze vennootschap, gevestigd te Amsterdam en met adres: 184 00 Praha 8, —
Tsjechië, Dopraváku 723, hierna te noemen: **vennootschap** heeft op zeventien juni —
tweeduizend elf besloten de statuten van de vennootschap te wijzigen en geheel —
opnieuw vast te stellen, alsmede de comparant te machtigen deze akte te doen —
passeren. Van deze besluitvorming blijkt uit de notulen van de algemene vergadering -
van aandeelhouders van die datum, die in kopie aan deze akte zijn gehecht (Bijlage). -
De statuten van de vennootschap zijn laatstelijk gewijzigd bij akte op vijfentwintig —
september tweeduizend negen verleden voor mr. P.G. van Druten, notaris te —
Amsterdam, terzake waarvan een ministeriële verklaring van geen bezwaar werd —
verleend op vierentwintig september tweeduizend negen, onder nummer N.V. —
1255594. —

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



STATUTEN: _____

Artikel 1. Begripsbepalingen. _____

In deze statuten wordt verstaan onder: _____

- a. een "**aandeel**": _____
een aandeel in het kapitaal van de vennootschap; _____
- b. een "**aandeelhouder**": _____
een houder van één of meer aandelen; _____
- c. de "**algemene vergadering**": _____
het vennootschapsorgaan bestaande uit stemgerechtigde aandeelhouders; _____
- d. een "**algemene vergadering van aandeelhouders**": _____
een bijeenkomst van aandeelhouders en andere personen met _____
vergaderrechten; _____
- e. de "**directie**": _____
het bestuur van de vennootschap; _____
- f. "**ex-coupon dag**": _____
de eerste handelsdag nadat betaling van rente of dividend of terugbetaling van -
kapitaal ten aanzien van daartoe gerechtigde effecten heeft plaatsgevonden, _____
waarop deze effecten van de vennootschap worden verhandeld zonder deze _____
gerechtigdheid; _____
- g. "**handelsdag**": _____
die werkdagen waarop effecten van de vennootschap aan een effectenbeurs _____
zijn genoteerd en worden verhandeld; _____
- h. "**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; _____
- i. 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; _____
- j. een "**vennootschapsorgaan**": _____
de directie of de algemene vergadering; _____
- k. een "**effectenbeurs**": _____
een gereguleerde markt of een multilaterale handelsfaciliteit bedoeld in _____
artikel 1:1 Wet op het financieel toezicht, zoals gewijzigd van tijd tot tijd, of een -
systeem dat vergelijkbaar is met een gereguleerde markt of een _____
multilateraal handelsplatform in een staat die geen lidstaat is; _____
- l. een "**aangesloten instelling**": _____
een intermediair in de zin van de Wet giraal effectenverkeer, zoals gewijzigd _____
van tijd tot tijd, of in de zin van wetgeving die in de plaats treedt voor de Wet _____
giraal effectenverkeer; _____
- m. "**vennootschap**": _____
de vennootschap wiens interne organisatie wordt gereguleerd door deze _____
statuten. _____

**Artikel 2. Naam en zetel.** _____

2.1 De naam van de vennootschap is: _____

AAA Auto Group N.V. _____

2.2 De vennootschap is gevestigd te Amsterdam. _____

Artikel 3. Doel. _____

De vennootschap heeft ten doel: _____

- a. het oprichten van, het op enigerlei wijze deelnemen in, het besturen van en het toezicht houden op ondernemingen en vennootschappen; _____
- b. het financieren van ondernemingen en vennootschappen; _____
- c. het lenen, uitlenen en bijeenbrengen van gelden daaronder begrepen, het uitgeven van obligaties, schuldbrieven of andere waardepapieren, alsmede het aangaan van daarmee samenhangende overeenkomsten; _____
- d. het verstrekken van adviezen en het verlenen van diensten aan ondernemingen en vennootschappen waarmee de vennootschap in een groep is verbonden en aan derden; _____
- e. het verstrekken van garanties, het verbinden van de vennootschap en het bezwaren van activa van de vennootschap ten behoeve van ondernemingen en vennootschappen waarmee de vennootschap in een groep is verbonden en ten behoeve van derden; _____
- f. het verkrijgen, beheren, exploiteren en vervreemden van registergoederen en van vermogenswaarden in het algemeen; _____
- g. het verhandelen van valuta, effecten en vermogenswaarden in het algemeen; _____
- h. het exploiteren en verhandelen van 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 vijftientig miljoen euro (EUR 25.000.000). _____

4.2 Het maatschappelijk kapitaal is verdeeld in tweehonderdvijftig miljoen (250.000.000) aandelen met een nominaal bedrag van tien eurocent (EUR 0,10) elk. _____

4.3 Alle aandelen luiden op naam. De directie kan bepalen dat voor de verhandeling van aandelen aan een effectenbeurs, aandeelbewijzen worden uitgegeven in zodanige vorm als de directie zal bepalen, teneinde te voldoen aan de vereisten gesteld door deze effectenbeurs. _____

Artikel 5. Uitgifte van aandelen. _____

- 5.1 Uitgifte van aandelen geschiedt bij besluit van de algemene vergadering of bij besluit van de directie, indien deze hiertoe is aangewezen door de algemene vergadering. De termijn van deze aanwijzing en het aantal aandelen waarop de aanwijzing betrekking heeft, worden bepaald bij de statuten of bij een besluit van de algemene vergadering. Deze termijn kan niet langer zijn dan vijf jaar. _____
- 5.2 Een aanwijzing bij de statuten kan bij worden ingetrokken bij wijziging van de _____



- statuten. Aanwijzing bij een besluit van de algemene vergadering, kan niet — worden ingetrokken, tenzij bij de aanwijzing anders is bepaald. —
- 5.3 Bij het eindigen van de bevoegdheid van de directie tot uitgifte van aandelen, — geschiedt de uitgifte van aandelen bij besluit van de algemene vergadering, — tenzij een ander vennootschapsorgaan is aangewezen door de algemene — vergadering. —
- 5.4 Binnen acht dagen na een besluit tot uitgifte van aandelen of tot aanwijzing van een ander vennootschapsorgaan als orgaan bevoegd om aandelen uit te — geven, legt de vennootschap de volledige tekst daarvan neer ten kantore van — het Handelsregister. —
- 5.5 Binnen acht dagen na elke uitgifte van aandelen wordt hiervan opgave gedaan — ten kantore van het Handelsregister met vermelding van aantal. —
- 5.6 Het bepaalde in de artikelen 5.1 tot en met 5.4 hiervoor is van overeenkomstige toepassing op het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen, maar is — niet van toepassing op het uitgeven van aandelen aan iemand die een voordien reeds verkregen recht tot het nemen van aandelen uitoefent. —
- 5.7 Op uitgifte van aandelen en op het verlenen van rechten tot het nemen van — aandelen is voorts artikel 2:96 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing. —

Artikel 6. Voorkeursrechten. —

- 6.1 Bij het besluit tot uitgifte van aandelen worden de koers en de verdere — voorwaarden van uitgifte bepaald. De uitgiftekoers mag niet lager dan pari zijn. —
- 6.2 Iedere aandeelhouder heeft bij uitgifte van aandelen een voorkeursrecht naar — evenredigheid van het gezamenlijk bedrag van zijn aandelen. Hij heeft evenwel geen voorkeursrecht op aandelen die worden uitgegeven tegen inbreng anders — dan in geld. Ook heeft hij geen voorkeursrecht op aandelen die worden — uitgegeven aan werknemers van de vennootschap of van een — groepsmaatschappij. —
- 6.3 Het voorkeursrecht kan worden beperkt of uitgesloten ingevolge een besluit — van de directie. De bevoegdheid van de directie daartoe eindigt op het tijdstip — dat de bevoegdheid van de directie tot uitgifte van aandelen eindigt. De — artikelen 5.1 tot en met 5.4 van deze statuten zijn van overeenkomstige — toepassing. —
- 6.4 Op de voorwaarden van uitgifte en op het voorkeursrecht is voorts artikel 2:96a van het Burgerlijk Wetboek van toepassing. —

Artikel 7. Storting op aandelen. —

- 7.1 Bij het nemen van elk aandeel moet daarop het gehele nominale bedrag — worden gestort, alsmede, indien het aandeel voor een hoger bedrag wordt — genomen, het verschil tussen die bedragen. —
- 7.2 Storting op gewone aandelen moet in geld geschieden voor zover niet een — andere inbreng is overeengekomen. —

Artikel 8 Eigen aandelen; vermindering van het geplaatste kapitaal. —

- 8.1 De vennootschap en haar dochtermaatschappijen mogen volgestorte aandelen — of certificaten daarvan verkrijgen, met inachtneming van de wettelijke — beperkingen terzake. —
- 8.2 De algemene vergadering kan besluiten tot vermindering van het geplaatste —



kapitaal van de vennootschap, met inachtneming van het terzake in de wet —
bepaalde. _____

Artikel 9. Aandelenregister _____

- 9.1 Door of namens de vennootschap wordt een aandelenregister gehouden, dat —
regelmatig wordt bijgehouden en dat, geheel of gedeeltelijk, uit meerdere —
exemplaren kan bestaan en op meerdere adressen kan worden gehouden, een
en ander zoals de directie zal bepalen. Een deel van het register kan in het —
buitenland worden gehouden om te voldoen aan buitenlandse wettelijke —
vereisten of aan de vereisten gesteld door een buitenlandse effectenbeurs. —
- 9.2 Indien aandelen zijn opgenomen in een verzameldepot of in een girodepot, kan
in het aandelenregister worden opgenomen de naam en het adres van de —
aangesloten instelling, onderscheidenlijk van het centraal instituut, als bedoeld —
in de Wet giraal effectenverkeer, met vermelding van de datum waarop die —
aandelen zijn gaan behoren tot het verzameldepot onderscheidenlijk het —
girodepot, de datum van de erkenning of betekening, alsmede het op de —
aandelen gestorte bedrag. _____
- 9.3 Iedere aandeelhouder wiens aandelen geen onderdeel vormen van een —
verzameldepot of een girodepot, en iedere pandhouder of vruchtgebruiker van —
dergelijke aandelen is verplicht aan de vennootschap schriftelijk opgave te —
doen van zijn adres. _____
- 9.4 De directie bepaalt de vorm en de inhoud van het register met inachtneming —
van het artikelen 9.1 en 9.2 hiervoor bepaalde. _____
- 9.5 Op zijn verzoek wordt aan een aandeelhouder om niet een schriftelijke —
verklaring verstrekt van hetgeen het register vermeldt omtrent te zijnen name —
inschreven aandelen, welke verklaring kan worden ondertekend namens de —
vennootschap door een daartoe door de directie aan te wijzen bijzondere —
gemachtigde. _____
- 9.6 Het in de voorgaande artikelen 9.1, 9.4 en 9.5 bepaalde is van —
overeenkomstige toepassing ten aanzien van hen die een recht van —
vruchtgebruik of een pandrecht hebben op een of meer aandelen. _____
- 9.7 De directie is bevoegd inzage te verlenen in het register en de gegevens welke —
daarin zijn vermeld alsmede zodanige overige gegevens betreffende het directe —
of indirecte aandelenbezit van een aandeelhouder welke aan de vennootschap —
zijn meegedeeld door die aandeelhouder, te verstrekken aan de autoriteiten —
welke belast zijn met het toezicht op en/of de uitvoering van de handel in —
effecten aan een effectenbeurs, teneinde te voldoen aan wettelijke vereisten of —
aan de vereisten gesteld door die effectenbeurs, indien en voorzover dergelijke —
vereisten op de vennootschap en haar aandeelhouders van toepassing zijn —
ingevolge de notering van aandelen aan de desbetreffende effectenbeurs of —
ingevolge de registratie van die aandelen of ingevolge de registratie van een —
aanbod van die aandelen krachtens de van toepassing zijnde —
effectenwetgeving. _____
- 9.8 Op het aandelenregister is voorts het bepaalde in artikel 2:85 van het Burgerlijk
Wetboek van toepassing. _____

Artikel 10. Levering van aandelen. _____



- 10.1 Voor de levering van aandelen is vereist een daartoe bestemde akte, alsmede, - behoudens in het geval dat de vennootschap zelf bij die rechtshandeling partij - is, schriftelijke erkenning door de vennootschap van de levering. De erkenning - geschiedt in de akte, of door een gedagtekende verklaring houdende de - erkenning op de akte of op een notarieel of door de vervreemder gewaarmerkt - afschrift of uittreksel daarvan, of met inachtneming van het hierna bepaalde. - Met de erkenning staat gelijk de betekening van die akte of dat afschrift of - uittreksel aan de vennootschap. -
- 10.2 Het in lid 1 van dit artikel bepaalde vindt overeenkomstige toepassing ten - aanzien van de toebedeling van aandelen bij verdeling van enige vorm van - gemeenschap, de levering van een aandeel als gevolg van executie van een - pandrecht, de vestiging, afstand en levering van een recht van vruchtgebruik op een aandeel en de vestiging en afstand van een pandrecht op een aandeel. -
- 10.3 De indiening van verzoeken als bedoeld in artikel 9 en dit artikel 10 dient te - geschieden op (een) door de directie aan te wijzen adres(sen) en in ieder geval op een adres in de plaats waar een effectenbeurs is gevestigd waar de effecten van de vennootschap zijn toegelaten. -
- 10.4 De vennootschap is gerechtigd door de directie vast te stellen bedragen, zijnde - ten hoogste de kostprijs, in rekening te brengen aan hen op wier verzoek - handelingen op grond van het bepaalde in artikel 9 en dit artikel 10 worden - verricht. Op de levering van aandelen is voorts het bepaalde in artikel 2:86c - van het Burgerlijk Wetboek van toepassing. -

Artikel 11. Pandrecht en vruchtgebruik op aandelen.

- 11.1 Het bepaalde in artikel 10.1 van deze statuten is van overeenkomstige - toepassing op de vestiging van een pandrecht op aandelen en op de vestiging - of levering van een vruchtgebruik op aandelen. -
- 11.2 Bij de vestiging van een pandrecht of vruchtgebruik op een aandeel kan het - stemrecht aan de pandhouder of vruchtgebruiker worden toegekend, met - inachtneming van het in de wet terzake bepaalde. -

Artikel 12. Certificaten van aandelen.

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

Artikel 13. Directie. Chief Executive Officer.

- 13.1 De directie bestaat uit een of meer uitvoerende leden, hierna te noemen: - **executive directeuren** en een of meer niet-uitvoerende leden, hierna te - noemen: **non-executive directeuren**. Het aantal leden van de directie wordt - vastgesteld door de algemene vergadering. Zowel natuurlijke personen als - rechtspersonen kunnen executive-directeur zijn. Alleen natuurlijke personen - kunnen non-executive directeur zijn. Elke verwijzing in deze statuten naar - directeuren, dient te worden beschouwd als een verwijzing naar zowel - executive directeuren als non-executive directeuren. -
- 13.2 Executive directeuren worden benoemd door de algemene vergadering uit een - voordracht van ten minste twee personen voor iedere vacature, op te maken - door de meerderheid van de non-executive directeuren. Non-executive - directeuren worden benoemd door de algemene vergadering. -



- 13.3 Indien de non-executive directeuren geen of niet tijdig gebruik maken van hun — recht een bindende voordracht op te maken, dan is de algemene vergadering — van aandeelhouders vrij in haar benoeming. _____
- 13.4 Een tijdig door de non-executive directeuren opgemaakte voordracht is _____ bindend. De algemene vergadering kan echter aan de voordracht steeds het — bindend karakter ontnemen bij een besluit genomen met een meerderheid van — ten minste twee derden van de uitgebrachte stemmen, die meer dan de helft — van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen. _____
- 13.5 Iedere directeur kan te allen tijde door de algemene vergadering worden _____ geschorst en ontslagen. _____
- 13.6 Tot een schorsing of ontslag van een executive directeur anders dan op _____ voordracht van de non-executive directeuren kan de algemene vergadering — slechts besluiten met een meerderheid van ten minste twee derden van de — uitgebrachte stemmen, die meer dan de helft van het geplaatste kapitaal — vertegenwoordigen. _____
- 13.7 Elke schorsing kan één of meer malen worden verlengd doch in totaal niet — langer duren dan drie maanden. Is na verloop van die tijd geen beslissing — genomen omtrent de opheffing van de schorsing of over ontslag, dan eindigt de schorsing. _____
- 13.8 De algemene vergadering kan aan één van de executive directeuren de titel — Chief Executive Officer ("CEO") toekennen. De algemene vergadering zal — verder een non-executive directeur als voorzitter van de directie benoemen. —

Artikel 14. Bestuurspraak, besluitvorming en taakverdeling. _____

- 14.1 De directie is belast met het besturen van de vennootschap, waarbij de — executive directeuren zijn belast met het dagelijkse gang van zaken van de — vennootschap en de non-executive directeuren zijn belast met het toezicht op — de dagelijkse gang van zaken en de voorbereiding van het beleid omtrent de — algemene zaken van de vennootschap. _____
- 14.2 De directie kan 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 zijn goedkeuring onderwerpen. _____
- 14.3 De non-executive directeuren kunnen bepaalde handelingen van de executive — directeuren aan hun goedkeuring te onderwerpen. Die besluiten dienen — duidelijk te worden omschreven en schriftelijk aan de executive directeuren te — worden meegedeeld. _____
- 14.4 Vergaderingen van de directie zullen worden gehouden in Nederland of — Tsjechië. Besluiten van de directie kunnen te allen tijde schriftelijk worden — genomen, mits het desbetreffende voorstel aan alle in functie zijnde directeuren is voorgelegd en geen van hen zich tegen deze wijze van besluitvorming — verzet. _____

Artikel 15. Vertegenwoordiging; tegenstrijdig belang. _____

- 15.1 De directie is bevoegd de vennootschap te vertegenwoordigen. De — bevoegdheid tot vertegenwoordiging komt mede aan iedere executive directeur



toe. _____

- 15.2 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 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 _____ directeuren. _____
- 15.3 In alle gevallen waarin de vennootschap een tegenstrijdig belang heeft met één of meer directeuren, blijft het bepaalde in artikel 15.1 hiervoor onverkort van — kracht, tenzij - indien en voor zolang de wet deze bevoegdheid expliciet toekent aan de algemene vergadering - 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 directeuren in privé betreft, is, onverminderd aanvullende bepalingen in — de wet, 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 16. Goedkeuring van directiebesluiten. _____

- 16.1 De besluiten van de directie omtrent een belangrijke verandering van de _____ identiteit of het karakter van de vennootschap of de onderneming in de zin van — artikel 2:107a van het Burgerlijk Wetboek zijn onderworpen aan de goedkeuring van de algemene vergadering. _____
- 16.2 De algemene vergadering is bevoegd besluiten van de directie aan haar _____ goedkeuring te onderwerpen. Die besluiten dienen duidelijk te worden _____ omschreven en schriftelijk aan de directie te worden meegedeeld. _____
- 16.3 Het ontbreken van goedkeuring van de algemene vergadering op een besluit — als bedoeld in dit artikel 16 tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van de — directie of directeuren niet aan. _____

Artikel 17. 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, niet zijnde de Chief Executive — Officer, of de enige directeur, is de persoon die daartoe door de algemene — vergadering wordt benoemd, tijdelijk met het besturen van de vennootschap belast. —

Artikel 18. Vrijwaring. _____

- 18.1 De vennootschap vrijwaart elke directeur, alsmede elke voormalige directeur — van de vennootschap voor alle uitgaven (met inbegrip van in redelijkheid — gemaakte en onderbouwde honoraria van advocaten), geldelijke gevolgen van — vonnissen, geldboetes en in het kader van schikkingen betaalde bedragen die —



- daadwerkelijk en redelijkerwijs door hem zijn gemaakt in verband met een —
dergelijke actie, rechtszaak of procedure, indien hij te goeder trouw handelde —
en op een wijze waarvan hij in redelijkheid meende dat die in het belang, of —
althans niet tegen het belang, van de vennootschap was of buiten zijn —
mandaat, en, met betrekking tot enigerlei strafrechtelijke actie of procedure —
geen redelijke aanleiding had te menen dat zijn gedrag onwettig was. —
- 18.2 Onverminderd het in artikel 18.1 bepaalde wordt geen vrijwaring gegeven tegen
een vordering, geschil of kwestie ten aanzien waarvan wordt geoordeeld dat de
betreffende directeur zich schuldig heeft gemaakt aan grove nalatigheid of —
opzettelijk wangedrag bij de uitoefening van zijn taken voor de vennootschap. —
- 18.3 Een vrijwaring door de vennootschap als bedoeld in de artikelen 18.1 en 18.2 —
hiervoor wordt slechts gegeven (tenzij in rechte anders wordt bepaald), na —
vaststelling dat in het licht van alle omstandigheden van de zaak de betreffende
directeur in aanmerking komt voor vrijwaring aangezien hij de normen van —
artikel 18.1 hiervoor in acht heeft genomen. —
- 18.4 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 dat hij het bedrag —
terugbetaalt, tenzij uiteindelijk wordt vastgesteld dat hij recht heeft op vrijwaring
door de vennootschap volgens dit artikel 18. —

Artikel 19. Boekjaar en jaarrekening.

- 19.1 Het boekjaar van de vennootschap valt samen met het kalenderjaar. —
- 19.2 Jaarlijks binnen vier maanden na afloop van het boekjaar, maakt de directie —
een jaarrekening op en legt deze voor de aandeelhouders ter inzage ten —
kantore van de vennootschap. —
- 19.3 Binnen deze termijn legt de directie ook het jaarverslag ter inzage voor de —
aandeelhouders, tenzij artikel 2:396 lid 6, eerste volzin, of artikel 2:403 van het —
Burgerlijk Wetboek voor de vennootschap geldt. —
- 19.4 De jaarrekening bestaat uit een balans, een winst en verliesrekening, een —
toelichting en de geconsolideerde jaarrekening, indien de vennootschap een —
geconsolideerde jaarrekening opstelt. —
- 19.5 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. —
- 19.6 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. —
- 19.7 De algemene vergadering stelt de jaarrekening vast. —
- 19.8 De algemene vergadering kan volledige of beperkte decharge verlenen aan de —
directeuren voor het gevoerde bestuur. —

Artikel 20. Winst en uitkeringen.

- 20.1 Jaarlijks wordt door de directie vastgesteld welk deel van de winst wordt —
gereserveerd. —



- 20.2 Het na reservering volgens artikel 20.1 hiervoor overblijvende deel van de winst wordt als dividend uitgekeerd op de gewone aandelen. _____
- 20.3 Uitkeringen op aandelen kunnen slechts plaatshebben tot ten hoogste het _____ bedrag van het uitkeerbare eigen vermogen. _____
- 20.4 Uitkering van winst geschiedt na de vaststelling van de jaarrekening waaruit _____ blijkt dat zij geoorloofd is. _____
- 20.5 De directie kan besluiten tot tussentijdse uitkeringen van dividend op aandelen. De algemene vergadering kan op voorstel van de directie besluiten tot het doen van uitkeringen ten laste van een reserve van de vennootschap. _____
- 20.6 De algemene vergadering is op voorstel van de directie bevoegd te besluiten _____ dat een uitkering van dividend of een andere uitkering op aandelen geheel of _____ ten dele niet plaatsvindt in geld, doch in aandelen. _____
- 20.7 Bij de berekening van het bedrag van enige uitkering, tellen de aandelen in _____ haar kapitaal die de vennootschap houdt, niet mee. _____
- 20.8 Op uitkeringen aan aandeelhouders zijn voorts de artikelen 2:103, 2:104 en _____ 2:105 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing. _____

Artikel 21. Betaalbaarstelling van winst. _____

- 21.1 Dividenden en andere uitkeringen worden betaalbaar gesteld op een door de _____ directie te bepalen datum binnen vier weken na de vaststelling ervan. _____
- 21.2 Dividenden en andere uitkeringen op aandelen zullen betaalbaar zijn op het _____ door de directie te bepalen adres of adressen in Nederland alsmede op ten _____ minste één adres in elk ander land waar effecten van de vennootschap aan een effectenbeurs zijn genoteerd. _____
- 21.3 Uitkeringen in contanten zullen, indien en voorzover deze uitkeringen buiten _____ Nederland betaalbaar zijn gesteld, worden betaald in de valuta van het _____ betrokken land, omgerekend tegen de wisselkoers van de effectenbeurs _____ waaraan effecten van de vennootschap zijn genoteerd op het einde van de dag voorafgaande aan de dag waarop tot de uitkering wordt besloten. Indien en _____ voor zover de vennootschap op de eerste dag waarop de uitkering betaalbaar _____ is, als gevolg van overheidsmaatregelen of andere buitengewone _____ omstandigheden buiten haar macht niet in staat is op de buiten Nederland _____ aangewezen plaats te betalen, is de directie bevoegd in plaats daarvan een of _____ meer plaatsen in Nederland aan te wijzen. In dat geval is het in de eerste zin _____ van dit lid bepaalde niet langer van toepassing. _____
- 21.4 Tot dividenden en andere uitkeringen op een aandeel is diegene gerechtigd, op wiens naam het aandeel is gesteld op de door de directie met betrekking tot _____ iedere uitkering te bepalen datum. _____
- 21.5 Kennisgevingen betreffende uitkeringen, alsmede de data en plaatsen als _____ bedoeld in de voorgaande leden van dit artikel, worden gepubliceerd in _____ overeenstemming met de toepasselijke wettelijke bepalingen en de _____ toepasselijke regels van iedere effectenbeurs waaraan effecten van de _____ vennootschap zijn genoteerd. De vennootschap zal het definitieve bedrag aan _____ dividend tenminste twee (2) handelsdagen voorafgaand aan de ex-coupon dag _____ publiceren. De ex-coupon dag mag niet eerder zijn dan de derde handelsdag _____ volgende op de algemene vergadering van aandeelhouders waarin het bedrag _____



- aan dividend is vastgesteld. _____
- 21.6 De vordering van een aandeelhouder tot uitkering verjaart door tijdsverloop van vijf jaren. _____
- 21.7 In geval van een uitkering in de vorm van aandelen op grond van artikel 20.6 zullen de aandelen welke niet zijn opgevraagd binnen een door de directie te bepalen termijn worden verkocht voor rekening van de rechthebbenden die de aandelen niet hebben opgevraagd. De netto-opbrengst van een zodanige verkoop blijft daarna, in verhouding tot ieders recht, ter beschikking van de rechthebbenden; het recht op de opbrengst vervalt echter, indien en voor zover de opbrengst niet binnen dertig jaren na de datum waarop de uitkering betaalbaar is gesteld, is opgevorderd. _____
- 21.8 In geval van een uitkering op aandelen in de vorm van aandelen op grond van artikel 20.6 zullen deze aandelen in het aandelenregister worden bijgeschreven. _____
- 21.9 Het in artikel 21.5 hiervoor bepaalde vindt overeenkomstige toepassing voor wat betreft uitkeringen - daaronder begrepen voorkeursrechten in geval van een uitgifte van aandelen - die niet plaatsvinden op grond van artikel 20.5 of dit artikel 21 of als gevolg van een juridische fusie of juridische splitsing. _____

Artikel 22. Algemene vergaderingen van aandeelhouders. _____

- 22.1 De jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders wordt gehouden binnen zes maanden na afloop van het boekjaar. _____
- 22.2 Andere algemene vergaderingen van aandeelhouders worden gehouden zo dikwijls de directie dat nodig acht. _____
- 22.3 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, met inachtneming van de wettelijke oproepingstermijn. _____

Artikel 23. Oproeping, agenda en plaats van vergaderingen. _____

- 23.1 Algemene vergaderingen van aandeelhouders worden bijeengeroepen door de directie, onverminderd het bepaalde in artikel 22.3 van deze statuten. Voorts kunnen algemene vergaderingen van aandeelhouders bijeengeroepen worden door aandeelhouders, tezamen vertegenwoordigende ten minste de helft van het geplaatste kapitaal van de vennootschap, eveneens onverminderd het bepaalde in artikel 22.3 van deze statuten. _____
- 23.2 De oproeping geschiedt niet later dan op de tweeënveertigste dag voor die van de vergadering. _____
- 23.3 Bij de oproeping worden vermeld de te behandelen onderwerpen, welke onderwerpen ter bespreking en welke punten ter stemming zijn, het tijdstip en de plaats van de vergadering, de procedure voor deelname aan de vergadering bij schriftelijk gevolmachtigde en het adres van de website van de vennootschap. Onderwerpen die niet bij de oproeping zijn vermeld, kunnen _____



nader worden aangekondigd met inachtneming van de in artikel 23.2 bedoelde termijn. _____

- 23.4 Een onderwerp, waarvan de behandeling schriftelijk is verzocht door één of _____ meer aandeelhouders die alleen of gezamenlijk ten minste het door artikel _____ 2:114a lid 2 Burgerlijk Wetboek vereiste aantal aandelen vertegenwoordigen, _____ wordt opgenomen in de oproeping of op dezelfde wijze als de overige _____ onderwerpen aangekondigd, indien de vennootschap het met reden omkleed _____ verzoek of een voorstel voor een besluit niet later dan op de zestigste dag vóór _____ die van de vergadering heeft ontvangen. Indien een aandeelhouder een _____ onderwerp op de agenda heeft laten plaatsen, licht hij dit ter vergadering toe en beantwoordt hij zo nodig vragen hierover. _____
- 23.5 De oproeping geschiedt op de wijzen voorgeschreven door de wet en door _____ toepasselijke regels van effectenbeurzen waaraan effecten van de _____ vennootschap zijn genoteerd. _____
- 23.6 Algemene vergaderingen van aandeelhouders worden gehouden in de _____ gemeente waar de vennootschap volgens deze statuten gevestigd is, of in de _____ gemeente Haarlemmermeer (Luchthaven Schiphol). _____

Artikel 24. Toegang en vergaderrechten. _____

- 24.1 Iedere aandeelhouder is bevoegd de algemene vergaderingen van _____ aandeelhouders bij te wonen, daarin het woord te voeren en het stemrecht uit _____ te oefenen. Van het voornemen van de aandeelhouder om de vergadering bij te wonen dient de directie schriftelijk in kennis te worden gesteld door de _____ aandeelhouder. Deze kennisgeving dient uiterlijk op de bij de oproeping te _____ vermelden dag door de directie te zijn ontvangen. _____
- Aandeelhouders kunnen zich ter vergadering doen vertegenwoordigen door _____ een schriftelijk gevolmachtigde onder de voorwaarde dat deze kennisgeving _____ uiterlijk op de bij de oproeping te vermelden dag door directie is ontvangen. _____ Deze in de voorgaande volzinnen van dit artikel 24.1 genoemde in de _____ oproeping op te nemen dag kan niet vroeger worden gesteld dan op de _____ zevende dag vóór die van de vergadering. _____
- 24.2 Wat betreft het stemrecht en/of vergaderrecht zal de vennootschap met _____ overeenkomstige toepassing van het bepaalde in de artikelen 2:88 en 2:89 van _____ het Burgerlijk Wetboek als stemgerechtigde aandeelhouder beschouwen _____ degene genoemd in een schriftelijke verklaring van een aangesloten instelling _____ inhoudende dat de in die verklaring genoemde hoeveelheid gewone aandelen _____ op naam behoort tot haar verzameldepot, mits de desbetreffende verklaring ten kantore van de vennootschap is gedeponneerd. In de oproeping tot de _____ vergadering zal worden vermeld de dag waarop zulks uiterlijk geschiedt. Deze _____ dag kan niet vroeger worden gesteld dan op de zevende dag vóór die van de _____ vergadering. _____
- 24.3 De verklaring bedoeld in artikel 24 lid 2 zal uitsluitend behoeven in te houden _____ dat de in de verklaring genoemde aandelen op de door de wet gestelde _____ registratiedatum tot het verzameldepot van de betreffende aangesloten _____ instelling behoorden en dat de in de verklaring genoemde persoon op die _____ registratiedatum tot de genoemde hoeveelheid aandelen deelgenoot in haar _____



verzameldepot was. _____

- 24.4 Aandeelhouders kunnen de algemene vergadering van aandeelhouders slechts bijwonen en kunnen (voor zover stemgerechtigd) slechts aan de stemmingen — deelnemen, voor de aandelen die op de in artikel 24.3 bedoelde _____ registratiedatum te hunnen name staan. _____
- 24.5 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. _____
- 24.6 De directeuren hebben als zodanig in de algemene vergaderingen van _____ aandeelhouders een raadgevende stem. _____
- 24.7 Omtrent toelating van andere personen beslist de voorzitter van de _____ vergadering. _____

Artikel 25. Voorzitter en notulist van de vergadering. _____

- 25.1 De voorzitter van een algemene vergadering van aandeelhouders zal de Chief — Executive Officer zijn. Ingeval van afwezigheid van de Chief Executive Officer — zal de voorzitter van een algemene vergadering van aandeelhouders worden — aangewezen door de directie. _____
- 25.2 De voorzitter van de vergadering wijst voor de vergadering een notulist aan. —

Artikel 26. Notulen; aantekening van aandeelhoudersbesluiten. _____

- 26.1 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. _____
- 26.2 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 27. Besluitvorming in vergadering. _____

- 27.1 Elk aandeel geeft recht op één stem. _____
- 27.2 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. _____
- 27.3 Staken de stemmen, dan is het voorstel verworpen. _____
- 27.4 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. _____
- 27.5 Voor aandelen die toebehoren aan de vennootschap of een _____ dochtermaatschappij van de vennootschap en voor aandelen waarvan de — vennootschap of een dochtermaatschappij van de vennootschap de certificaten



houdt, kan in de algemene vergadering geen stem worden uitgebracht. _____

Artikel 28. Statutenwijziging. _____

De algemene vergadering is bevoegd deze statuten te wijzigen. 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 29. Ontbinding en vereffening. _____

- 29.1 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. _____
- 29.2 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. _____
- 29.3 Gedurende de vereffening blijven de bepalingen van deze statuten zo veel _____ mogelijk van kracht. _____
- 29.4 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. _____
- 29.5 Op de vereffening zijn voorts van toepassing de desbetreffende bepalingen van Boek 2, Titel 1, van het Burgerlijk Wetboek. _____

Verklaring van geen bezwaar. _____

Terzake van deze statutenwijziging is een ministeriële verklaring van geen bezwaar _____ verleend op drieëntwintig juni tweeduizend tweeduizend elf, onder nummer N.V. _____ 1255594, waarvan blijkt uit een schriftelijke verklaring van het Ministerie van Justitie _____ die aan deze akte is gehecht (Bijlage). _____

Slot _____

De comparant 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 comparant opgegeven en toegelicht. _____

De comparant 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 comparant en daarna _____ door mij, notaris, ondertekend. _____

(volgt ondertekening)

UITGEGEVEN VOOR AFSCHRIFT

door mij, mr. drs. Catharine Elisabeth Parlevliet, als
waarnemer van Prof. mr. Dominique François
Margaretha Maria Zaman, notaris te Rotterdam op
28 juni 2011.



Z/JM/gp-5133535/40044068

NOTE ABOUT TRANSLATION:

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

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

AMENDMENT OF THE ARTICLES OF ASSOCIATION NV

(AAA Auto Group N.V.)

This twenty-seventh day of June two thousand eleven, there appeared before me, Dominique François Margaretha Maria Zaman, civil law notary at Rotterdam, the Netherlands:

Jurjen Mos, born in Leiderdorp, the Netherlands, on the sixth day of May nineteen hundred and seventy-three, employed at Blaak 31, 3011 GA Rotterdam, the Netherlands.

The person appearing declared the following:

On the seventeenth day of June two thousand eleven the general meeting of shareholders of **AAA Auto Group N.V.**, a public company under Dutch law ('*naamloze vennootschap*'), having its official seat in Amsterdam, the Netherlands and with address: 184 00 Praha 8, Czech Republic, Dopraváku 723, hereinafter:

Company, resolved to amend and completely readopt the Articles of Association of the Company, as well as to authorize the person appearing to have this deed executed. The adoption of such resolutions of that date is evidenced by the minutes of the general meeting of shareholders attached a photocopy which has been attached to this deed (Annex).

The Articles of Association of the Company were last amended by a deed, executed on the twenty-fifth day of September two thousand nine before P.G. van Druten, civil law notary officiating in Amsterdam, the Netherlands, with respect to which a ministerial Statement of No Objections was granted on the twenty-fourth day of September two thousand nine, under number N.V. 1255594.

In implementing the aforementioned resolution, the Articles of Association of the Company are hereby amended and completely readopted as follows.

ARTICLES OF ASSOCIATION:

Article 1. Definitions.

In these Articles of Association the following words shall have the following meanings:

- a. a **"Share"**:
a share in the capital of the Company;
- b. a **"Shareholder"**:
a holder of one or more Shares;
- c. the **"Shareholders' Body"**:
the body of the Company consisting of Shareholders entitled to vote;
- d. a **"General Meeting of Shareholders"**:
a meeting of Shareholders and other persons entitled to attend meetings of Shareholders;
- e. the **"Management Board"**:
the management board of the Company;
- f. **"Ex-Coupon Day"**:
the first Exchange Day after the payment of interest, dividends or redemption for securities with such entitlement, when the particular securities of the Company are first traded without such entitlement;
- g. **"Exchange Day"**:
such business days on which trading in securities on a Stock Exchange on which securities of the Company are listed, takes place;
- h. **"in writing"**:
by letter, by telecopier, by e-mail, or by message which is transmitted via any other current means of communication and which can be received in the written form provided that the identity of the sender can be sufficiently established;
- i. the **"Distributable Equity"**:
the part of the Company's equity which exceeds the aggregate of the issued capital and the reserves which must be maintained pursuant to the law;
- j. a **"Company Body"**:
the Management Board or the Shareholders' Body;
- k. **"Stock Exchange"**:
a regulated market or a multilateral trading facility as referred to in Section 1:1 of the Dutch Financial Supervision Act (*Wet op het financieel toezicht*), as amended from time to time, or a system comparable to a regulated market or multilateral trading facility in a State which is not a Member State;
- l. a **"member institution"**:
an intermediary ("intermediair") within the meaning of the Dutch Giro Securities Transactions Act ("Wet giraal effectenverkeer") as amended from time to time, or any legislation succeeding such Dutch Giro Securities Transactions Act;
- m. **"Company"**:
the company the internal organisation of which is governed by these articles of association.

Article 2. Name and Official Seat.

2.1 The Company's name is:

AAA Auto Group N.V.

2.2 The official seat of the Company is in Amsterdam.

Article 3. Objects.

The objects of the Company are:

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

Article 4. Authorized Capital.

- 4.1 The authorized capital of the Company equals twenty-five million euro (EUR 25,000,000).
- 4.2 The authorized capital of the Company is divided into two hundred fifty million (250,000,000) Shares with a nominal value of ten euro cent (EUR 0.10) each.
- 4.3 All Shares shall be registered. The Management Board can determine that for the purpose to permit or facilitate trading of Shares at any Stock Exchange, share certificates shall be issued in such form as the Management Board may determine, in order to comply with the requirements set by such Stock Exchange.

Article 5. Resolution to Issue.

- 5.1 Shares shall be issued pursuant to a resolution of the Shareholders' Body or by a resolution of the Management Board, if so be designated as the Company Body competent to issue Shares by the Shareholders' Body. The term of this designation and the number of Shares to which the designated authority relates are established by the Articles of Association or by a resolution of the Shareholders' Body and such term shall not exceed five years.
- 5.2 A designation by the Articles of Association can be revoked by an amendment of the Articles of Association. Designation by resolution of Shareholders' Body cannot be revoked, unless determined otherwise at the time of designation.
- 5.3 Upon termination of the authority of the Management Board, the issuance of Shares shall henceforth require a resolution of the Shareholders' Body, unless another Company Body has been designated by the Shareholders' Body.

- 5.4 Within eight days after each resolution of the Shareholders' Body to issue Shares or to designate another Company Body as the competent body to issue Shares, the full wording of the resolution involved shall be deposited at the office of the Commercial Register.
- 5.5 Within eight days after each issue of Shares, the same shall be notified to the office of the Commercial Register, stating the number of Shares issued.
- 5.6 The provisions of the Articles 5.1 up to and including 5.4 shall apply correspondingly to the granting of rights to subscribe for Shares, but shall not be applicable to the issue of Shares to persons exercising a previously granted right to subscribe for Shares.
- 5.7 The provisions of Section 2:96 of the Netherlands Civil Code shall be applicable to the issue of Shares and the granting of rights to subscribe for Shares.

Article 6. Rights of Pre-emption.

- 6.1 The price and other terms of issue shall be determined at the time of the resolution to issue Shares. The issue price shall not be less than par.
- 6.2 Each Shareholder shall have a pre-emptive right on any issue of Shares pro rata to the aggregate amount of his Shares. He shall, however, have no pre-emptive right on Shares issued for a non-cash contribution. He shall also have no pre-emptive right on Shares issued to employees of the Company or of a group company.
- 6.3 The pre-emptive right may be restricted or excluded by a resolution of the Management Board. The authority vested with the Management Board shall terminate at the moment the authority of the Management Board to issue Shares terminates. The Articles 5.1 through 5.4 of these Articles of Association shall apply mutatis mutandis.
- 6.4 Furthermore, Section 2:96a of the Netherlands Civil Code shall apply to the conditions of issue and to the pre-emptive right.

Article 7. Payment on Shares.

- 7.1 On subscription to a Share, payment must be made on the full nominal value amount and, if a Share is subscribed for at a higher amount, the difference between such amounts.
- 7.2 Payment on Shares must be effected in cash, in as far as no other form of contribution has been agreed to.

Article 8. Own Shares; Reduction of the Issued Capital.

- 8.1 The Company and its subsidiaries may acquire fully paid in Shares or depositary receipts thereof, with due observance of the limitations prescribed by law.
- 8.2 The Shareholders' Body may resolve to reduce the Company's issued capital in accordance with the relevant provisions prescribed by law.

Article 9. Register of Shareholders.

- 9.1 A register of Shareholders shall be kept by or on behalf of the Company, which register shall be regularly updated and, at the discretion of the Management Board, may, in whole or in part, be kept in more than one copy and at more than one address. Part of the register may be kept abroad in order to comply with applicable foreign statutory provisions or applicable provisions set by a

foreign stock exchange.

- 9.2 In the event that Shares form part of a collective depot or a girodepot, the name and the address of the member institution respectively the central institute, all as referred to in the Dutch Giro Securities Transactions Act, can be recorded in the register of Shareholders, mentioning the date on which the Shares became part of respectively the collective depot or girodepot, the date of acknowledgement by or the serving upon the Company, as well as the amount paid in on each such Share.
- 9.3 Every Shareholder whose Shares do not form part of a collective depot or a giro depot and anyone with a right of usufruct or pledge on such Share is obliged to notify the Company of his address in writing.
- 9.4 The form and the contents of the register shall be determined by the Management Board with due observance of the provisions of Articles 9.1 and 9.2.
- 9.5 Upon his request a Shareholder shall be provided with written evidence of the contents of the register with regard to the Shares registered in his name free of charge, and the statement so issued may be validly signed on behalf of the Company by a person designated for that purpose by the Management Board.
- 9.6 The provisions of Articles 9.1, 9.4 and 9.5 shall equally apply to persons who hold a right of usufruct or a right of pledge on one or more Shares.
- 9.7 The Management Board shall have the power and authority to permit inspection of the register and to provide information recorded therein as well as any other information regarding the direct or indirect shareholding of a Shareholder of which the Company has been notified by that Shareholder to the authorities entrusted with the supervision and/or implementation of the trading of securities on a Stock Exchange on behalf of the Company and the Shareholders, in order to comply with applicable statutory provisions or applicable provisions set by such Stock Exchange, if and to the extent such requirements apply to the Company and its Shareholders as a result of the listing of Shares on such Stock Exchange or the registration of such Shares or the registration of an offering of such Shares under applicable securities laws.
- 9.8 The provisions of section 2:85 of the Dutch Civil Code shall also apply to the register of Shareholders.

Article 10. Transfer of Shares.

- 10.1 The transfer of Shares shall require a deed intended for that purpose, and also, except if the Company itself is a party to that legal act, a written acknowledgement of the transfer by the Company. The acknowledgement takes place in the deed, or by a declaration stating the acknowledgement provided with a date on the deed or on a copy or excerpt thereof, this copy or excerpt being certified by a civil law notary or by the transferor. The service of that deed or that copy or excerpt is deemed to be an acknowledgement.
- 10.2 The provisions of paragraph 1 shall equally apply to the allotment of Shares in the event of a partition of any community of property, the transfer of a Share as a consequence of foreclosure of a right of pledge, the creation, surrender and transfer of a right of usufruct on a Share and the creation and surrender of a

right of pledge on a Share.

- 10.3 Any requests made pursuant to and in accordance with the provisions of Article 9 and this Article 10 may be sent to the Company at such address(es) as to be determined by the Management Board, at all times including an address in the municipality or city where a stock exchange on which securities of the Company are listed has its principal place of business.
- 10.4 The Company is authorised to charge such amounts as may be determined by the Management Board provided they do not exceed cost price, to persons who have made a request pursuant to and in accordance with the provisions of Article 9 and this Article 10. The provisions of section 2:86c of the Dutch Civil Code shall also apply to the transfer of Shares.

Article 11. Pledging of Shares and Usufruct in Shares.

- 11.1 The provisions of Article 10.1 of these Articles of Association shall apply by analogy to the pledging of Shares and to the creation or transfer of a usufruct in Shares.
- 11.2 If a Share is pledged or if a usufruct in a Share is created or transferred, the voting rights attributable to such Share may not be assigned to the pledgee or usufructuary. The pledgee or usufructuary shall not have the rights conferred by law upon holders of depositary receipts issued with a company's cooperation for shares in its capital.

Article 12. Depositary Receipts for Shares.

The Company shall not cooperate in the issuance of depositary receipts for Shares.

Article 13. Management Board Members. Chief Executive Officer.

- 13.1 The Management Board shall consist of one or more executive members and one or more non-executive members. The number of Management Board members shall be determined by the Shareholders' Body. Both individuals and legal entities can be executive Management Board members. Only individuals may be non-executive Management Board members. Wherever reference is made to Management Board members in these Articles of Association, this shall be understood to refer to executive Management Board members as well as non-executive Management Board members.
- 13.2 Executive Management Board members are appointed by the Shareholders' Body from a list of nominees, containing the names of at least two persons for each vacancy, to be drawn up by the majority of the non-executive Management Board members.
- Non-executive Board members are appointed by the Shareholders' Body.
- 13.3 If the non-executive Management Board members should fail to draw up a list of nominees within three months after the vacancy has occurred, the Shareholders' Body may appoint an executive member of the Management Board at its own discretion.
- 13.4 A list of nominees drawn up in time by the non-executive Management Board members, shall be binding. However, the Shareholders' Body may deprive the list of nominees of its binding character by a resolution adopted with a majority of not less than two thirds of the votes cast, representing more than half of the issued capital.

- 13.5 A Management Board member may be suspended or dismissed by the Shareholders' Body at any time.
- 13.6 A resolution of the Shareholders' Body to suspend or dismiss an executive Management Board member other than on the proposal of the non-executive Management Board members, may only be adopted with a majority of two thirds of the votes cast, representing more than half of the issued capital.
- 13.7 Any suspension may be extended one or more times, but may not last longer than three months in the aggregate. If, at the end of that period, no decision has been taken on termination of the suspension or on dismissal, the suspension shall end.
- 13.8 The Shareholders' Body may grant the title of Chief Executive Officer ("**CEO**") to one of the executive Management Board members. The Shareholders' Body shall furthermore appoint a non-executive Management Board member as chairman of the Management Board.
- 13.9 The Shareholders' Body shall adopt the remuneration policy in respect of remuneration of the Management Board.

Article 14. Duties, Decision making Process and Allocation of Duties.

- 14.1 The Management Board shall be entrusted with the management of the Company, whereby the executive Management Board members shall be charged with the day to day affairs of the Company and the non-executive Management Board members shall be charged with the supervision of the day to day affairs of the Company and the preparation of proposals relating to the policy governing the general affairs of the Company.
- 14.2 The Management Board may establish rules regarding its decision making process and working methods. In this context, the Management Board may also determine the duties for which each Management Board member in particular shall be responsible. The Shareholders' Body may resolve that such rules and allocation of duties must be put in writing and that such rules and allocation of duties shall be subject to its approval.
- 14.3 The non-executive Management Board members may require specified actions from executive Management Board members to be subject to their approval. The executive Management Board members shall be notified in writing of such actions, which shall be clearly specified.
- 14.4 Management Board meetings shall be held in the Netherlands or the Czech Republic. Management Board resolutions may at all times be adopted in writing, provided the proposal concerned is submitted to all Management Board members then in office and none of them objects to this manner of adopting resolutions.

Article 15. Representation; Conflicts of Interest.

- 15.1 The Company shall be represented by the Management Board. Any executive member of the Management Board shall also be authorized to represent the Company individually.
- 15.2 The Management Board may appoint officers with general or limited power to represent the Company. Each officer shall be competent to represent the Company, subject to the restrictions imposed on him. The Management Board

shall determine each officer's title. Such officers shall be registered at the Commercial Register, indicating the scope of their power to represent the Company. The authority of an officer thus appointed may not extend to any transaction where the Company has a conflict of interest with the officer concerned or with one or more Management Board members.

- 15.3 In the event of a conflict of interest between the Company and a Management Board member, the provisions of Article 15.1 hereof shall continue to apply unimpaired unless, if and as long as Dutch law explicitly attributes this authority to the Shareholders' Body, the Shareholders' Body has appointed one or more other persons to represent the Company in the case at hand or in general in the event of such a conflict. A resolution of the Management Board with respect to a matter involving a conflict of interest with a Management Board member in a private capacity shall, notwithstanding any additional provisions of Dutch law, be subject to the approval of the Shareholders' Body, but the absence of such approval shall not affect the authority of the Management Board or its members to represent the Company.

Article 16. Approval of Management Board Resolutions.

- 16.1 Resolutions of the Management Board with respect to a material change of the identity or the character of the Company or its enterprise as referred to in Section 2:107a of the Dutch Civil Code, are subject to the approval of the Shareholders' Body.
- 16.2 The Shareholders' Body may require Management Board resolutions to be subject to its approval. The Management Board shall be notified in writing of such resolutions, which shall be clearly specified.
- 16.3 The absence of approval by the Shareholders' Body of a resolution referred to in this Article 16 shall not affect the authority of the Management Board or its members to represent the Company.

Article 17. Vacancy or Inability to Act.

If a seat is vacant on the Management Board (*'ontstentenis'*) or a Management Board member is unable to perform his duties (*'belet'*), the remaining Management Board members or member shall be temporarily entrusted with the management of the Company, provided that at least two members of the Management Board are in office and able to perform their duties. If all seats are vacant on the Management Board or all Management Board members are unable to perform their duties, or if less than two members of the Management Board are in office and able to perform their duties while the Chief Executive Officer is not in office or not able to perform his duties, or if the sole member of the Management Board is unable to perform his duties, the management of the Company shall be temporarily entrusted to the person designated for that purpose by the Shareholders' Body.

Article 18. Indemnification.

- 18.1 The Company shall indemnify each member of the Management Board as well as each former member of the Management Board against all expenses (including reasonably incurred and substantiated attorneys' fees), financial effects of judgements, fines and amounts paid in settlement actually and reasonably incurred by him in connection with such action, suit or proceeding,

provided he acted in good faith and in a manner he reasonably believed to be in or not opposed to the best interests of the Company or out of his mandate, and, with respect to any criminal action or proceeding, had no reasonable cause to believe his conduct was unlawful.

- 18.2 Notwithstanding Article 18.1 hereof, no indemnification shall be made in respect of any claim, issue or matter as to which such person shall have been adjudged to be liable for gross negligence or wilful misconduct in the performance of his duty to the Company.
- 18.3 Any indemnification by the Company referred to in Article 18.1 and Article 18.2 hereof shall be made only (unless ordered by a court) upon a determination that indemnification of the member of the Management Board is proper under the circumstances because he had met the applicable standard of conduct set forth in Article 18.1.
- 18.4 Expenses that he has incurred in defending a civil or criminal action, suit or proceeding may be paid by the Company in advance of the final disposition of such action, suit or proceeding, upon a resolution of the Management Board with respect to the specific case upon receipt of an undertaking by or on behalf of the Management Board to repay such amount, unless it shall ultimately be determined that he is entitled to be indemnified by the Company as authorized in Article 18.1 hereof.

Article 19. Financial Year and Annual Accounts.

- 19.1 The Company's financial year shall be the calendar year.
- 19.2 Annually, not later than four months after the end of the financial year, the Management Board shall prepare annual accounts and deposit the same for inspection by the Shareholders at the Company's office.
- 19.3 Within the same period, the Management Board shall also deposit the annual report for inspection by the Shareholders, unless Section 2:396, subsection 6, first sentence, or Section 2:403 of the Dutch Civil Code applies to the Company.
- 19.4 The annual accounts shall consist of a balance sheet, a profit and loss account, explanatory notes and the consolidated annual accounts, if the Company draws up consolidated annual accounts.
- 19.5 The annual accounts shall be signed by the Management Board members. If the signature of one or more of them is missing, this shall be stated and reasons for this omission shall be given.
- 19.6 The Company may, and if the law so requires shall, appoint an accountant to audit the annual accounts. Such appointment shall be made by the Shareholders' Body.
- 19.7 The Shareholders' Body shall adopt the annual accounts.
- 19.8 The Shareholders' Body may grant full or limited discharge to the Management Board members for the management pursued.

Article 20. Profits and Distributions.

- 20.1 Each year, the Management Board may determine which part of the profits shall be reserved.
- 20.2 The part of the profit remaining after reservation in accordance with Article 20.1

shall be distributed as dividend on the Shares.

- 20.3 Distributions may be made only up to an amount which does not exceed the amount of the Distributable Equity.
- 20.4 Distribution of profits shall be made after adoption of the annual accounts if permissible under the law given the contents of the annual accounts.
- 20.5 The Management Board may resolve to distribute interim dividend on the Shares. The Shareholders' Body may, at the proposal of the Management Board, resolve to make distributions at the expense of any reserve of the Company.
- 20.6 The Shareholders' Body may, at the proposal of the Management Board, resolve that a distribution of dividend or another payment on Shares shall not be paid in whole or in part in cash but in Shares.
- 20.7 In calculating the amount of any distribution on Shares, Shares held by the Company shall be disregarded.
- 20.8 The Sections 2:103, 2:104, and 2:105 of the Dutch Civil Code shall apply to distributions to holders of Shares.

Article 21. Payability of dividends.

- 21.1 Dividends and other distributions shall be payable on a date to be determined by the Management Board but in any case within four weeks after their adoption.
- 21.2 Dividends and other distributions shall be made payable at an address or addresses in The Netherlands to be determined by the Management Board as well as at least one address in each other country where securities of the Company are listed on a Stock Exchange.
- 21.3 Cash distributions shall, if and to the extent such distributions are made payable outside The Netherlands, be paid in the currency of the country concerned, converted at the rate of exchange on the Stock Exchange (on which securities of the Company are listed) at the close of business on the day before the date on which the distribution is declared. If and in so far as on the first day on which a distribution is payable, the Company is unable, in consequence of government action or other exceptional circumstances beyond its control, to make payment at the place designated outside The Netherlands, the Management Board may in that event designate one or more places in The Netherlands instead. In such event the provisions of the first sentence of this paragraph shall no longer apply.
- 21.4 The person entitled to dividends or other distribution on a Share shall be the person in whose name the Share is registered at the date to be fixed for that purpose by the Management Board in respect of each distribution.
- 21.5 Notice of distributions and of the dates and places referred to in the previous paragraphs of this Article shall be published in accordance with the applicable provisions of law and applicable provisions set by any Stock Exchange on which securities of the Company are listed. The Company shall publish the final amount of dividend two (2) Exchange Days preceding the Ex-Coupon Day. The earliest Ex-Coupon Day may be the third Exchange Day following the General Meeting of Shareholders establishing the amount of dividend.

- 21.6 A claim of a Shareholder for payment of a distribution on Shares shall be barred after five years have elapsed.
- 21.7 In the case of a distribution under Article 20.6, any Shares not claimed within a period to be determined by the Management Board shall be sold for the account of the persons entitled to the distribution who failed to claim the Shares. The net proceeds of such sale shall thereafter be held at the disposal of the above persons in proportion to their entitlement; the right to the proceeds shall lapse, however, if the proceeds are not claimed within thirty years after the date on which the distribution in Shares was made payable.
- 21.8 In the case of a distribution in the form of Shares under Article 20.6, those Shares shall be added to the register of Shareholders.
- 21.9 The provisions of Article 21.5 shall apply equally in respect of distributions - including pre-emption subscription rights in the event of a Share issue - made otherwise than under Article 20.5, or this Article 21 or as a result of a legal merger or a legal demerger.

Article 22. General Meetings of Shareholders.

- 22.1 The annual General Meeting of Shareholders shall be held within six months after the end of the financial year.
- 22.2 Other General Meetings of Shareholders shall be held as often as the Management Board deems such necessary.
- 22.3 Shareholders representing in the aggregate at least one tenth of the Company's issued capital may request the Management Board to convene a General Meeting of Shareholders, stating specifically the subjects to be discussed. If the Management Board has not given proper notice of a General Meeting of Shareholders within four weeks following receipt of such request such that the meeting can be held within six weeks after receipt of the request, the applicants shall be authorized to convene a meeting themselves, with due observance of the statutory notice period.

Article 23. Notice, Agenda and Venue of Meetings.

- 23.1 Notice of General Meetings of Shareholders shall be given by the Management Board, without prejudice to the provisions of Article 22.3 of these Articles of Association. Furthermore, notice of General Meetings of Shareholders may be given by Shareholders representing in the aggregate at least half of the Company's issued capital, also without prejudice to the provisions of Article 22.3 of these Articles of Association.
- 23.2 Notice of the meeting shall be given no later than on the forty-second day prior to the day of the meeting.
- 23.3 The notice of the meeting shall specify the items to be discussed and which items are to be voted on, the time and place of the meeting and the procedure for participation in the meeting by written proxy and the address of the website of the Company. Subjects which were not specified in such notice may be announced at a later date, with due observance of the term referred to in Article 23.2.
- 23.4 A subject for discussion of which discussion has been requested in writing by one or more Shareholders who individually or jointly represent at least such

shareholding as is required pursuant to the provisions of Section 2:114a of the Dutch Civil Code, shall be included in the notice or shall be notified in the same way as the other subjects for discussion, provided that the Company has received such reasoned request or a proposal for a resolution no later than on the sixtieth day prior to the meeting. The Shareholder that has put a subject on the agenda, shall clarify it at the meeting and shall answer any questions relating thereto.

- 23.5 Notices of General Meetings of Shareholders shall be effected in accordance with the applicable provisions of local law and applicable provisions of a Stock Exchange on which securities of the Company are listed
- 23.6 General Meetings of Shareholders are held in the municipality in which, according to these Articles of Association, the Company has its official seat or in Haarlemmermeer (airport Schiphol).

Article 24. Admittance and Rights at Meetings.

- 24.1 Each Shareholder shall be entitled to attend the General Meetings of Shareholders, to address the meeting and to exercise his voting rights. The Management Board must be notified by a Shareholder of his intention to attend the meeting in writing. Such notice must be received by the Management Board not later than on the date specified in the notice of the meeting.
Shareholders may be represented in a meeting by a proxy authorized in writing, provided that the power of attorney has been received by the Management Board not later than on the date specified in the notice of the meeting. The date specified in the notice of the meeting, referred to in the preceeding sentences of this Article 24.1 may not fall before the seventh day prior to the date of the meeting.
- 24.2 With respect to the voting rights and/or the right to participate in meetings, the Company shall, on the basis of the provisions of Sections 2:88 and 2:89 of the Netherlands Civil Code, also consider as holder of Shares entitled to vote the person specified in a written statement of a member institution as being entitled to a given number of Shares belonging to its collective depot, provided that the statement concerned has been deposited at the office of Company. The notice to the meeting shall specify the date on which such must be effected at the latest. This date may not fall before the seventh day prior to the date of the meeting.
- 24.3 The notice referred to in Article 24.2 shall only have to include that the Shares mentioned in the statement formed part of the collective depot of the member institution involved at the record date stipulated for that purpose by law and that the person mentioned in the statement was a participant in its collective depot at such record date for the number of Shares mentioned.
- 24.4 Shareholders may only attend the General Meeting of Shareholders, and (to the extent that they are entitled to vote) participate in the voting, in respect of Shares which are registered in their names on the record date referred to in Article 24.3.
- 24.5 At a meeting, each person present with voting rights must sign the attendance list. The chairperson of the meeting may decide that the attendance list must

also be signed by other persons present at the meeting.

24.6 The Management Board members shall have the right to give advice in the General Meetings of Shareholders.

24.7 The chairperson of the meeting shall decide on the admittance of other persons to the meeting.

Article 25. Chairperson and Secretary of the Meeting.

25.1 The chairperson of a General Meeting of Shareholders shall be the Chief Executive Officer. In case of absence of the Chief Executive officer the meeting shall be presided by any other person nominated by the Management Board.

25.2 The chairperson of the meeting shall appoint a secretary for the meeting.

Article 26. Minutes; Recording of Shareholders' Resolutions.

26.1 The secretary of a General Meeting of Shareholders shall keep minutes of the proceedings at the meeting. The minutes shall be adopted by the chairperson and the secretary of the meeting and as evidence thereof shall be signed by them.

26.2 The Management Board shall keep record of all resolutions adopted by the Shareholders' Body. If the Management Board is not represented at a meeting, the chairperson of the meeting shall ensure that the Management Board is provided with a transcript of the resolutions adopted, as soon as possible after the meeting. The records shall be deposited at the Company's office for inspection by the Shareholders. On application, each of them shall be provided with a copy of or an extract from the records.

Article 27. Adoption of Resolutions in a Meeting.

27.1 Each Share confers the right to cast one vote.

27.2 To the extent that the law or these Articles of Association do not require a qualified majority, all resolutions of the Shareholders' Body shall be adopted by more than half of the votes cast.

27.3 If there is a tie in voting, the proposal shall be deemed to have been rejected.

27.4 If the formalities for convening and holding of General Meetings of Shareholders, as prescribed by law or these Articles of Association, have not been complied with, valid resolutions of the Shareholders' Body may only be adopted in a meeting, if in such meeting all of the Company's issued capital is represented and such resolution is carried by unanimous vote.

27.5 In the Shareholders' Body, no voting rights may be exercised for any Share held by the Company or a subsidiary of the Company, nor for any Share for which the Company or a subsidiary of the Company holds the depositary receipts.

Article 28. Amendment of the Articles of Association.

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

Article 29. Dissolution and Liquidation.

- 29.1 The Company may be dissolved pursuant to a resolution to that effect by the Shareholders' Body. When a proposal to dissolve the Company is to be made at a General Meeting of Shareholders, this must be stated in the notice of such meeting.
- 29.2 If the Company is dissolved pursuant to a resolution of the Shareholders' Body, the Management Board members shall become liquidators of the dissolved Company's property. The Shareholders' Body may decide to appoint other persons as liquidators.
- 29.3 During liquidation, the provisions of these Articles of Association shall remain in force to the extent possible.
- 29.4 The balance remaining after payment of the debts of the dissolved Company shall be transferred to the Shareholders in proportion to the aggregate nominal value of the Shares held by each.
- 29.5 In addition, the liquidation shall be subject to the relevant provisions of Book 2, Title 1, of the Dutch Civil Code.

Statement of No Objections.

With respect to the foregoing amendment of the Articles of Association, a ministerial Statement of No Objections of the Dutch Ministry of Justice was granted on the twenty-third day of June two thousand eleven, under number N.V. 1255594, which is evidenced by a written statement from the Dutch Ministry of Justice attached to this deed (Annex).

End

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

This deed was executed in Rotterdam, the Netherlands on the date stated in the first paragraph of this deed.

The contents of the deed have been stated and clarified to the person appearing.

The person appearing has declared not to wish the deed to be fully read out, to have noted the contents of the deed timely before its execution and to agree with the contents.

After limited reading, this deed was signed first by the person appearing and thereafter by me, civil law notary.