

The text in the right column is an English translation of the text in the left column (in Dutch). In preparing the English translation, an attempt has been made to translate as literally as possible without jeopardising the overall continuity of the Dutch 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.

STATUTEN

per 16 december 2016

van de stichting:

**Stichting Petrobras Compensation
Foundation,**

gevestigd te gemeente Amsterdam

ARTICLES OF ASSOCIATION

dated 16 December 2016

of the foundation:

**Stichting Petrobras Compensation
Foundation,**

having its seat in the City of Amsterdam,
the Netherlands

STATUTEN.

Definities.

Artikel 1.

In deze statuten hebben de volgende met
een beginhoofdletter geschreven
begrippen de volgende betekenis:

- **Claims:**
klachten, aanspraken en
vorderingen van Investeerders
jegens een of meer van de
Petrobras Entiteiten met
betrekking tot vermeende schade
die geleden is of zal worden
geleden door de Investeerders als

CONSTITUTION.

Definitions.

Article 1.

In this Constitution, the following
capitalized terms have the following
meanings:

- **Claims:**
complaints, entitlements and
claims of Investors vis-à-vis one
or more Petrobras Entities with
respect to alleged loss or damage
already suffered or yet to be
suffered by the Investors as a
consequence of, inter alia,

- gevolg van onder andere onrechtmatig handelen door (beleidsbepalers, leidinggevend en werknemers van) een Petrobras Entiteit, daaronder begrepen doch niet beperkt tot het omkopen van functionarissen, het overwaarden van assets van een of meer Petrobras Entiteiten en enig ander vermeend onrechtmatig handelen, daaronder begrepen, doch niet beperkt tot, de handelingen die voorwerp van onderzoek zijn door de autoriteiten in Operation Car Wash (*Operação Lava Jato*).
- **Zeggenschap:** een belang in een entiteit waarbij dat belang voldoende is om de houder van dat belang direct of indirect het beleid en bestuur van de entiteit te kunnen laten beïnvloeden door het houden van aandelen met stemrecht, krachtens overeenkomst of anderszins.
 - **Gerechtshof:** het Gerechtshof te Amsterdam, Nederland.
 - **Stichting:** de stichting: Stichting Petrobras Compensation Foundation.
 - **Investeerdere:** alle personen (daaronder begrepen rechtspersonen) die direct of indirect hebben
- unlawful acts by (policymakers, executives and employees of) a Petrobras Entity, including but not limited to bribing officials, the overvaluation of assets of one or more Petrobras Entities and any other alleged unlawful acts, including, but not limited to, the acts that are the subject of investigation by authorities in Operation Car Wash (*Operação Lava Jato*).
- **Controlling Interest:** an interest in an entity where such interest is sufficient to allow the interest holder directly or indirectly to direct or cause the direction of the management and policies of the entity, whether through the ownership of voting shares, by contract, or otherwise.
 - **Court of Appeal:** the Court of Appeal (*Gerechtshof*) in Amsterdam, the Netherlands.
 - **Foundation:** the foundation 'Stichting Petrobras Compensation Foundation'.
 - **Investors:** all persons (including legal entities) who have traded, directly or indirectly, in common shares

- gehandeld in gewone aandelen en/of preferente aandelen in Petróleo Brasileiro S.A. en/of afgeleide instrumenten daarvan en/of obligaties uitgegeven door Petróleo Brasileiro S.A., PETROBRAS GLOBAL FINANCE B.V. of PETROBRAS INTERNATIONAL FINANCE COMPANY S.A., voor zover deze buiten de Verenigde Staten direct of indirect zijn gekocht of verhandeld, al dan niet op een gereguleerde markt vóór achtentwintig juli tweeduizend vijftien.
- **Participatieovereenkomst:** een specifieke overeenkomst tussen een Deelnemer en de Stichting, waarin bepaalde voorwaarden worden gesteld.
 - **Deelnemers:** de Investeerders of hun vertegenwoordigers die een Participatieovereenkomst met de Stichting (zullen) hebben gesloten.
 - **Partij:** een partij bij een van de Vaststellingsovereenkomsten.
 - **Petrobras Entiteiten:** de navolgende rechtspersonen naar Nederlands of buitenlands recht:
 - i. PETROBRAS GLOBAL FINANCE B.V., een besloten vennootschap
- and/or preferred shares of Petróleo Brasileiro S.A. and/or derivative instruments thereof and/or bonds issued by Petróleo Brasileiro S.A., PETROBRAS GLOBAL FINANCE B.V. or PETROBRAS INTERNATIONAL FINANCE COMPANY S.A., which were directly or indirectly purchased or traded, outside the United States of America, whether or not on a regulated market before the twenty-eighth day of July two thousand fifteen.
- **Participation Agreement:** a specific agreement between a Participant and the Foundation which sets specific conditions.
 - **Participants:** the Investors or their representatives who have entered into (or will enter into) a Participation Agreement with the Foundation.
 - **Party:** a party to a Settlement Agreement.
 - **Petrobras Entities:** the following legal entities under Dutch or foreign law:
 - i. PETROBRAS GLOBAL FINANCE B.V., a private company with limited

- | | | | |
|------|--|------|---|
| | met beperkte aansprakelijkheid naar Nederlands recht; | | liability (<i>besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid</i>) under the laws of the Netherlands; |
| ii. | Petróleo Brasileiro S.A., een rechtspersoon naar het recht van Brazilië; | ii. | Petróleo Brasileiro S.A., a legal entity under the laws of Brasil; |
| iii. | PETROBRAS INTERNATIONAL FINANCE COMPANY S.A., een rechtspersoon naar het recht van Luxemburg; | iii. | PETROBRAS INTERNATIONAL FINANCE COMPANY S.A., a legal entity under the laws of the Luxembourg; |
| iv. | alle respectieve moedermaatschappijen, rechtsopvolgers, rechtsvoorgangers, gelieerde ondernemingen, divisies, business units, dochtermaatschappijen en entiteiten waarin (een van) de rechtspersonen genoemd onder i, ii of iii Zeggenschap hebben of die Zeggenschap in (een van) hen hebben. | iv. | all respective parent companies, legal successors, legal predecessors, affiliated companies, divisions, business units, subsidiaries and entities in which (one of) the legal entities mentioned under i, ii or iii have a Controlling Interest or that have a Controlling Interest in (one of) them. |
| - | Vaststellingsovereenkomst:
een vaststellingsovereenkomst aangegaan door de Stichting met een of meer Petrobras Entiteiten ter schikking van een of meer Claims van Investeerders jegens een of meer Petrobras Entiteiten. | - | Settlement Agreement:
a settlement agreement between the Foundation and one or more Petrobras Entities for the settlement of one or more Claims of Investors vis-à-vis one or more Petrobras Entities. |

Tenzij het tegendeel blijkt of het kennelijk anders is bedoeld, omvatten verwijzingen naar een begrip of woord in het enkelvoud ook de meervoudsvorm van dit begrip of woord en vice versa.

Naam en zetel.

Artikel 2.

- 2.1. De Stichting draagt de naam:
**Stichting Petrobras
Compensation Foundation.**
De verkorte naam van de Stichting is: Stichting PCF.
- 2.2. Zij heeft haar zetel in de gemeente Amsterdam, Nederland.

Doel en middelen.

Artikel 3.

- 3.1. De Stichting heeft ten doel:
 - a. het behartigen van de belangen van de desbetreffende Investeerders die schade lijden, schade dreigen te lijden en/of schade hebben geleden ten gevolge van het handelen of nalaten van een of meer Petrobras Entiteiten die aanleiding geven tot een Claim;
 - b. het behartigen van de belangen van de desbetreffende Investeerders in verband met een Vaststellingsovereenkomst waarvan de

Words and terms importing the singular shall be construed as importing the plural and vice versa, except as otherwise stated or required by context.

Name and seat.

Article 2.

- 2.1. The name of the Foundation is
**Stichting Petrobras
Compensation Foundation.**
The abbreviated name of the Foundation is Stichting PCF.
- 2.2. The Foundation has its seat in the City of Amsterdam, the Netherlands.

Objects and means.

Article 3.

- 3.1. The objects of the Foundation are:
 - a. to protect the interests of the Investors concerned who are suffering damage, are in danger of suffering damage and/or have suffered damage as a consequence of the acts or omissions by one or more Petrobras Entities that caused a Claim;
 - b. to protect the interests of the Investors concerned in relation to a Settlement Agreement in respect of which the Court of Appeal will be requested to make an order declaring those

- | | | | |
|------|--|------|---|
| | verbindendverklaring
wordt verzocht aan het
Gerechtshof krachtens de
Wet Collectieve
Afwikkeling Massaschade
(WCAM); | | agreements binding
pursuant to the Dutch
Class Action (Financial
Settlement) Act (<i>Wet
Collectieve Afwikkeling
Massaschade</i> or <i>WCAM</i>); |
| c. | het verkrijgen en verdelen
van financiële
compensatie voor (een
gedeelte van) de schade
welke de desbetreffende
Investeerders stellen te
hebben geleden, een en
ander met inachtneming
van een Vaststellings-
overeenkomst, | c. | to obtain and distribute
financial compensation for
(part of) the loss or
damage which the
Investors concerned claim
to have suffered, subject
to the provisions of a
Settlement Agreement, |
| | en het verrichten van al hetgeen
verband houdt met het bepaalde
in artikel 3.1 sub a en artikel 3.1
sub b, dan wel daaraan dienstig
kan zijn, een en ander in de
ruimste zin van het woord. | | and to perform all activities, or
further activities, that are
incidental to Article 3.1(a) and
Article 3.1(b) above, or may be
conducive thereto, all in the
broadest sense of the word. |
| 3.2. | De Stichting tracht dit doel te
bereiken door onder meer: | 3.2. | The Foundation endeavours to
achieve these objects by, inter
alia: |
| a. | het doen van onderzoek; | a. | conducting investigations; |
| b. | het verstrekken van
adequate informatie en
voorlichting aan
Investeerders voor wie zij
krachtens artikel 3.1
opkomt, alsmede alle
andere activiteiten die
verband houden met
belangenbehartiging; | b. | providing appropriate
information and guidance
to Investors whose
interests it promotes,
protects and represents
pursuant to Article 3.1,
and performing any other
activities relating to the
promotion and protection
of interests; |
| c. | het bieden van de | c. | offering Investors the |

- | | | |
|----|--|---|
| | mogelijkheid aan
Investeerders om zich als
Deelnemer bij de Stichting
aan te sluiten door het
aangaan van een
Participatieovereenkomst; | opportunity to join the
Foundation as Participants
by entering into
Participation Agreements; |
| d. | het initiëren van
gerechtelijke procedures
als bedoeld in artikel 305a
van Boek 3 van het
Burgerlijk Wetboek en
artikel 240 van Boek 6
van het Burgerlijk
Wetboek, alsmede het
initiëren van andere
juridische procedures
(zoals het vorderen van
verklaringen voor recht); | d. initiating legal proceedings
as referred to in article
305a of Book 3 of the
Dutch Civil Code and
article 240 of Book 6 of
the Dutch Civil Code, and
other legal proceedings on
any legal basis (such as
applying for declaratory
decisions); |
| e. | het (zodanig) aangaan
van onderhandelingen met
relevante partijen,
daaronder verstaan doch
niet beperkt tot Petrobras
Entiteiten; | e. conducting negotiations
(where necessary) with
relevant parties, including
without limitation
Petrobras Entities; |
| f. | het aangaan van een of
meer Vaststellings-
overeenkomsten tussen
de Stichting en een of
meer Petrobras Entiteiten,
stekkende tot schikking
van de Claims van
Investeerders tegen finale
kwijting en/of afstand van
recht; | f. entering into one or more
Settlement Agreement
between the Foundation
and one or more Petrobras
Entities on the settlement
of the Claims of Investors
in full and final settlement
of those claims and/or in
return for a waiver of
rights; |
| g. | het (mede-)indienen van
een verzoek op grond van
de Wet Collectieve | g. filing an application,
individually or jointly with
others, under the Dutch |

- | | | |
|----|---|---|
| | Afwikkeling Massaschade (WCAM) bij het Gerechtshof om een of meer Vaststellings-overeenkomsten verbindend te verklaren, en het doen van alles wat in haar macht ligt om een of meer Vaststellings-overeenkomsten verbindend te laten verklaren, inclusief het reageren op ingediende verweerschriften gedurende de procedure bij het Gerechtshof, alsmede het (zodanig) instellen van andere rechtsvorderingen; | Class Action (Financial Settlement) Act (WCAM) with the Court of Appeal for an order declaring one or more Settlement Agreements binding, and making every possible effort to have one or more Settlement Agreements declared binding, including responding to statements of defence submitted to the Court of Appeal in the action, and (where necessary) instituting other legal actions; |
| h. | het aangaan van zulke overeenkomsten als noodzakelijk en/of nuttig is voor de uitvoering van een of meer Vaststellings-overeenkomsten en/of een uitspraak die een of meer Vaststellingsovereenkomsten verbindend verklaart; | h. entering into such agreements as are necessary and/or useful for the performance of one or more Settlement Agreements and/or the carrying out of an order declaring one or more Settlement Agreements binding; |
| i. | het innen van vorderingen al dan niet krachtens volmacht of last van Investeerders; | i. collecting debts, whether or not by virtue of a power of attorney from or on the instructions of Investors; |
| j. | het voeren en onderhouden van mediacontacten, en | j. establishing and maintaining contacts with the media, and |
| k. | het verrichten van al | k. performing any acts |

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

relating or potentially
conducive to the
foregoing, all in the
broadest sense of the
word.

3.3. De Stichting beoogt niet het
maken van winst.

3.3. The Foundation is a not-for-profit
organization.

Vermogen.

Financial resources.

Artikel 4.

Article 4.

Het vermogen van de Stichting wordt
gevormd door:

The financial resources of the Foundation
consist of:

- a. inkomsten uit activiteiten van de
Stichting;
- b. bijdragen van de Deelnemers;
- c. subsidies en giften;
- d. hetgeen wordt verkregen door
erfstellingen en legaten, met dien
verstande dat erfstellingen niet
anders kunnen worden aanvaard
dan onder het voorrecht van
boedelbeschrijving;
- e. andere baten.

- a. income from activities undertaken
by the Foundation;
- b. contributions received from the
Participants;
- c. subsidies, grants and gifts;
- d. assets inherited or received as a
bequest or legacy, with the
proviso that the Foundation may
accept inheritances only
conditionally (under benefit of
inventory);
- e. any other income.

Bestuur: samenstelling, benoeming en
defungeren.

Board: membership, appointment and
termination of office.

Artikel 5.

Article 5.

5.1. De Stichting heeft een bestuur,
bestaande uit een door de raad
van toezicht vast te stellen aantal
van een of meer natuurlijke
personen. Een niet-voltallig
bestuur behoudt zijn
bevoegdheden. In ontstane
vacatures wordt zo spoedig
mogelijk voorzien.

5.1. The Foundation has a Board
consisting of such a number of
natural persons as the
Supervisory Board shall
determine, subject to a minimum
of one. If the Board is incomplete,
it shall nonetheless keep its
powers. Vacancies shall be filled
as soon as possible after they
occur.

- | | |
|---|---|
| 5.2. Het bestuur is zodanig samengesteld dat het beschikt over de specifieke deskundigheid die noodzakelijk is voor het instellen van rechtsvorderingen en/of Claims, met dien verstande dat minimaal één bestuurder beschikt over de specifieke ervaring en juridische expertise die noodzakelijk is voor een adequate behartiging van belangen van Investeerders en het voeren van procedures op grond van de Wet Collectieve Afwikkeling Massaschade (WCAM). | 5.2. The membership of the Board shall be such that it has the specific expertise necessary for instituting legal actions and/or filing Claims, with the proviso that at least one member of the Board has the specific experience and legal expertise necessary for the proper promotion and protection of the interests of Investors and for litigating under the Dutch Class Action (Financial Settlement) Act (WCAM). |
| 5.3. De bestuurders worden, met inachtneming van het bepaalde in artikel 5.2, benoemd door de raad van toezicht, met dien verstande dat niet tot bestuurder kunnen worden benoemd:

a. een persoon die in dienst is (geweest) bij een Petrobras Entiteit, of anderszins werkzaamheden (heeft) verricht voor een Petrobras Entiteit, waarvoor hij enige vorm van beloning heeft ontvangen, een en ander ongeacht de grondslag op basis waarvan hij deze werkzaamheden (heeft) verricht;

b. een persoon die een (in)direct financieel belang | 5.3. The Board members shall be appointed by the Supervisory Board subject to the provisions of Article 5.2, with the proviso that the following shall not be eligible for appointment to the Board:

a. a person who is (or has been) employed by a Petrobras Entity or who otherwise performs (or has performed) work for a Petrobras Entity in return for any form of remuneration, regardless of the basis on which he performs (or has performed) the work in question;

b. a person who has (or has had) a direct or indirect |

- heeft (gehad) in/bij een Petrobras Entiteit, anders dan door een participatie in beleggingsfonds met een portefeuille-samenstelling waarop men geen invloed heeft (*mutual fund of blind trust*);
- c. de echtgeno(o)t(e), geregistreerd partner en/of bloed- en aanverwant tot en met de eerste graad van:
- i. een van de bestuurders;
 - ii. een van de leden van de raad van toezicht, en
 - iii. een van de in artikel 5.3 onder a en/of b bedoelde personen.
- c. the spouse, registered partner and/or relatives by blood or marriage up to the first degree of:
- i. any of the Board members;
 - ii. any of the Supervisory Board members, and
 - iii. any of the persons referred to in clauses (a.) and/or (b.) of Article 5.3.

Onder echtgenoot wordt voor de toepassing van dit artikel 5.3 ook verstaan de ongehuwde persoon waarmee de persoon als bedoeld onder c, onder i, onder ii of onder iii, een notarieel samenlevingscontract is aangegaan, dan wel, met wie hij staat ingeschreven op hetzelfde woonadres in de gemeentelijke basisadministratie persoonsgegevens of een daaraan gelijk te stellen buitenlands register.

For the purposes of this Article 5.3, the term 'spouse' also includes a person with whom a person as referred to in clause (c.) (i), (c.) (ii) or (c.) (iii) has entered into a notarial cohabitation agreement or with whom such person is listed in the Municipal Personal Records Database, or an equivalent foreign register, as residing at the same address.

- | | |
|---|---|
| 5.4. Het bestuur wijst uit zijn midden een voorzitter, een secretaris en een penningmeester aan, dan wel in de plaats van de beide laatsten een secretaris-penningmeester. | 5.4. The Board shall appoint a president, a secretary and a treasurer from its number. The positions of secretary and treasurer may also be held by one person. |
| 5.5. Bestuurders worden benoemd voor de tijd van ten hoogste vier jaren en treden af volgens een door het bestuur vast te stellen rooster van aftreden; een volgens het rooster aftredende bestuurder is onmiddellijk en onbeperkt herbenoembaar. | 5.5. Board members shall be appointed for a maximum term of four years and shall retire in accordance with a retirement schedule prepared by the Board. A Board member retiring in accordance with the schedule shall be eligible for immediate reappointment without limitation. |
| 5.6. Indien een bestuurder is gedefungeerd, kan deze persoon niet (opnieuw) tot bestuurder worden benoemd, uitgezonderd een herbenoeming als bedoeld in artikel 5.5. | 5.6. A person who has retired from office as a Board member may not be appointed or reappointed as a Board member, with the exception of a reappointment as referred to in Article 5.5. |
| 5.7. Een bestuurder kan door de raad van toezicht worden geschorst of ontslagen. Een schorsing die niet binnen drie maanden wordt gevolgd door een besluit tot ontslag, eindigt door het verloop van die termijn. | 5.7. The Supervisory Board may suspend or remove a Board member from office. If a Board member is suspended and no resolution is passed on his removal from office within three months, the suspension shall end on expiry of that period. |
| 5.8. Een bestuurder defungeert:

a. door zijn overlijden;
b. doordat hij niet langer voldoet aan het bepaalde in artikel 5.3;
c. doordat hij failliet wordt verklaard, surseance van | 5.8. A Board member shall cease to hold office:

a. if he dies;
b. if he no longer meets the provisions set out in Article 5.3;
c. if he is declared bankrupt, applies for court |

- | | | |
|------|---|---|
| | betaling aanvraagt of verzoekt om toepassing van de schuldsaneringsregeling als bedoeld in de Faillissementswet, dan wel een daaraan gelijk te stellen wettelijke regeling naar buitenlands recht die op de betreffende bestuurder van toepassing is; | protection from creditors (moratorium) or applies for a debt payment programme under the statutory debt arrangement scheme as defined in the Dutch Bankruptcy and Insolvency Act (<i>Faillissementswet</i>), or an equivalent scheme under foreign law which is applicable to the Board member in question; |
| d. | door zijn ondercuratelestelling of doordat hij anderszins het vrije beheer over zijn vermogen verliest; | d. if he is placed under guardianship or otherwise loses the right to freely dispose of his assets; |
| e. | door zijn vrijwillig aftreden, al dan niet volgens het in artikel 5.5 bedoelde rooster; | e. if he steps down, either in accordance with the schedule referred to in Article 5.5 or otherwise; |
| f. | door het aanvaarden van een benoeming tot lid van de raad van toezicht; | f. if he accepts an appointment as member of the Supervisory Board; |
| g. | door zijn ontslag, verleend door de rechtbank in de gevallen in de wet voorzien. | g. if he is removed from office by the court in the cases determined by law. |
| 5.9. | Een besluit tot schorsing dan wel ontslag als in artikel 5.7 bedoeld, behoeft ten minste twee derden van de uitgebrachte stemmen in een vergadering van de raad van toezicht waarin ten minste twee derden van de leden van de raad | 5.9. A resolution on the suspension or removal from office of a Board member as referred to in Article 5.7 shall require a majority of at least two thirds of the votes cast at a Supervisory Board meeting at which at least two thirds of the |

van toezicht aanwezig of vertegenwoordigd is. Is in een vergadering van de raad van toezicht niet ten minste twee derden van de leden van de raad van toezicht aanwezig of vertegenwoordigd, dan wordt een tweede vergadering bijeengeroepen, te houden niet eerder dan twee en niet later dan vier weken na de eerste vergadering, in welke tweede vergadering rechtsgeldig omtrent deze schorsing dan wel dit ontslag kan worden besloten met een meerderheid van ten minste twee derden van de uitgebrachte stemmen, mits in deze vergadering ten minste de helft van de leden van de raad van toezicht aanwezig of vertegenwoordigd is. Bij de oproeping tot de tweede vergadering moet worden vermeld dat en waarom een besluit tot deze schorsing dan wel dit ontslag kan worden genomen in een vergadering waarin slechts de helft van de leden van de raad van toezicht aanwezig of vertegenwoordigd behoeft te zijn.

5.10. In geval van ontstentenis of belet van een of meer bestuurders, berust het bestuur tijdelijk bij de overblijvende bestuurders. In geval van ontstentenis of belet van alle bestuurders of de enig

Supervisory Board members are present or represented. If fewer than two thirds of the Supervisory Board members are present or represented at a Supervisory Board meeting, a second meeting shall be convened, to be held no earlier than two and no later than four weeks after the first meeting, at which second meeting a valid resolution may be passed on such suspension or removal from office by a majority of at least two thirds of the votes cast, on condition that at least fifty per cent of the Supervisory Board members are present or represented at that meeting. The notice of the second meeting shall state that and why a resolution may be passed on such suspension or removal from office at a meeting at which only fifty per cent of the Supervisory Board members need be present or represented.

5.10. If one or more Board members are absent or unable to act, the remaining Board members shall temporarily be charged with the management. If all the Board members or the only Board

bestuurder, berust het bestuur tijdelijk bij een of meer door de raad van toezicht aan te wijzen personen.

member is/are absent or unable to act, one or more persons appointed for that purpose by the Supervisory Board shall temporarily be charged with the management.

Bestuur: taak en bevoegdheden.

Artikel 6.

- 6.1. Het bestuur is belast met het besturen van de Stichting.
- 6.2. Tenzij deze statuten anders bepalen, is het bestuur bevoegd tot alles te besluiten, met name om:
 - a. gerechtelijke procedures in te stellen;
 - b. juridische bijstand in te schakelen, een externe accountant aan te stellen om de boeken te controleren alsmede om die deskundigheid in te schakelen die het bestuur redelijkerwijs noodzakelijk acht om zich van zijn taak overeenkomstig deze statuten te kwijten;
 - c. bestuurdersaansprakelijkheidsverzekeringen af te sluiten;
 - d. Vaststellingsovereenkomsten aan te gaan;
 - e. een verzoek in te dienen krachtens de Wet Collectieve Afwikkeling Massaschade (WCAM) bij het Gerechtshof om een of

Board: duties and powers.

Article 6.

- 6.1. The Board is charged with the management of the Foundation.
- 6.2. Unless this Constitution provides otherwise, the Board shall be entitled to pass any resolutions, in particular resolutions:
 - a. to institute legal proceedings;
 - b. to seek legal assistance, to appoint an external auditor to audit the books, and to engage such experts as the Board reasonably considers necessary to perform its duties under this Constitution;
 - c. to take out directors' and officers' liability insurance;
 - d. to enter into Settlement Agreements;
 - e. to file an application under the Dutch Class Action (Financial Settlement) Act (WCAM) with the Court of Appeal for an order

- | | |
|---|---|
| <p>meer Vaststellings-
overeenkomsten
verbindend te verklaren
en om alle handelingen te
verrichten in het kader
van dit verzoek; en</p> <p>f. het selecteren en
aanstellen van een claims-
administrator die zal
handelen namens de
Stichting, echter slechts
nadat de andere Partijen
de voorgestelde
overeenkomst tussen de
Stichting en de claims-
administrator hebben
goedgekeurd.</p> <p>6.3. Het bestuur behoeft de
voorafgaande schriftelijke
goedkeuring van de raad van
toezicht alvorens het bestuur:</p> <p>a. een besluit neemt als
bedoeld in artikel 6.2
onder a tot en met f,
artikel 7.2 en 27.1;</p> <p>b. een besluit neemt tot het
voeren en/of afbreken van
onderhandelingen in het
kader van het statutaire
doel.</p> <p>De raad van toezicht is bevoegd
andere dan de in dit artikel 6.3
genoemde besluiten van het
bestuur aan zijn voorafgaande
schriftelijke goedkeuring te
onderwerpen. Die besluiten
dienen duidelijk te worden</p> | <p>declaring one or more
Settlement Agreements
binding, and to perform all
acts with respect to such
application; and</p> <p>f. to select and appoint a
claims administrator to act
on behalf of the
Foundation, subject to the
prior approval by the
other Parties of the
proposed agreement
between the Foundation
and the claims
administrator.</p> <p>6.3. The Board shall require the prior
written approval of the
Supervisory Board for:</p> <p>a. a resolution as referred to
in Article 6.2 clauses (a.)
to (f.), Article 7.2 and
Article 27.1;</p> <p>b. a resolution to conduct
and/or break off
negotiations in the context
of the objects under the
Constitution.</p> <p>The Supervisory Board may also
subject resolutions of the Board
other than those referred to in
Article 6.3 to its prior written
approval. Such resolutions must
be clearly specified and notified in
writing to the Board.</p> |
|---|---|

omschreven en schriftelijk aan het bestuur te worden meegedeeld.

- 6.4. Het bestuur is niet bevoegd te besluiten tot het aangaan van overeenkomsten tot verkrijging, vervreemding en bezwaring van registergoederen, en tot het aangaan van overeenkomsten waarbij de Stichting zich als borg of hoofdelijk medeschuldenaar verbindt, zich voor een derde sterk maakt of zich tot zekerheidstelling voor een schuld van een ander verbindt.
- 6.5. Bij het uitvoeren van hun taken laten het bestuur en iedere bestuurder zich leiden door de belangen van de Investeerders.
- 6.6. Bestuurders kunnen voor de door hen voor de Stichting verrichte werkzaamheden een beloning ontvangen, welke door de raad van toezicht wordt vastgesteld en op nihil kan worden gesteld ingeval de middelen van de Stichting daartoe noodzakelijk zijn.
- 6.7. Een natuurlijke persoon noch een rechtspersoon kan over het vermogen van de Stichting beschikken als ware het zijn eigen vermogen.

Naleving van de Claimcode.

Artikel 7.

- 7.1. Het bestuur draagt zorg voor de naleving van de Claimcode. Een besluit van het bestuur tot afwijking van de Claimcode,

6.4. The Board shall not be entitled to pass resolutions to enter into agreements for the acquisition, disposal and encumbrance of property subject to compulsory registration, and to enter into agreements by which the Foundation binds itself as surety, guarantor or joint and several debtor, warrants performance by a third party or provides security for a debt of another party.

6.5. In the performance of their duties, the Board and each of the Board members shall be guided by the interests of the Investors.

6.6. Board members may be remunerated for the services they perform for the Foundation. Such remuneration shall be determined by the Supervisory Board and may be set at nil if this is necessary in view of the financial position of the Foundation.

6.7. Neither natural person nor a legal entity may not dispose of the Foundation's financial resources as if they were their own financial resources.

Compliance with the Claims Code.

Article 7.

- 7.1. The Board shall ensure compliance with the Claims Code. A resolution of the Board to depart from the Claims Code shall

behoeft de voorafgaande schriftelijke goedkeuring van de raad van toezicht.

- 7.2. Het bestuur stelt jaarlijks – na schriftelijke goedkeuring door de raad van toezicht – een governance-document vast als bedoeld in Uitwerking 1 bij Principe I van de Claimcode.
- 7.3. Het governance-document als bedoeld in artikel 7.2 wordt na vaststelling op de website van de Stichting geplaatst.

Bestuur: bijeenroeping van de vergaderingen.

Artikel 8.

- 8.1. Vergaderingen van het bestuur worden gehouden zo dikwijls de voorzitter dan wel de andere twee bestuurders gezamenlijk een vergadering bijeenroepen, doch ten minste tweemaal per jaar.
- 8.2. De bijeenroeping van de vergaderingen van het bestuur geschiedt schriftelijk door de in artikel 8.1 bedoelde persoon of personen, dan wel namens deze door de secretaris op een termijn van ten minste zeven dagen, onder opgave van de te behandelen onderwerpen. Een bestuurder kan worden opgeroepen door een langs elektronische weg toegezonden en reproduceerbaar bericht aan het adres dat door hem voor dit doel

be subject to the prior written approval of the Supervisory Board.

- 7.2. Each year the Board shall adopt a governance document as referred to in Elaboration 1 of Principle I of the Claims Code, subject to the written approval of the Supervisory Board.
- 7.3. The governance document referred to in Article 7.2 shall be published on the website of the Foundation after it has been adopted.

Board: convening of meetings.

Article 8.

- 8.1. Board meetings shall be held whenever the president or the other two Board members jointly convene a meeting, subject to a minimum of two meetings per year.
- 8.2. Board meetings shall be convened by the person or persons referred to in Article 8.1, or by the secretary on their behalf, subject to at least seven days' prior written notice. The notice of a meeting shall specify the business to be considered. Notices of meeting may be sent by electronic communication, in the form of a message that is capable of being reproduced, to the Board members' addresses notified by them for that purpose (for

- bekend is gemaakt (bijvoorbeeld: per e-mail).
- 8.3. De vergaderingen van het bestuur worden gehouden in Nederland dan wel enig ander land, te bepalen door degene die de vergadering bijeenriep dan wel deed bijeenroepen.
- 8.4. Indien is gehandeld in strijd met het in artikel 8.2 en/of 8.3 bepaalde, kan het bestuur niettemin rechtsgeldige besluiten nemen in het geval de vergadering voltallig is en geen van de bestuurders zich alsdan tegen besluitvorming verzet, of – wanneer de vergadering niet voltallig is – indien de ter vergadering afwezige bestuurders vóór het tijdstip van de vergadering schriftelijk hebben verklaard zich niet tegen de besluitvorming te verzetten. In het laatste geval is het bepaalde in artikel 11.4, eerste volzin, onverminderd van toepassing. Aan de eis van schriftelijkheid van de verklaring wordt voldaan indien de verklaring elektronisch is vastgelegd.
- instance: by email).
- 8.3. The meetings of the Board shall be held in the Netherlands or in any other country, as determined by the person convening the meeting or arranging for the meeting to be convened.
- 8.4. If the provisions of Article 8.2 and/or Article 8.3 have not been complied with, the Board may nevertheless pass valid resolutions provided that all the Board members are in attendance at the meeting and none of the Board members objects to the passing of resolutions in that case, or – if not all the Board members are in attendance at the meeting – if the Board members not attending the meeting declare in writing before the start of the meeting that they do not object to the passing of resolutions. In the latter case the provision in the first sentence of Article 11.4 shall apply in full. A declaration made electronically shall be equivalent to a declaration made in writing.

Bestuur: toegang tot de vergaderingen.

Artikel 9.

- 9.1. Toegang tot de vergaderingen van het bestuur hebben de bestuurders en degenen die daartoe door de voorzitter dan wel door de andere twee bestuurders

Board: admission to meetings.

Article 9.

- 9.1. The meetings of the Board may be attended by the Board members and by anyone invited for that purpose by the president or by the other two Board members

- gezamenlijk zijn uitgenodigd.
- 9.2. Een bestuurder is bevoegd zich ter vergadering te doen vertegenwoordigen door een medebestuurder. De volmacht hiertoe dient schriftelijk te zijn verleend. Aan de eis van schriftelijkheid van de volmacht wordt voldaan indien de volmacht elektronisch is vastgelegd. De volmacht tot vertegenwoordiging werkt niet privaatief. Een bestuurder kan slechts één medebestuurder ter vergadering vertegenwoordigen.
- 9.3. Een bestuurder is bevoegd door middel van een elektronisch communicatiemiddel – daaronder begrepen doch niet beperkt tot een (beeld)telefoon – aan een vergadering deel te nemen, mits deze bestuurder via het elektronisch communicatiemiddel kan worden geïdentificeerd, rechtstreeks kan kennisnemen van de verhandelingen ter vergadering en kan deelnemen aan de beraadslaging en stemming. De bestuurder wordt alsdan geacht in deze vergadering aanwezig te zijn.
- jointly.
- 9.2. A Board member may arrange to be represented at a meeting by a fellow Board member. The proxy in question must be granted in writing. A proxy granted electronically shall be equivalent to a written proxy. The proxy shall not deprive the principal of the right to attend the meeting and to vote in person at the meeting. A Board member may represent only one other Board member at a meeting.
- 9.3. A Board member may participate in a meeting by using an electronic means of communication – including, without limitation, by telephone or video conferencing – on condition that the electronic means of communication allows the identity of such Board member to be established and enables him to follow the proceedings at the meeting in real time and to participate in the deliberations and voting. The Board member shall then be deemed to be present at such meeting.

Bestuur: leiding van de vergaderingen.

Artikel 10.

De voorzitter van het bestuur leidt de vergaderingen van het bestuur. Bij zijn afwezigheid voorziet de vergadering zelf in haar leiding. Tot dat ogenblik wordt het

Board: chairing of meetings.

Article 10.

The president of the Board shall chair the Board meetings. In his absence the meeting shall appoint someone else to chair the meeting. Until then, the longest-

voorzitterschap waargenomen door de ter vergadering aanwezige bestuurder die het langst als zodanig fungeert.

Bestuur: besluitvorming in vergadering.

Artikel 11.

- 11.1. De voorzitter van de vergadering bepaalt de wijze waarop de stemmingen in de vergadering worden gehouden, met dien verstande dat op verzoek van een bestuurder stemmingen over personen schriftelijk geschieden.
- 11.2. Voor zover in deze statuten geen grotere meerderheid is voorgeschreven, worden alle besluiten van het bestuur genomen met volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen.
- 11.3. Iedere bestuurder is bevoegd tot het uitbrengen van één stem. Blanco stemmen worden geacht niet te zijn uitgebracht. Bij staking van stemmen is het voorstel verworpen.
- 11.4. Voor de besluitvorming van het bestuur geldt dat:
 - a. indien in het bestuur vacatures bestaan, het bestuur slechts geldige besluiten kan nemen in een vergadering waarin alle bestuurders aanwezig of vertegenwoordigd zijn;
 - b. indien het bestuur voltallig is, het bestuur slechts geldige besluiten kan

servicing Board member present at the meeting shall chair the meeting.

Board: decision-making at meetings.

Article 11.

- 11.1. The person chairing the meeting shall decide the method of voting at meetings, provided that votes on matters concerning persons shall be taken by ballot if so requested by one of the Board members.
- 11.2. Unless this Constitution prescribes a larger majority, all Board resolutions shall be passed by an absolute majority of the votes cast.
- 11.3. Each Board member has one vote. Blank votes shall be treated as abstentions. If the votes are equally divided, the motion is defeated.
- 11.4. The following provisions apply to the decision-making by the Board:
 - a. if there are any vacancies on the Board, the Board may pass valid resolutions only at a meeting at which all the Board members are present or represented;
 - b. if the Board is complete, the Board may pass valid resolutions only at a

nemen in een vergadering
waarin ten minste de helft
van de bestuurders
aanwezig of
vertegenwoordigd is,

tenzij deze statuten anders
bepalen.

Is in een vergadering minder dan
de helft van de bestuurders
aanwezig of vertegenwoordigd,
dan wordt een tweede
vergadering bijeengeroepen, te
houden niet eerder dan twee en
niet later dan vier weken na de
eerste vergadering, in welke
tweede vergadering ongeacht het
aantal aanwezige of
vertegenwoordigde bestuurders
rechtsgeldig kan worden besloten
omtrent de onderwerpen welke in
de eerste vergadering op de
agenda waren geplaatst doch
waarover in die vergadering bij
ontbreken van het quorum niet
kon worden besloten. Bij de
oproeping tot de tweede
vergadering moet worden vermeld
dat en waarom een besluit kan
worden genomen onafhankelijk
van het aantal ter vergadering
aanwezige of vertegenwoordigde
bestuurders.

11.5. Het door de voorzitter van de
vergadering ter vergadering
uitgesproken oordeel omtrent de
uitslag van een stemming is
beslissend. Hetzelfde geldt voor

meeting at which at least
fifty per cent of the Board
members are present or
represented,

except as otherwise provided in
this Constitution.

If fewer than fifty per cent of the
Board members are present or
represented at a meeting, a
second meeting shall be
convened, to be held no earlier
than two and no later than four
weeks after the first meeting, at
which second meeting a valid
resolution may be passed,
regardless of the number of Board
members present or represented,
on the items that were included
on the agenda for the first
meeting but in respect of which no
resolution could be passed at that
meeting because it was inquorate.
The notice of the second meeting
shall state that and why a
resolution may be passed
regardless of the number of Board
members present or represented
at the meeting.

11.5. The opinion expressed at a
meeting by the chair of the
meeting regarding the result of a
vote shall be decisive. The same
shall apply to the content of a

de inhoud van een genomen besluit, voor zover werd gestemd over een niet schriftelijk vastgelegd voorstel. Wordt onmiddellijk na het uitspreken van het oordeel van de voorzitter de juistheid daarvan betwist, dan vindt een nieuwe stemming plaats, indien de meerderheid van de vergadering of, indien de oorspronkelijke stemming niet hoofdelijk of schriftelijk geschiedde, een stemgerechtigde aanwezige dit verlangt. Door deze nieuwe stemming vervallen de rechtsgevolgen van de oorspronkelijke stemming.

Bestuur: besluitvorming buiten vergadering.

Artikel 12.

Alle besluiten van het bestuur kunnen ook op andere wijze dan in vergadering worden genomen, mits alle bestuurders in de gelegenheid worden gesteld hun stem uit te brengen en zij allen schriftelijk hebben verklaard zich niet tegen deze wijze van besluitvorming te verzetten. Een besluit is alsdan genomen zodra de vereiste meerderheid van alle bestuurders zich schriftelijk vóór het voorstel heeft verklaard. Onder schriftelijk wordt mede verstaan een langs elektronische weg toegezonden en reproduceerbaar bericht. Van een buiten vergadering genomen besluit wordt door de secretaris van het bestuur een verslag opgemaakt, dat in de eerstvolgende vergadering wordt

resolution that has been passed, in so far as the motion voted on was not recorded in writing. If the correctness of the opinion of the chair is disputed immediately after it is expressed, a new vote shall be taken if the majority of the meeting or, if the original vote was not taken by roll call or by ballot, a person who is present and entitled to vote so desires. The legal consequences of the original vote shall become null and void as a result of such a new vote.

Board: written resolution procedure.

Article 12.

All Board resolutions may also be passed without holding a meeting (written resolution procedure), provided that all the Board members are given an opportunity to cast their vote and that they have all declared in writing that they do not object to this method of passing resolutions. In that case a resolution has been passed if the required majority of all the Board members have declared in writing that they support the motion in question. The term 'in writing' shall be construed to include any message sent by electronic means that is capable of being reproduced. The secretary of the Board shall make a record of a resolution passed without holding a meeting, which record

vastgesteld en ten blijke daarvan door de voorzitter en de notulist van die vergadering wordt ondertekend. Het aldus vastgestelde verslag wordt tezamen met de stukken als bedoeld in de eerste zin van dit artikel 12 bij de notulen van de vergaderingen van het bestuur gevoegd.

Bestuur: tegenstrijdig belang.

Artikel 13.

- 13.1. Een bestuurder neemt niet deel aan de beraadslaging en onthoudt zich van stemming over een bestuursbesluit indien hij bij het onderwerp van het bestuursbesluit een direct of indirect belang heeft dat tegenstrijdig is met het belang van de Stichting. De bestuurder heeft wel het recht de desbetreffende vergadering van het bestuur bij te wonen, met dien verstande dat hij niet wordt meegerekend bij de bepaling van het aantal aanwezige of vertegenwoordigde bestuurders met betrekking tot het desbetreffende bestuursbesluit.
- 13.2. Wanneer op grond van het bepaalde in de eerste volzin van artikel 13.1 geen enkele bestuurder aan de besluitvorming kan deelnemen, wordt het besluit genomen door de raad van toezicht.

Bestuur: notulen van de vergaderingen.

Artikel 14.

shall be confirmed at the next meeting and be signed as a true and accurate record by the chair and the minuter of that meeting. The record thus confirmed shall be kept with the minutes of the meetings of the Board, along with the documents referred to in the first sentence of this Article 12.

Board: conflicting interests.

Article 13.

- 13.1. A Board member shall not take part in the deliberations and shall abstain from voting on any Board resolution in respect of a matter in which he has a direct or indirect interest which conflicts with the interests of the Foundation. The Board member does have the right to attend the Board meeting in question, but his presence shall be disregarded for the purpose of determining the number of Board members present or represented with respect to the Board resolution in question.
- 13.2. If none of the Board members can take part in the decision-making as a consequence of the provision in the first sentence of Article 13.1, the resolution shall be passed by the Supervisory Board.

Board: minutes of meetings.

Article 14.

Van het verhandelde in de vergaderingen van het bestuur worden door de secretaris of door de daartoe door de voorzitter van de vergadering aangewezen persoon notulen opgesteld. De notulen worden vastgesteld in dezelfde of in de eerstvolgende vergadering en worden ten blijke daarvan door de voorzitter en de notulist van die vergadering ondertekend. De notulen en de in artikel 12 bedoelde stukken worden aan iedere bestuurder toegezonden.

Bestuur: vertegenwoordiging.

Artikel 15.

- 15.1. Het bestuur vertegenwoordigt de Stichting.
- 15.2. De bevoegdheid tot vertegenwoordiging komt mede toe aan twee bestuurders gezamenlijk.
- 15.3. Het bestuur kan besluiten tot het verlenen van volmacht aan een of meer bestuurders, alsook aan derden, om de Stichting binnen de grenzen van die volmacht te vertegenwoordigen.

Raad van toezicht.

Artikel 16.

- 16.1. De Stichting heeft een raad van toezicht indien deze wordt ingesteld door een daartoe strekkend besluit van het bestuur en een of meer leden van de raad van toezicht worden ingeschreven bij het handelsregister. Het besluit tot instelling van de raad van

The proceedings at Board meetings shall be recorded in minutes kept by the secretary or by another person designated for that purpose by the person chairing the meeting. The minutes shall be confirmed at the meeting in question or at the next meeting, and shall subsequently be signed as a true and accurate record by the chair and the minuter of that meeting. The minutes and the documents referred to in Article 12 shall be sent to each of the Board members.

Board: representation.

Article 15.

- 15.1. The Board shall represent the Foundation.
- 15.2. The authority to represent the Foundation is also vested in two Board members acting jointly.
- 15.3. The Board may decide to grant power of attorney to one or more Board members and to third parties to represent the Foundation within the terms of the power of attorney.

Supervisory Board.

Article 16.

- 16.1. The Foundation shall have a Supervisory Board if a Supervisory Board is established by a resolution of the Board and one or more members of the Supervisory Board are registered in the Trade Register. At least one Supervisory Board member shall

toezicht houdt mede de benoeming van ten minste één lid van de raad van toezicht in, bij welke benoeming het bepaalde in artikel 17.2 en 17.3 in acht wordt genomen.

Indien het bepaalde in dit artikel 16.1 heeft plaatsgevonden, zal het bepaalde in artikel 17 en volgende toepassing vinden.

16.2. Zolang geen raad van toezicht krachtens het bepaalde in artikel 16.1 is ingesteld, geldt het volgende:

- a. de in deze statuten aan de raad van toezicht toegekende rechten respectievelijk verplichtingen komen zoveel mogelijk toe aan het bestuur;
- b. ten aanzien van het ontslag van een bestuurder door het bestuur op grond van artikel 5.7 juncto 16.2 onder a: de bestuurder van wie het ontslag aan de orde is, heeft het recht de desbetreffende vergadering(en) van het bestuur bij te wonen en aldaar het woord te voeren. Hij wordt niet meegerekend bij de bepaling van het aantal

be appointed by the resolution to establish a Supervisory Board, subject to the provisions of Articles 17.2 and 17.3.

If the provisions of this Article 16.1 have been implemented, the provisions of Article 17 et seq. shall apply.

16.2. As long as no Supervisory Board has been established in accordance with the provisions of Article 16.1, the following shall apply:

- a. the rights vested in and the obligations imposed on the Supervisory Board by this Constitution shall be vested in and imposed on the Board as far as possible;
- b. with respect to the removal from office of a Board member by the Board pursuant to Article 5.7 in conjunction with Article 16.2(a): the Board member whose removal from office is under consideration shall have the right to attend and address the Board meeting or meetings in question. His presence shall be disregarded for the purpose of

- aanwezige of vertegenwoordigde bestuurders en heeft bovendien niet het recht zijn stem uit te brengen ter zake van zijn geagendeerde ontslag. De vorige volzin vindt evenwel geen toepassing indien het bestuur op dat moment slechts uit twee bestuurders bestaat;
- c. in afwijking van het bepaalde in artikel 13.2: wanneer op grond van het bepaalde in de eerste volzin van artikel 13.1 geen enkele bestuurder aan de besluitvorming kan deelnemen, neemt dan wel nemen degene(n) met het belang alsnog deel aan de beraadslaging en de stemming. In dat geval wordt een uittreksel van de notulen als bedoeld in artikel 14 onderscheidenlijk het verslag als bedoeld in artikel 12, waarin melding is gemaakt van het belang, gevoegd bij de staat van baten en lasten over het boekjaar waarin het besluit is genomen.
- determining the number of Board members present or represented and he shall not be entitled to vote on any motions relating to his proposed removal from office. The previous sentence shall not apply, however, if the Board consists of only two members at that time;
- c. in derogation of the provisions of Article 13.2: if none of the Board members can take part in the decision-making as a consequence of the provision in the first sentence of Article 13.1, the Board member or members whose interests conflict with those of the Foundation may nevertheless take part in the deliberations and the vote. In that case an extract from the minutes referred to in Article 14 or, as the case may be, the record referred to in Article 12, specifying the conflicting interest in question, shall be added to the statement of income and expenditure for the financial year in

which the resolution is passed.

Raad van toezicht: samenstelling, benoeming en defungeren.

Artikel 17.

17.1. Het toezicht op het beleid van het bestuur en op de algemene gang van zaken in de Stichting is opgedragen aan een raad van toezicht, mits ingesteld op grond van het bepaalde in artikel 16.1.

17.2. De raad van toezicht bestaat uit een door de raad van toezicht vast te stellen aantal van ten minste een en ten hoogste vijf natuurlijke personen. Een niet-voltallige raad van toezicht behoudt zijn bevoegdheden. In ontstane vacatures wordt zo spoedig mogelijk voorzien.

17.3. De raad van toezicht is zodanig samengesteld dat:

- a. minimaal één lid van de raad van toezicht beschikt over de specifieke ervaring en juridische expertise die noodzakelijk is voor een adequate behartiging van belangen van Investeerders en het voeren van procedures op grond van de Wet Collectieve Afwikkeling Massaschade (WCAM);

Supervisory Board: membership, appointment and termination of office.

Article 17.

17.1. The supervision of the policies of the Board and the day-to-day running of the Foundation is entrusted to a Supervisory Board, if a Supervisory Board has been established in accordance with the provisions of Article 16.1.

17.2. The Supervisory Board shall consist of no fewer than one and no more than five natural persons, as determined by the Supervisory Board. If the Supervisory Board is incomplete, it shall nonetheless keep its powers. Vacancies shall be filled as soon as possible after they occur.

17.3. The membership of the Supervisory Board shall be such that:

- a. at least one Supervisory Board member has the specific experience and legal expertise necessary for the proper promotion and protection of the interests of Investors and for litigating under the Dutch Class Action (Financial Settlement) Act (*Wet Collectieve Afwikkeling Massaschade*)

- | | |
|--|---|
| <p>b. minimaal één lid van de raad van toezicht beschikt over de specifieke financiële expertise die noodzakelijk is voor een adequate advisering over, en adequaat toezicht op, het door het bestuur gevoerde financieel beleid en beheer, waaronder begrepen de door het bestuur opgestelde begroting en jaarstukken.</p> | <p>or <i>WCAM</i>).</p> |
| <p>17.4. De leden van de raad van toezicht worden benoemd door de raad van toezicht, met dien verstande dat niet tot lid van de raad van toezicht kunnen worden benoemd:</p> <p>a. een persoon die in dienst is (geweest) bij een Petrobras Entiteit, of anderszins werkzaamheden (heeft) verricht voor een Petrobras Entiteit, waarvoor hij enige vorm van beloning heeft ontvangen, een en ander ongeacht de grondslag op basis waarvan hij deze werkzaamheden (heeft) verricht;</p> <p>b. een persoon die een (in)direct financieel belang heeft (gehad) in/bij een</p> | <p>b. at least one Supervisory Board member has the specific financial expertise necessary for giving adequate advice on and carrying out adequate supervision of the financial policies and strategies pursued by the Board, including the budget and financial statements prepared by the Board.</p> <p>17.4. The Supervisory Board members shall be appointed by the Supervisory Board, with the proviso that the following shall not be eligible for appointment to the Supervisory Board:</p> <p>a. a person who is (or has been) employed by a Petrobras Entity or who otherwise performs (or has performed) work for a Petrobras Entity in return for any form of remuneration, regardless of the basis on which he performs (or has performed) the work in question;</p> <p>b. a person who has (or has had) a direct or indirect financial interest in a</p> |

- | | |
|---|--|
| <p>Petrobras Entiteit, anders dan door een participatie in beleggingsfondsen met een portefeuillesamenstelling waarop men geen invloed heeft (<i>mutual fund of blind trust</i>);</p> <p>c. de echtgeno(o)t(e), geregistreerd partner en/of bloed- en aanverwant tot en met de eerste graad van:</p> <ul style="list-style-type: none">i. een van de bestuurders;ii. een van de leden van de raad van toezicht, eniii. een van de artikel 17.4 onder a en/of b bedoelde personen. | <p>Petrobras Entity other than by participating in a mutual fund or blind trust;</p> <p>c. the spouse, registered partner and/or relatives by blood or marriage up to the first degree of:</p> <ul style="list-style-type: none">i. any of the Board members;ii. any of the Supervisory Board members, andiii. any of the persons referred to in clauses (a.) and/or (b.) of Article 17.4. |
|---|--|

Onder echtgenoot wordt voor de toepassing van dit artikel 17.4 ook verstaan de ongehuwde persoon waarmee de persoon als bedoeld onder c, onder i, ii of iii, een notarieel samenlevingscontract is aangegaan, dan wel, met wie hij staat ingeschreven op hetzelfde woonadres in de gemeentelijke basisadministratie persoonsgegevens of een daaraan gelijk te stellen buitenlands register.

For the purposes of this Article 17.4, the term 'spouse' also includes a person with whom a person as referred to in clause (c.) (i), (c.) (ii) or (c.) (iii) has entered into a notarial cohabitation agreement or with whom such person is listed in the Municipal Personal Records Database, or an equivalent foreign register, as residing at the same address.

- 17.5. De raad van toezicht wijst uit zijn 17.5. The Supervisory Board shall

- midden een voorzitter en een secretaris aan.
- 17.6. Leden van de raad van toezicht worden benoemd voor de tijd van ten hoogste vier jaren en treden af volgens een door de raad van toezicht vast te stellen rooster van aftreden; een volgens het rooster aftredend lid van de raad van toezicht is onmiddellijk doch eenmaal herbenoembaar.
- 17.7. Een lid van de raad van toezicht defungeert:
- a. door zijn overlijden;
 - b. doordat hij niet langer voldoet aan het bepaalde in artikel 17.4;
 - c. doordat hij failliet wordt verklaard, surseance van betaling aanvraagt of verzoekt om toepassing van de schuldsaneringsregeling als bedoeld in de Faillissementswet, dan wel een daaraan gelijk te stellen wettelijke regeling naar buitenlands recht die op het betreffende lid van de raad van toezicht van toepassing is;
 - d. door zijn ondercuratelestelling of
- appoint a president and a secretary from its number.
- 17.6. Supervisory Board members shall be appointed for a maximum term of four years and shall retire in accordance with a retirement schedule prepared by the Supervisory Board. A Supervisory Board member retiring in accordance with the schedule shall be eligible for immediate reappointment once only.
- 17.7. A Supervisory Board member shall cease to hold office:
- a. if he dies;
 - b. if he no longer meets the provisions set out in Article 17.4;
 - c. if he is declared bankrupt, applies for court protection from creditors (moratorium) or applies for a debt payment programme under the statutory debt arrangement scheme as defined in the Dutch Bankruptcy and Insolvency Act (*Faillissementswet*), or an equivalent scheme under foreign law which is applicable to the Supervisory Board member in question;
 - d. if he is placed under guardianship or otherwise

- | | |
|---|---|
| <p>indien hij anderszins het vrije beheer over zijn vermogen verliest;</p> <p>e. door zijn vrijwillig aftreden, al dan niet volgens het in artikel 17.6 bedoelde rooster;</p> <p>f. door het aanvaarden van een benoeming tot bestuurder;</p> <p>g. door zijn ontslag, verleend door de raad van toezicht.</p> <p>17.8. Het lid van de raad van toezicht van wie het ontslag als in artikel 17.7 onder g aan de orde is, heeft het recht de desbetreffende vergadering(en) van de raad van toezicht bij te wonen en aldaar het woord te voeren. Hij wordt niet meegerekend bij de bepaling van het aantal aanwezige of vertegenwoordigde leden van de raad van toezicht en heeft bovendien niet het recht zijn stem uit te brengen ter zake van zijn geagendeerde ontslag. De tweede volzin van dit artikel 17.8 vindt evenwel geen toepassing indien de raad van toezicht op dat moment slechts uit twee leden bestaat.</p> <p><u>Raad van toezicht: taak en bevoegdheden.</u></p> <p><u>Artikel 18.</u></p> <p>18.1. Het bestuur verschaft de raad van toezicht tijdig de voor de</p> | <p>loses the right to freely dispose of his assets;</p> <p>e. if he steps down, either in accordance with the schedule referred to in Article 17.6 or otherwise;</p> <p>f. if he accepts an appointment as Board member;</p> <p>g. if he is removed from office by the Supervisory Board.</p> <p>17.8. A Supervisory Board member whose removal from office as referred to in Article 17.7 (g.) is under consideration shall have the right to attend and address the Supervisory Board meeting or meetings in question. His presence shall be disregarded for the purpose of determining the number of Supervisory Board members present or represented and he shall not be entitled to vote on any motions relating to his proposed removal from office. The second sentence of this Article 17.8 shall not apply, however, if the Supervisory Board consists of only two members at that time.</p> <p><u>Supervisory Board: duties and powers.</u></p> <p><u>Article 18.</u></p> <p>18.1. The Board shall furnish the Supervisory Board in good time</p> |
|---|---|

uitoefening van diens taken en bevoegdheden noodzakelijke gegevens en voorts aan ieder lid van de raad van toezicht alle inlichtingen betreffende de aangelegenheden van de Stichting die deze mocht verlangen. De raad van toezicht is bevoegd alle boeken, bescheiden en andere gegevensdragers van de Stichting in te zien; ieder lid van de raad van toezicht heeft te allen tijde toegang tot alle bij de Stichting in gebruik zijnde ruimten en terreinen.

18.2. De raad van toezicht kan zich voor rekening van de Stichting in de uitoefening van zijn taak doen bijstaan door een of meer deskundigen.

18.3. Leden van de raad van toezicht kunnen een niet bovenmatige kostenvergoeding en vacatiegeld ontvangen, welke door de gemeenschappelijke vergadering van bestuur en raad van toezicht worden vastgesteld en op nihil kunnen worden gesteld ingeval de middelen van de Stichting daartoe noodzaken. Voor het overige ontvangen de leden van de raad van toezicht geen vergoeding.

Raad van toezicht: vergaderingen, besluitvorming en tegenstrijdig belang.

Artikel 19.

19.1. Het bepaalde in artikel 8, artikel

with the information it requires to perform its duties and powers and shall, furthermore, furnish each Supervisory Board member with all information relating to the Foundation's affairs as such member may request. The Supervisory Board has the right to inspect all the books, records and other data carriers of the Foundation. Each Supervisory Board member shall have access at any time to all premises used by the Foundation.

18.2. In the discharge of its duties, the Supervisory Board may seek the assistance of one or more experts at the expense of the Foundation.

18.3. Supervisory Board members may receive a non-excessive compensation for costs incurred for the benefit of the Foundation and attendance fee, to be determined by the joint meeting of the Board and the Supervisory Board, and may be set at nil if this is necessary in view of the financial position of the Foundation. Supervisory Board Members receive no other compensation.

Supervisory Board: meetings, decision-making and conflicting interests.

Article 19.

19.1. The provisions of Articles 8, 9, 10,

- 9, artikel 10, artikel 11, artikel 12 en artikel 14 van deze statuten is op de raad van toezicht zoveel mogelijk van overeenkomstige toepassing, met dien verstande dat bestuurders slechts toegang hebben tot de vergaderingen van de raad van toezicht indien zij daartoe door de raad van toezicht zijn uitgenodigd. De raad van toezicht komt ten minste eenmaal per jaar bijeen.
- 19.2. Een lid van de raad van toezicht neemt niet deel aan de beraadslaging en onthoudt zich van stemming over een besluit van de raad van toezicht indien hij bij het onderwerp van het besluit een direct of indirect belang heeft dat tegenstrijdig is met het belang van de Stichting. Het lid van de raad van toezicht heeft wel het recht de desbetreffende vergadering van de raad van toezicht bij te wonen, met dien verstande dat hij niet wordt meegerekend bij de bepaling van het aantal aanwezige of vertegenwoordigde leden van de raad van toezicht met betrekking tot het desbetreffende besluit.
- 19.3. Wanneer op grond van het bepaalde in de eerste volzin van artikel 19.2 geen enkel lid van de raad van toezicht aan de besluitvorming kan deelnemen, neemt dan wel nemen degene(n)
- 11, 12 and 14 of this Constitution shall apply by analogy to the Supervisory Board as far as possible, with the proviso that Board members are admitted to the meetings of the Supervisory Board only if they have been invited by the Supervisory Board to attend the meeting in question. The Supervisory Board shall meet at least once a year.
- 19.2. A Supervisory Board member shall not take part in the deliberations and shall abstain from voting on any Supervisory Board resolution in respect of a matter in which he has a direct or indirect interest which conflicts with the interests of the Foundation. The Supervisory Board member does have the right to attend the Supervisory Board meeting in question, but his presence shall be disregarded for the purpose of determining the number of Supervisory Board members present or represented with respect to the Supervisory Board resolution in question.
- 19.3. If none of the Supervisory Board members can take part in the decision-making as a consequence of the provision in the first sentence of Article 19.2, the Supervisory Board member or

met het belang alsnog deel aan de beraadslaging en de stemming. In dat geval wordt een uittreksel van de notulen als bedoeld in artikel 14 onderscheidenlijk het relaas als bedoeld in artikel 12 waarin melding is gemaakt van het belang, gevoegd bij de staat van baten en lasten over het boekjaar waarin het besluit is genomen.

- 19.4. Nadere regels omtrent het functioneren van de raad van toezicht kunnen worden neergelegd in een reglement van de raad van toezicht, dat wordt vastgesteld door de raad van toezicht na overleg met het bestuur.

Gemeenschappelijke vergadering van het bestuur en de raad van toezicht.

Artikel 20.

- 20.1. Ten minste eenmaal per jaar komen het bestuur en de raad van toezicht in gemeenschappelijke vergadering bijeen ter bespreking van de algemene lijnen van het gevoerde en in de toekomst te voeren beleid.
- 20.2. Tot de bijeenroeping van een gemeenschappelijke vergadering zijn het bestuur en de raad van toezicht gelijkelijk bevoegd.
- 20.3. De gemeenschappelijke vergaderingen worden geleid door

members whose interests conflict with those of the Foundation may nevertheless take part in the deliberations and the vote. In that case an extract from the minutes referred to in Article 14 or, as the case may be, the record referred to in Article 12, specifying the conflicting interest in question, shall be added to the statement of income and expenditure for the financial year in which the resolution is passed.

- 19.4. More detailed provisions concerning the functioning of the Supervisory Board may be laid down in standing orders for the Supervisory Board adopted by the Supervisory Board subject to prior consultation with the Board.

Joint meeting of the Board and the Supervisory Board.

Article 20.

- 20.1. The Board and the Supervisory Board shall hold a joint meeting at least once a year to discuss the broad outline of current and future policy.
- 20.2. The Board and the Supervisory Board shall be equally entitled to convene a joint meeting.
- 20.3. The joint meetings shall be chaired by the president of the

de voorzitter van de raad van
toezicht.

Supervisory Board.

Deelnemers.

Participants.

Artikel 21.

Article 21.

21.1. Het bestuur van de Stichting kan besluiten Deelnemers toe te laten tot de Stichting in welk geval het bepaalde in dit artikel 21 van toepassing is.

21.1. The Board of the Foundation may decide to admit Participants to the Foundation, in which case the provisions of this Article 21 shall apply.

21.2. Deelnemer van de Stichting kan slechts zijn iedere persoon die Belanghebbende is en een Participatieovereenkomst met de Stichting heeft gesloten. Een Deelnemer wordt als zodanig door het bestuur toegelaten.

21.2. Only persons who are Investors and who have entered into a Participation Agreement with the Foundation may be Participants of the Foundation. A Participant is admitted as such by the Board.

21.3. Deelnemers kunnen schriftelijk dan wel in een bijeenkomst – een en ander ter beoordeling aan het bestuur – worden geraadpleegd ter zake van door het bestuur te bepalen onderwerpen, waarbij het bestuur voormelde raadpleging ook kan beperken tot bepaalde categorieën van Deelnemers.

21.3. Participants may be consulted in writing or at a meeting – as decided by the Board – about matters determined by the Board, with the proviso that the Board may also limit such consultation to specific categories of Participants.

21.4. Een Deelnemer houdt op Deelnemer te zijn:

- a. door zijn overlijden of doordat hij ophoudt te bestaan;
- b. door niet langer te voldoen aan een van de vereisten voor het zijn van Deelnemer als gesteld in artikel 21.2;
- c. doordat de Deelnemer failliet wordt verklaard,

21.4. A Participant shall cease to be a Participant:

- a. if he dies or ceases to exist;
- b. if he no longer meets the requirements for being a Participant as set out in Article 21.2;
- c. if the Participant is declared bankrupt, applies

- | | | |
|----|--|--|
| | surseance van betaling aanvraagt of verzoekt om toepassing van de schuldsaneringsregeling als bedoeld in de Faillissementswet, dan wel een daaraan gelijk te stellen wettelijke regeling naar buitenlands recht die op de betreffende Deelnemer van toepassing is; | for court protection from creditors (moratorium) or applies for a debt payment programme under the statutory debt arrangement scheme as defined in the Dutch Bankruptcy and Insolvency Act (<i>Faillissementswet</i>), or an equivalent scheme under foreign law which is applicable to the Participant in question; |
| d. | door de ondercuratelestelling van de Deelnemer of doordat de Deelnemer anderszins het vrije beheer over zijn vermogen verliest; | d. if the Participant is placed under guardianship or otherwise loses the right to freely dispose of his assets; |
| e. | door opzegging door de Deelnemer; | e. if the Participant gives notice of termination of participation; |
| f. | door opzegging door het bestuur; | f. if the Board gives notice of termination of participation; |
| g. | het door de Deelnemer voeren van een procedure tegen de Stichting en/of haar (oud-)bestuurders en/of (oud-)leden van de raad van toezicht en/of de Partijen. | g. if the Participant conducts legal proceedings against the Foundation and/or its (former) Board members and/or (former) Supervisory Board members and/or the Parties. |
| | Opzegging als bedoeld onder e kan slechts geschieden per het einde van het boekjaar, met | Notice of termination of participation as referred to in clause (e.) may be given with |

inachtneming van een opzeggingstermijn van twee maanden. Een Deelnemer of het bestuur kan echter onmiddellijk opzeggen als bedoeld onder e en f indien redelijkerwijs niet van de Deelnemer of van het bestuur kan worden gevergd dat de Deelnemer nog langer Deelnemer is van de Stichting. Een Deelnemer kan voorts onmiddellijk opzeggen als bedoeld onder e binnen een maand nadat een besluit waarbij de geldelijke verplichtingen van de Deelnemers zijn verzwaard, hem is bekend geworden of medegedeeld; het besluit is alsdan niet op de Deelnemer van toepassing. Een besluit als bedoeld onder f kan slechts worden genomen met een meerderheid van ten minste twee derden van de uitgebrachte stemmen in een vergadering waarin ten minste twee derden van alle bestuurders aanwezig of vertegenwoordigd is.

21.5. Het bestuur kan besluiten dat iedere Deelnemer dan wel een categorie van Deelnemers jegens de Stichting is gehouden tot betaling van een bijdrage, waarvan de hoogte jaarlijks door het bestuur wordt vastgesteld. Het bestuur kan voor elke

effect from the end of a financial year only and the period for giving such notice is two months. However, a Participant or the Board may terminate a Participant's participation as referred to in clauses (e.) and (f.) with immediate effect if the Participant or the Board cannot reasonably be required to continue the Participant's participation in the Foundation. A Participant may also terminate his participation as referred to in clause (e.) with immediate effect within one month of the date on which he becomes aware of or is informed of a resolution resulting in an increase in the financial obligations of the Participants. In that case such resolution shall not apply to the Participant. A resolution as referred to in clause (f.) may be passed only by a majority of at least two thirds of the votes cast at a meeting at which at least two thirds of all the Board members are present or represented.

21.5. The Board may determine that each Participant, or a specific category of Participants, is under an obligation to the Foundation to pay such a contribution as shall be set each year by the Board. The Board may set a different annual contribution for each category of

categorie van Deelnemers een
verschillende jaarlijkse bijdrage
vaststellen.

- 21.6. Indien een Deelnemer in de loop
van een boekjaar ophoudt
Deelnemer te zijn, blijft hij
niettemin de voor dat jaar
vastgestelde bijdrage voor het
geheel verschuldigd.
- 21.7. Het bestuur houdt een register
waarin de namen en de adressen
van alle Deelnemers zijn
opgenomen. Iedere Deelnemer is
verplicht aan het bestuur
schriftelijk zijn of haar adres op te
geven. Indien tevens een
elektronisch adres bekend wordt
gemaakt met als doel opneming in
het register van Deelnemers,
houdt deze bekendmaking tevens
de instemming in om alle
kennisgevingen en mededelingen
langs elektronische weg
toegezonden te krijgen
(bijvoorbeeld: per e-mail).

Commissies.

Artikel 22.

- 22.1. Het bestuur kan besluiten tot
instelling casu quo opheffing van
commissies. Bij de instelling van
iedere commissie formuleert het
bestuur het takenpakket waarvoor
de commissie wordt ingesteld.
- 22.2. In door het bestuur ingestelde
commissies kunnen zowel derden
als bestuurders worden benoemd.
Het bestuur benoemt en ontslaat

Participants.

- 21.6. A Participant who ceases to be a
Participant in the course of a
financial year shall nevertheless
be required to pay the full
contribution set for such year.
- 21.7. The Board shall keep a register in
which the names and addresses of
all the Participants shall be
entered. Each Participant shall be
required to provide his or her
address to the Board in writing. If
the Board is also notified of an
electronic address for entry in the
register of Participants, such
notification shall imply that the
Participant in question agrees to
receive all notices and
communications in electronic form
(for instance: by email).

Committees.

Article 22.

- 22.1. The Board may decide to establish
and abolish committees. When
establishing a committee, the
Board shall formulate its terms of
reference.
- 22.2. Both third parties and Board
members may be appointed as
members of committees
established by the Board. The

de leden van de door hem
ingestelde commissies en stelt per
commissie het aantal leden vast.

22.3. Al hetgeen commissies betreft,
wordt bij reglement geregeld.

Vrijwaring.

Artikel 23.

23.1. De Stichting vrijwaart iedere
(gewezen) bestuurder tegen
aanspraken van derden in
verband met:

- a. financiële verliezen of
schade die de
gevrijwaarde persoon
lijdt; en
- b. onkosten die in
redelijkheid zijn betaald of
gemaakt door de
gevrijwaarde persoon in
verband met op handen
zijnde, aanhangige of
afgeronde, formele dan
wel informele, civiele,
strafrechtelijke,
bestuursrechtelijke of
opsporingsrechtelijke
(rechts)vorderingen of
procedures waarbij hij
betrokken raakt,

voor zover een en ander
betrekking heeft op zijn functie als
(gewezen) bestuurder, in ieder
geval voor zover is toegestaan op

members of the committees
established by the Board shall be
appointed and may be removed
by the Board, which shall also
determine the number of
members of each committee.

22.3. All matters concerning committees
shall be regulated by standing
orders.

Indemnification.

Article 23.

23.1. The Foundation indemnifies each
of the (former) Board members
against claims from third parties
in connection with:

- a. any financial loss or
damage suffered by the
indemnitee; and
- b. expenses reasonably paid
or incurred by the
indemnitee in connection
with any imminent,
pending or completed suit,
claim, action or (legal)
proceedings, whether
formal or informal, and
whether civil, criminal,
administrative or
investigative in nature, in
which the indemnitee
becomes involved,

to the extent that the above
relates to his position as a
(former) Board member, in each
case to the fullest extent

- grond van het toepasselijk recht.
- 23.2. Geen vrijwaring wordt verleend aan een (gewezen) bestuurder:
- a. indien een Nederlandse rechter, bij vonnis dat in kracht van gewijsde is gegaan, heeft vastgesteld dat het handelen of nalaten van die (gewezen) bestuurder dat heeft geleid tot de financiële verliezen, schade, (rechts)vorderingen of procedures als bedoeld in artikel 23.1, het gevolg is van onbehoorlijke vervulling van zijn taken als (gewezen) bestuurder of een illegale dan wel onrechtmatige daad; of
 - b. voor zover zijn financiële verliezen, schade en onkosten zijn gedekt door een verzekering en de verzekeraar deze financiële verliezen, schade en onkosten heeft vergoed (of heeft aangegeven dat te zullen doen).
- 23.3. Het bestuur kan aanvullende bepalingen, voorwaarden en beperkingen bedingen in verband met de vrijwaring als bedoeld in artikel 23.1.
- 23.4. De op grond van dit artikel 23 verleende vrijwaring is van
- permitted by applicable law.
- 23.2. No indemnification is provided to a (former) Board member:
- a. if a Dutch court has ruled in a final and non-appealable judgment that the acts or omissions of such (former) Board member that have resulted in the financial loss, damage, suit, claim, action or (legal) proceedings referred to in Article 23.1, are the result of improper discharge of his duties as a (former) Board member or an unlawful, illegal or wrongful act; or
 - b. to the extent that his financial loss, damage and expenses are covered by an insurance policy and the insurance company has compensated (or stated that it will compensate) him for such financial loss, damage and expenses.
- 23.3. The Board may determine that additional provisions, terms, conditions and restrictions apply to the indemnification referred to in Article 23.1.
- 23.4. The indemnification provided pursuant to this Article 23 shall

overeenkomstige toepassing op
ieder (gewezen) lid van de raad
van toezicht.

Informatieverstrekking.

Artikel 24.

Het bestuur houdt een website in stand,
op welke website van de Stichting ten
minste voor een ieder te raadplegen zijn:

- a. de statuten van de Stichting;
- b. het governance-document als bedoeld in artikel 7.2;
- c. het curriculum vitae van iedere bestuurder;
- d. het curriculum vitae van ieder lid van de raad van toezicht.

Boekjaar en jaarstukken.

Artikel 25.

- 25.1. Het boekjaar van de Stichting valt samen met het kalenderjaar.
- 25.2. Het bestuur is verplicht van de vermogenstoestand van de Stichting en van alles betreffende de werkzaamheden van de Stichting, naar de eisen die voortvloeien uit deze werkzaamheden, op zodanige wijze een administratie te voeren en de daartoe behorende boeken, bescheiden en andere gegevensdragers op zodanige wijze te bewaren, dat daaruit te allen tijde de rechten en verplichtingen van de Stichting kunnen worden gekend.
Uit de administratie dient tevens

apply by analogy to each (former)
member of the Supervisory Board.

Provision of information.

Article 24.

The Board shall maintain a website for the Foundation on which at least the following information shall be made publicly available:

- a. the Constitution of the Foundation;
- b. the governance document referred to in Article 7.2;
- c. the curriculum vitae of each of the Board members;
- d. the curriculum vitae of each of the Supervisory Board members.

Financial year and financial statements.

Article 25.

- 25.1. The Foundation's financial year coincides with the calendar year.
- 25.2. The Board is obliged to keep such records of the Foundation's financial position and of everything relating to the activities of the Foundation, in a manner appropriate to those activities, and to keep the corresponding books, records and other data carriers in such a manner as to ensure that the Foundation's rights and obligations can be ascertained at any time.

The records must also clearly

- | | |
|--|--|
| <p>duidelijk te blijken:</p> <ul style="list-style-type: none">a. de aard en omvang van de (eventuele) aan de afzonderlijke bestuurders toekomende onkostenvergoedingen en vacatiegelden;b. de aard en omvang van de kosten die door de Stichting zijn gemaakt ten behoeve van het beheer van de Stichting, alsmede de aard en omvang van de andere uitgaven van de Stichting;c. de aard en omvang van de inkomsten van de Stichting, end. de aard en omvang van het vermogen van de Stichting. | <p>specify:</p> <ul style="list-style-type: none">a. the nature and amount of any expenses reimbursed and any expense allowances and attendance fees payable to individual Board members;b. the nature and amount of the costs incurred by the Foundation on managing the Foundation, as well as the nature and amount of any other expenditure incurred by the Foundation;c. the nature and amount of the Foundation's income; andd. the nature and amount of the Foundation's assets. |
| <p>25.3. Het bestuur is verplicht jaarlijks binnen zes maanden na afloop van het boekjaar balans en de staat van baten en lasten van de Stichting te maken en op papier te stellen. De vast te stellen balans en staat van baten en lasten behoeft de goedkeuring van de raad van toezicht. Daartoe worden de balans en de staat van baten en lasten onverwijld na de opschriftstelling aan de raad van toezicht toegezonden. De raad van toezicht zal, alvorens zijn goedkeuring te verlenen, het</p> | <p>25.3. Within six months of the end of each financial year, the Board shall prepare and put down in writing the balance sheet and the statement of income and expenditure of the Foundation. The balance sheet and the statement of income and expenditure to be adopted shall require the approval of the Supervisory Board. For that purpose the balance sheet and the statement of income and expenditure shall be sent to the Supervisory Board immediately</p> |

- bestuur opdragen de balans en de staat van baten en lasten te doen onderzoeken door een door de raad van toezicht aangewezen registeraccountant of een accountant-administratieconsulent in de zin van artikel 393 van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek. Deze deskundige brengt omtrent zijn onderzoek verslag uit aan de raad van toezicht en geeft de uitslag van zijn onderzoek weer in een verklaring omtrent de getrouwheid van de balans en de staat van baten en lasten. Hij brengt zijn verslag ter kennis van het bestuur.
- 25.4. Het bestuur is verplicht de in de voorgaande leden bedoelde boeken, bescheiden en andere gegevensdragers gedurende zeven jaar te bewaren.
- 25.5. De balans en staat van baten en lasten kunnen na vaststelling op de website van de Stichting worden geplaatst.
- 25.6. De op een gegevensdrager aangebrachte gegevens, uitgezonderd de op papier gestelde balans en staat van baten en lasten, kunnen op een andere gegevensdrager worden overgebracht en bewaard, mits de
- after it has been put down in writing. Before giving its approval, the Supervisory Board shall instruct the Board to arrange for the balance sheet and the statement of income and expenditure to be audited by a *registeraccountant* or an *accountant-administratieconsulent* as defined in Section 393 in Book 2 of the Netherlands Civil Code, designated by the Supervisory Board. Such expert shall report on his audit to the Supervisory Board and lay down the findings of his audit in an opinion on the fair presentation of the balance sheet and the statement of income and expenditure. The expert shall notify the Board of his report.
- 25.4. The Board shall be required to retain the books, records and other data carriers referred to in the preceding Paragraphs for a period of seven years.
- 25.5. The balance sheet and the statement of income and expenditure may be published on the Foundation's website after their adoption.
- 25.6. The data stored on a data carrier, with the exception of the balance sheet and the statement of income and expenditure put down in writing, may be transferred to and saved on another data carrier, on condition that the data

overbrenging geschiedt met juiste en volledige weergave van de gegevens en deze gegevens gedurende de volledige bewaartijd beschikbaar zijn en binnen redelijke tijd leesbaar kunnen worden gemaakt.

Reglementen.

Artikel 26.

- 26.1. Het bestuur is bevoegd reglementen, waarin nadere regels worden gegeven over het functioneren van de Stichting en haar bestuur, vast te stellen, te wijzigen of op te heffen.
- 26.2. Op de vaststelling, wijziging en opheffing van reglementen is het bepaalde in artikel 27.1, artikel 27.2 en 27.3 van overeenkomstige toepassing.

Statutenwijziging.

Artikel 27.

- 27.1. Het bestuur is, met inachtneming van het bepaalde in dit artikel 27, bevoegd de statuten te wijzigen. Een besluit van het bestuur tot statutenwijziging is onderworpen aan de voorafgaande schriftelijke goedkeuring van de raad van toezicht.
- 27.2. Een besluit van het bestuur tot statutenwijziging behoeft een meerderheid van twee derden van de uitgebrachte stemmen in een vergadering van het bestuur waarin ten minste twee derden van de bestuurders aanwezig of

in question is transferred correctly and completely, and that such data is available throughout the prescribed retention period and can be viewed as human-readable text within a reasonable time.

Standing orders.

Article 26.

- 26.1. The Board may adopt, amend or repeal standing orders containing specific provisions regarding the functioning of the Foundation and its Board.
- 26.2. The provisions of Articles 27.1, 27.2 and 27.3 shall apply by analogy to the adoption and repeal of and any amendments to standing orders.

Amendments to the Constitution.

Article 27.

- 27.1. The Board may amend the Constitution subject to the provisions of this Article 27. A resolution of the Board to amend the Constitution shall be subject to the prior written approval of the Supervisory Board.
- 27.2. A Board resolution to amend the Constitution may be passed only by a majority of two thirds of the votes cast at a Board meeting at which at least two thirds of the Board members are present or represented. The provision in the

vertegenwoordigd is. Op dit besluit is het bepaalde in artikel 11.4, eerste volzin, onverminderd van toepassing. Is in een vergadering van het bestuur waarin een besluit tot statutenwijziging aan de orde is voormeld quorum niet aanwezig, dan wordt een tweede vergadering bijeengeroepen, te houden niet eerder dan twee en niet later dan vier weken na de eerste vergadering, in welke tweede vergadering rechtsgeldig kan worden besloten met een meerderheid van twee derden van de uitgebrachte stemmen, mits in deze vergadering ten minste de helft van de bestuurders aanwezig of vertegenwoordigd is. Bij de oproeping tot de tweede vergadering moet worden vermeld dat en waarom een besluit tot statutenwijziging kan worden genomen in een vergadering waarin slechts de helft van de bestuurders aanwezig of vertegenwoordigd hoeft te zijn. Het bepaalde in artikel 11.4, tweede volzin van deze statuten is op een besluit tot statutenwijziging niet van toepassing.

27.3. Bij de oproeping tot de vergadering waarin een voorstel tot statutenwijziging zal worden gedaan, dient zulks steeds te

first sentence of Article 11.4 shall apply in full to this resolution. If the Board meeting at which a motion to amend the Constitution is to be considered is inquorate, a second meeting shall be convened, to be held no earlier than two and no later than four weeks after the first meeting, at which second meeting a valid resolution may be passed by a majority of two thirds of the votes cast on condition that at least fifty per cent of the Board members are present or represented at such meeting. The notice of the second meeting shall state that and why a resolution to amend the Constitution may be passed at a meeting at which only fifty per cent of the Board members need be present or represented. The provisions in the second sentence of Article 11.4 of this Constitution shall not apply to a resolution to amend the Constitution.

27.3. If a motion to amend the Constitution will be considered at a meeting, this must always be announced in the notice of the

worden vermeld. Tevens dient een afschrift van het voorstel, bevattende de woordelijke tekst van de voorgestelde wijziging, bij de oproeping te worden gevoegd. De termijn van de oproeping bedraagt in dit geval ten minste twee weken.

27.4. Een statutenwijziging treedt eerst in werking nadat daarvan een notariële akte is opgemaakt. Iedere bestuurder is bevoegd deze akte te doen verlijden.

27.5. De bestuurders zijn verplicht een authentiek afschrift van de wijziging en de gewijzigde statuten neer te leggen ten kantore van het handelsregister.

Ontbinding en vereffening.

Artikel 28.

- 28.1. Het bestuur is bevoegd de Stichting te ontbinden.
- 28.2. Op het besluit van het bestuur tot ontbinding is het bepaalde in artikel 27.1, tweede volzin, artikel 27.2 en 27.3 van overeenkomstige toepassing.
- 28.3. Na ontbinding van de Stichting geschiedt de vereffening door het bestuur, tenzij door de rechter dan wel bij het besluit tot ontbinding één of meer andere vereffenaars zijn aangewezen.
- 28.4. De vereffenaars doen aan het

meeting in question. The notice of the meeting must also be accompanied by a copy of the motion containing the exact wording of the proposed amendment. In this case, the minimum notice period shall be two weeks.

27.4. An amendment to the Constitution shall not take effect until it has been recorded in a notarial deed. Each Board member shall be entitled to arrange for such deed to be executed.

27.5. The Board members are required to lodge a certified copy of the amendment and the full text of the amended Constitution with the office of the Trade Register.

Dissolution, liquidation and winding-up.

Article 28.

- 28.1. The Board may dissolve the Foundation.
- 28.2. The provisions of Article 27.1, second sentence, and Articles 27.2 and 27.3 shall apply by analogy to a Board resolution to dissolve the Foundation.
- 28.3. Once the Foundation has been dissolved, its affairs shall be wound up and its assets shall be liquidated by the Board, unless one or more other liquidators are appointed by the court or by the resolution to dissolve the Foundation.
- 28.4. The liquidators shall notify the

- | | | | |
|-------|---|-------|---|
| | handelsregister opgaaf van de ontbinding alsmede van hun optreden als zodanig en van de gegevens over henzelf die van een bestuurder worden verlangd. | | Trade Register of the dissolution and of their role as liquidators and shall provide such details of themselves to the Trade Register as are required of a Board member. |
| 28.5. | Het bestuur stelt bij het besluit tot ontbinding de bestemming van het overschot na vereffening vast, met dien verstande dat deze bestemming wordt vastgesteld overeenkomstig het doel van de Stichting. | 28.5. | In its resolution to dissolve the Foundation, the Board shall stipulate how any surplus on winding up is to be allocated, with the proviso that such allocation must be determined in line with the objects of the Foundation. |
| 28.6. | In het besluit tot ontbinding wijst het bestuur tevens een bewaarder voor de boeken, bescheiden en andere gegevensdragers van de ontbonden Stichting aan. | 28.6. | In its resolution to dissolve the Foundation, the Board shall also designate a custodian to keep the books, records and other data carriers of the dissolved Foundation. |
| 28.7. | Na de ontbinding blijft de Stichting voortbestaan voor zover dit tot de vereffening van haar vermogen nodig is. Gedurende de vereffening blijven de bepalingen van deze statuten zoveel mogelijk van kracht. In stukken en aankondigingen die van haar uitgaan, moeten aan de naam van de Stichting worden toegevoegd de woorden 'in liquidatie'. | 28.7. | After its dissolution the Foundation shall continue to exist in so far as this is necessary for the liquidation of its assets. The provisions of this Constitution shall remain in force as far as possible during the winding-up and liquidation period. The words ' <i>in liquidatie</i> ' (in liquidation) must be added to the Foundation's name in documents and notices issued by the Foundation. |
| 28.8. | Na afloop van de vereffening blijven de boeken, bescheiden en andere gegevensdragers van de ontbonden Stichting gedurende zeven jaren nadat de Stichting heeft opgehouden te bestaan | 28.8. | Once the winding up and liquidation is complete, the books, records and other data carriers of the dissolved Foundation shall, for a period of seven years after the Foundation has ceased to exist, |

onder berusting van de door het bestuur in zijn ontbindingsbesluit aangewezen bewaarder. Deze persoon is gehouden binnen acht dagen na het ingaan van zijn bewaarplicht zijn aanwijzing alsook zijn naam en adres ter inschrijving op te geven aan het handelsregister.

Slotbepaling.

Artikel 29.

- 29.1. Voor de eerste maal worden de bestuurders bij deze akte benoemd.
- 29.2. Het eerste boekjaar van de Stichting eindigt op eenendertig december tweeduizend zestien.

EINDE STATUTEN.

remain in the custody of the custodian appointed by the Board in its resolution to dissolve the Foundation, who must ensure that his appointment and his name and address are recorded in the Trade Register within eight days of the commencement of his custodial duty.

Final provision.

Article 29.

- 29.1. The first members of the Board are appointed by this deed.
- 29.2. The Foundation's first financial year will end on the thirty-first day of December two thousand and sixteen.

END OF THE CONSTITUTION.