

Akte van statutenwijziging

Coca-Cola HBC Finance B.V.

18 mei 2011

Deed of amendment

Coca-Cola HBC Finance B.V.

May 18, 2011



STATUTENWIJZIGING (*'Coca-Cola HBC Finance B.V.'*)

Op achttien mei twee duizend elf is voor mij, mr. Gerard Cornelis van Eck, notaris te —
Rotterdam, verschenen: _____
mr. Rutger Willem Arno van Thiel, geboren te 's-Hertogenbosch op zevenentwintig —
september negentienhonderd vijfenzeventig, met kantooradres Blaak 31, 3011 GA —
Rotterdam. _____

De comparant heeft het volgende verklaard: _____
de enig aandeelhouder van **Coca-Cola HBC Finance B.V.**, een besloten _____
vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, statutair gevestigd te Amsterdam en —
kantoorhoudende te (1043 BW) Amsterdam, Naritaweg 165, ingeschreven in het _____
handelsregister van de Kamer van Koophandel onder dossiernummer 34154633 (de —
"vennootschap") heeft op drie mei twee duizend elf besloten de statuten van de _____
vennootschap te wijzigen en geheel opnieuw vast te stellen, alsmede om de _____
comparant te machtigen deze akte te doen passeren. Van deze besluitvorming blijkt —
uit een aandeelhoudersbesluit dat in kopie aan deze akte is gehecht (*Bijlage*). _____
De statuten van de vennootschap zijn vastgesteld bij oprichting van de vennootschap,
bij akte op dertien april tweeduizend één verleden voor een waarnemer van mr. _____
Ronald Pfeiffer, destijds notaris te Rotterdam, terzake waarvan een ministeriële _____
verklaring van geen bezwaar werd verleend op twaalf april tweeduizend één, onder —
nummer B.V. 1160486. De statuten van de vennootschap zijn laatstelijk gewijzigd bij —
akte op vijf augustus twee duizend vier verleden voor een waarnemer van mij, notaris —
te Rotterdam, terzake waarvan een ministeriële verklaring van geen bezwaar werd —
verleend op drie augustus twee duizend vier, onder nummer B.V. 1160486. _____
Ter uitvoering van voormeld besluit tot statutenwijziging worden de statuten van de —
vennootschap hierbij gewijzigd en geheel opnieuw vastgesteld als volgt: _____

STATUTEN: _____

Artikel 1. Begripsbepalingen. _____

- 1.1 In deze statuten wordt verstaan onder: _____
- a. een "**aandeel**": _____
een aandeel in het kapitaal van de vennootschap; _____
 - b. een "**aandeelhouder**": _____
een houder van één of meer aandelen; _____
 - c. de "**algemene vergadering**": _____
het vennootschapsorgaan bestaande uit stemgerechtigde _____
aandeelhouders, dan wel een bijeenkomst van aandeelhouders en _____
andere personen met vergaderrechten (al naar gelang het geval); _____
 - d. de "**directie**": _____
het bestuur van de vennootschap; _____



- e. "schriftelijk": _____
bij brief, telefax of e-mail, of bij een leesbaar en reproduceerbaar bericht -
anderszins elektronisch verzonden, mits de identiteit van de verzender —
met afdoende zekerheid kan worden vastgesteld; _____
- f. een "vennootschapsorgaan": _____
de directie of de algemene vergadering. _____
- 1.2 Verwijzingen naar artikelen verwijzen naar artikelen van deze statuten, tenzij —
het tegendeel blijkt. _____
- 1.3 Een verwijzing naar een wetsartikel verwijst naar dat artikel zoals het op het —
relevante moment luidt. _____

Artikel 2. Naam en zetel. _____

- 2.1 De naam van de vennootschap is: _____
Coca-Cola HBC Finance B.V. _____
- 2.2 De vennootschap is gevestigd te Amsterdam. _____

Artikel 3. Doel. _____

De vennootschap heeft ten doel: _____

- a. het financieren van ondernemingen en vennootschappen; _____
- b. het lenen, uitlenen en bijeenbrengen van gelden daaronder begrepen, het _____
uitgeven van obligaties, andere waardepapieren of schuldbrieven alsmede het —
aangaan van daarmee samenhangende overeenkomsten en - in het bijzonder —
het uitgeven van schuldbrieven en het lenen van gelden van het publiek en van —
banken met het doel gelden bijeen te brengen, welke - onder meer ter leen —
kunnen worden verstrekt aan groepsvennootschappen; _____
- c. het verstrekken en ontvangen van garanties aan en van ondernemingen en _____
vennootschappen waarmee de vennootschap in een groep is verbonden aan en —
van derden - en in het bijzonder het ontvangen van een garantie van de _____
uiteindelijke moedervenootschap van de vennootschap met betrekking tot _____
(toekomstige) schuldverplichtingen van de vennootschap, waaronder - onder —
andere - begrepen de schuldverplichtingen voortvloeiend uit de "syndicated loan
borrowings and term note programs", het verbinden van de vennootschap en het -
bezwaren van activa van de vennootschap ten behoeve van ondernemingen en —
vennootschappen waarmee de vennootschap in een groep is verbonden en ten —
behoefte van derden; _____
- d. het verhandelen van valuta, effecten en vermogenswaarden in het algemeen en —
in het bijzonder het afhandelen, afdekken en boeken van vreemde _____
wisselkoersen, rente koersen en product-dekkingen ("commodity hedges") voor —
ondernemingen en vennootschappen waarmee de vennootschap in een groep is
verbonden; _____
- e. het verrichten van alle soorten industriële, financiële en commerciële activiteiten; -
- f. het oprichten van, het op enigerlei wijze deelnemen in, het besturen van en het —
toezicht houden op ondernemingen en vennootschappen; _____
- g. het verstrekken van adviezen en het verlenen van diensten aan ondernemingen —
en vennootschappen waarmee de vennootschap in een groep is verbonden en —
aan derden; _____
- h. het exploiteren en verhandelen van patenten, merkrechten, vergunningen, know -



how en andere industriële eigendomsrechten; _____
en al hetgeen met vorenstaande verband houdt of daartoe bevorderlijk kan zijn, alles in de ruimste zin van het woord. _____

Artikel 4. Maatschappelijk kapitaal. _____

4.1 Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bedraagt vijf miljoen Euro — (EUR 5.000.000,--). _____

4.2 Het maatschappelijk kapitaal is verdeeld in vijftig duizend (50.000) aandelen — met een nominaal bedrag van één honderd Euro (EUR 100,--) elk. _____

4.3 Alle aandelen luiden op naam. Aandeelbewijzen worden niet uitgegeven. _____

Artikel 5. Register van aandeelhouders. _____

5.1 De directie houdt een register van aandeelhouders, waarin de namen en — adressen van alle aandeelhouders worden opgenomen. _____

5.2 Op het register van aandeelhouders is van toepassing het bepaalde in artikel — 2:194 van het Burgerlijk Wetboek. _____

Artikel 6. Uitgifte van aandelen. _____

6.1 Uitgifte van aandelen geschiedt ingevolge een besluit van de algemene — vergadering. De algemene vergadering kan haar bevoegdheid hiertoe — overdragen aan een ander vennootschapsorgaan en kan deze overdracht — herroepen. _____

6.2 Bij het besluit tot uitgifte van aandelen worden de uitgifteprijs en de verdere — voorwaarden van uitgifte bepaald. _____

6.3 Voor uitgifte van een aandeel is voorts vereist een daartoe bestemde ten — overstaan van een in Nederland gevestigde notaris verleden akte waarbij de — betrokkenen partij zijn. _____

6.4 Iedere aandeelhouder heeft bij uitgifte van aandelen een voorkeursrecht naar — evenredigheid van het gezamenlijke nominale bedrag van zijn aandelen, — behoudens de wettelijke beperkingen terzake en het bepaalde in artikel 6.5 — hierna. _____

6.5 Het voorkeursrecht kan, telkens voor een enkele uitgifte, worden beperkt of — uitgesloten bij besluit van het tot uitgifte bevoegde vennootschapsorgaan. _____

6.6 Bij uitgifte van elk aandeel moet daarop het gehele nominale bedrag worden — gestort. _____

Artikel 7. Eigen aandelen; vermindering van het geplaatste kapitaal. _____

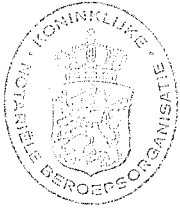
7.1 De vennootschap en haar dochtermaatschappijen mogen volgestorte aandelen of certificaten daarvan verkrijgen, met inachtneming van de wettelijke — beperkingen terzake. _____

7.2 Leningen met het oog op het nemen of verkrijgen van aandelen of certificaten — daarvan mogen de vennootschap en haar dochtermaatschappijen slechts — verstrekken voor zover rechtens toegestaan. _____

7.3 De algemene vergadering kan besluiten tot vermindering van het geplaatste — kapitaal van de vennootschap, met inachtneming van het terzake in de wet — bepaalde. _____

Artikel 8. Levering van aandelen. _____

8.1 Voor de levering van een aandeel is vereist een daartoe bestemde ten — overstaan van een in Nederland gevestigde notaris verleden akte waarbij de —



betrokkenen partij zijn. _____

- 8.2 Behoudens in het geval dat de vennootschap zelf bij de rechtshandeling partij — is, kunnen de aan het aandeel verbonden rechten eerst worden uitgeoefend — nadat de vennootschap de rechtshandeling heeft erkend of de akte aan haar is — betekend, overeenkomstig hetgeen terzake in de wet is bepaald. _____

Artikel 9. Blokkeringsregeling (goedkeuring algemene vergadering). _____

- 9.1 Een overdracht van één of meer aandelen kan slechts plaatsvinden met _____ inachtneming van hetgeen hierna in dit artikel 9 is bepaald, tenzij (i) alle _____ medeaandeelhouders schriftelijk goedkeuring voor de voorgenomen overdracht hebben verleend, welke goedkeuring alsdan voor een periode van drie _____ maanden geldig is, of (ii) de desbetreffende aandeelhouder krachtens de wet — tot overdracht van zijn aandelen aan een eerdere aandeelhouder verplicht is. —
- 9.2 Een aandeelhouder die één of meer aandelen wenst over te dragen (de _____ "verzoeker") heeft daarvoor de goedkeuring van de algemene vergadering. — Het verzoek om goedkeuring wordt gedaan door middel van een kennisgeving — gericht aan de directie, onder opgave van het aantal aandelen dat de verzoeker wenst over te dragen en de persoon of personen aan wie hij die aandelen _____ wenst over te dragen. De directie is verplicht om ter behandeling van het _____ verzoek tot goedkeuring een algemene vergadering bijeen te roepen en te _____ doen houden binnen zes weken na ontvangst van het verzoek. Bij de oproeping tot de vergadering wordt de inhoud van het verzoek vermeld. _____
- 9.3 Indien de algemene vergadering de gevraagde goedkeuring verleent, mag de — verzoeker tot drie maanden nadien de desbetreffende aandelen, en niet slechts een deel daarvan, vrijelijk overdragen aan de persoon of personen die daartoe — in het verzoek om goedkeuring waren genoemd. _____
- 9.4 Indien: _____
- a. door de algemene vergadering omtrent het verzoek tot goedkeuring geen besluit is genomen binnen zes weken nadat het verzoek door de directie — is ontvangen; of _____
- b. de gevraagde goedkeuring is geweigerd zonder dat de algemene _____ vergadering gelijktijdig met de weigering aan de verzoeker opgave doet — van één of meer personen die bereid zijn al de aandelen waarop het _____ verzoek tot goedkeuring betrekking heeft tegen contante betaling te _____ kopen (de "**gegadigden**"), _____
- wordt de gevraagde goedkeuring geacht te zijn verleend en wel, in het onder a — bedoelde geval, op de laatste dag van de daarin genoemde termijn van zes — weken. De vennootschap kan alleen met instemming van de verzoeker als _____ gegadigde optreden. _____
- 9.5 De aandelen waarop het verzoek tot goedkeuring betrekking heeft, kunnen _____ door de gegadigden worden gekocht tegen een prijs, die wordt vastgesteld _____ door de verzoeker en de gegadigden in onderling overleg of door één of meer — door hen aan te wijzen deskundigen. Indien zij over de prijs of de _____ deskundige(n) geen overeenstemming bereiken, wordt de prijs vastgesteld door één of meer onafhankelijke deskundigen, op verzoek van één of meer van de — betrokken partijen te benoemen door de voorzitter van de Kamer van _____



- Koophandel waarbij de vennootschap is ingeschreven in het Handelsregister. —
Indien een deskundige is aangewezen, is deze gerechtigd tot inzage van alle —
boeken en bescheiden van de vennootschap en tot het verkrijgen van alle —
inlichtingen waarvan kennisneming voor zijn prijsvaststelling dienstig is. —
- 9.6 Binnen één maand na vaststelling van de prijs dienen de gegadigden aan de —
directie op te geven hoeveel van de aandelen waarop het verzoek betrekking —
heeft zij wensen te kopen; een gegadigde van wie deze opgave niet binnen —
genoemde termijn is ontvangen, wordt niet langer als gegadigde aangemerkt. —
Na de opgave als bedoeld in de vorige volzin kan een gegadigde zich slechts —
terugtrekken met goedkeuring van de andere gegadigden. —
- 9.7 De verzoeker is bevoegd zich terug te trekken tot een maand na de dag waarop —
hem bekend wordt aan welke gegadigde of gegadigden hij al de aandelen —
waarop het verzoek tot goedkeuring betrekking had, kan verkopen en tegen —
welke prijs. —
- 9.8 Alle kennisgevingen en opgaven als bedoeld in dit artikel 9 dienen te worden —
gedaan bij aangetekende brief of tegen ontvangstbewijs. De oproeping tot de —
algemene vergadering geschiedt overeenkomstig hetgeen terzake in deze —
statuten is bepaald. —
- 9.9 Alle kosten die zijn verbonden aan de benoeming van deskundigen en hun —
prijsvaststelling komen ten laste van: —
- de verzoeker, indien deze zich terugtrekt; —
 - de verzoeker voor de helft en de kopers voor de andere helft, indien de —
aandelen door gegadigden zijn gekocht, met dien verstande dat iedere —
koper in de kosten bijdraagt in verhouding tot het aantal door hem —
gekochte aandelen; —
 - de vennootschap in niet onder a of b genoemde gevallen. —

Artikel 10. Pandrecht en vruchtgebruik op aandelen. —

- 10.1 Het bepaalde in artikel 8 van deze statuten is van overeenkomstige toepassing —
op de vestiging of levering van een vruchtgebruik op aandelen. —
- 10.2 Op aandelen kan geen pandrecht worden gevestigd. —
- 10.3 Bij de vestiging van een vruchtgebruik op een aandeel kan het stemrecht niet —
aan de vruchtgebruiker worden toegekend. —

Artikel 11. Certificaten van aandelen. —

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

Artikel 12. Directeuren. —

- 12.1 De directie bestaat uit één (1) of meer directeuren A en één (1) of meer —
directeuren B. Zowel natuurlijke personen als rechtspersonen kunnen directeur —
zijn. —
- 12.2 Directeuren worden benoemd door de algemene vergadering. —
- 12.3 Iedere directeur kan te allen tijde door de algemene vergadering worden —
geschorst en ontslagen. —
- 12.4 De bevoegdheid tot vaststelling van een bezoldiging en verdere —
arbeidsvoorwaarden voor directeuren komt toe aan de algemene vergadering. —

Artikel 13. Bestuurstaak, besluitvorming en taakverdeling. —



- 13.1 De directie is belast met het besturen van de vennootschap. _____
- 13.2 Bij het nemen van directiebesluiten heeft iedere directeur A één (1) stem en _____ heeft de directeur B evenveel stemmen als er directeuren A aanwezig of _____ vertegenwoordigd zijn. _____
- 13.3 Alle besluiten van de directie worden genomen met meer dan de helft van de _____ uitgebrachte stemmen in een vergadering waarin tenminste één (1) directeur A - en één (1) directeur B aanwezig zijn. Indien de stemmen staken, beslist de _____ algemene vergadering over het betreffende besluit. _____
- 13.4 Besluiten van de directie kunnen ook buiten vergadering worden genomen, _____ schriftelijk of op andere wijze, mits het desbetreffende voorstel aan alle in _____ functie zijnde directeuren is voorgelegd en geen van hen zich tegen deze wijze - van besluitvorming verzet. Schriftelijke besluitvorming geschiedt door middel _____ van schriftelijke verklaringen van alle in functie zijnde directeuren. _____
- 13.5 Besluiten van de directie worden genoteerd in een notulenboek dat door de _____ directie wordt gehouden. _____
- 13.6 De directie kan nadere regels vaststellen omtrent de besluitvorming en _____ werkwijze van de directie. In dat kader kan de directie onder meer bepalen met welke taak iedere directeur meer in het bijzonder zal zijn belast. De algemene _____ vergadering kan bepalen dat deze regels en taakverdeling schriftelijk moeten _____ worden vastgelegd en deze regels en taakverdeling aan haar goedkeuring _____ onderwerpen. _____

Artikel 14. Vertegenwoordiging; tegenstrijdig belang. _____

- 14.1 De directie is bevoegd de vennootschap te vertegenwoordigen. De _____ bevoegdheid tot vertegenwoordiging komt mede slechts toe aan een directeur - A en een directeur B, gezamenlijk handelend. _____
- 14.2 De directie kan functionarissen met algemene of beperkte _____ vertegenwoordigingsbevoegdheid aanstellen. Ieder van hen vertegenwoordigt _____ de vennootschap met inachtneming van de begrenzing aan zijn bevoegdheid _____ gesteld. De titulatuur van deze functionarissen wordt door de directie bepaald. - Deze functionarissen worden ingeschreven in het Handelsregister, met _____ vermelding van de omvang van hun vertegenwoordigingsbevoegdheid. De _____ vertegenwoordigingsbevoegdheid van een aldus benoemde functionaris kan _____ zich niet uitstrekken tot gevallen waarin de vennootschap een tegenstrijdig _____ belang heeft met de desbetreffende functionaris of met één of meer _____ directeuren. _____
- 14.3 In alle gevallen waarin de vennootschap een tegenstrijdig belang heeft met één of meer directeuren, blijft het bepaalde in artikel 14.1 hiervoor onverkort van _____ kracht tenzij de algemene vergadering één of meer andere personen heeft _____ aangewezen om de vennootschap in het desbetreffende geval of in dergelijke _____ gevallen te vertegenwoordigen. Een besluit van de directie tot het verrichten _____ van een rechtshandeling die een tegenstrijdig belang met één of meer _____ directeuren in privé betreft, is onderworpen aan de goedkeuring van de _____ algemene vergadering, maar het ontbreken van zodanige goedkeuring tast de _____ vertegenwoordigingsbevoegdheid van de directie of directeuren niet aan. _____

Artikel 15. Goedkeuring van directiebesluiten. _____



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

Artikel 16. Ontstentenis of belet. _____

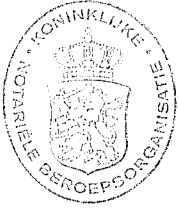
- 16.1 In geval van ontstentenis of belet van een directeur zijn de overblijvende _____ directeuren of is de overblijvende directeur tijdelijk met het besturen van de _____ vennootschap belast mits nog ten aanzien van ten minste één directeur A en _____ één directeur B geen sprake is van ontstentenis of belet. _____
- 16.2 In geval van ontstentenis of belet van alle directeuren van een bepaalde soort _____ of van de enige directeur van een bepaalde soort, is de persoon die daartoe _____ door de algemene vergadering wordt aangewezen, tezamen met de directeur of _____ directeuren van de andere soort, tijdelijk met het bestuur van de vennootschap _____ belast. _____

Artikel 17. Boekjaar en jaarrekening. _____

- 17.1 Het boekjaar van de vennootschap valt samen met het kalenderjaar. _____
- 17.2 Jaarlijks binnen vijf maanden na afloop van het boekjaar, behoudens verlenging _____ van deze termijn met ten hoogste zes maanden door de algemene vergadering _____ op grond van bijzondere omstandigheden, maakt de directie een jaarrekening _____ op. _____
- 17.3 Binnen deze termijn legt de directie ook het jaarverslag ter inzage voor de _____ aandeelhouders, tenzij artikel 2:396 lid 6, eerste volzin, of artikel 2:403 van het _____ Burgerlijk Wetboek voor de vennootschap geldt. _____
- 17.4 De jaarrekening bestaat uit een balans, een winst- en verliesrekening en een _____ toelichting. _____
- 17.5 De jaarrekening wordt ondertekend door de directeuren. Ontbreekt de _____ ondertekening van één of meer van hen, dan wordt daarvan onder opgave van _____ reden melding gemaakt. _____
- 17.6 De vennootschap kan, en indien daartoe wettelijk verplicht, zal, aan een _____ accountant opdracht verlenen tot onderzoek van de jaarrekening. Tot het _____ verlenen van de opdracht is de algemene vergadering bevoegd. _____
- 17.7 De algemene vergadering stelt de jaarrekening vast. _____
- 17.8 De algemene vergadering kan volledige of beperkte décharge verlenen aan de _____ directeuren voor het gevoerde bestuur. _____

Artikel 18. Winst en uitkeringen. _____

- 18.1 De winst die in een boekjaar is behaald, staat ter beschikking van de algemene _____ vergadering. _____
- 18.2 Uitkering van winst geschiedt na de vaststelling van de jaarrekening waaruit _____ blijkt dat zij geoorloofd is. _____
- 18.3 De algemene vergadering kan besluiten tot tussentijdse uitkeringen en/of tot _____ uitkeringen ten laste van een reserve van de vennootschap. _____
- 18.4 Uitkeringen op aandelen kunnen slechts plaats hebben met inachtneming van _____ de bepalingen als bedoeld in artikel 2:216 van het Burgerlijk Wetboek. _____

**Artikel 19. Algemene vergaderingen van aandeelhouders.** _____

- 19.1 De jaarlijkse algemene vergadering wordt gehouden binnen zes maanden na —
afloop van het boekjaar. _____
- 19.2 Andere algemene vergaderingen worden gehouden zo dikwijls de directie dat —
nodig acht. _____
- 19.3 Aandeelhouders tezamen vertegenwoordigende ten minste één honderdste —
gedeelte van het geplaatste kapitaal van de vennootschap hebben het recht —
aan de directie te verzoeken een algemene vergadering bijeen te roepen, —
onder nauwkeurige opgave van de te behandelen onderwerpen. Indien de —
directie niet binnen vier weken tot oproeping is overgegaan, zodanig dat de —
vergadering binnen zes weken na ontvangst van het verzoek kan worden —
gehouden, zijn de verzoekers zelf tot bijeenroeping bevoegd. _____

Artikel 20. Oproeping, agenda en plaats van vergaderingen. _____

- 20.1 Algemene vergaderingen van aandeelhouders worden bijeengeroepen door de —
directie, onverminderd het bepaalde in artikel 19.3 van deze statuten. _____
- 20.2 De oproeping geschiedt met inachtneming van de in artikel 2:225 van het —
Burgerlijk Wetboek bedoelde termijn. _____
- 20.3 Bij de oproeping worden de te behandelen onderwerpen vermeld. _____
Onderwerpen die niet bij de oproeping zijn vermeld, kunnen nader worden —
aangekondigd met inachtneming van de in artikel 20.2 hiervoor bedoelde —
termijn. _____
- 20.4 De oproeping geschiedt door middel van oproepingsbrieven gericht aan de —
adressen van de aandeelhouders, zoals deze zijn vermeld in het register van —
aandeelhouders. _____
- 20.5 Algemene vergaderingen van aandeelhouders worden gehouden in de —
gemeente waar de vennootschap volgens deze statuten gevestigd is. _____
Algemene vergaderingen van aandeelhouders kunnen ook elders worden —
gehouden, maar dan kunnen geldige besluiten van de algemene vergadering —
alleen worden genomen, indien het gehele geplaatste kapitaal van de —
vennootschap vertegenwoordigd is. _____

Artikel 21. Toegang en vergaderrechten. _____

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

Artikel 22. Voorzitter en notulist van de vergadering. _____

- 22.1 De voorzitter van een algemene vergadering wordt aangewezen door de ter —



vergadering aanwezige stemgerechtigden, bij meerderheid van de uitgebrachte stemmen. _____

22.2 De voorzitter van de vergadering wijst voor de vergadering een notulist aan. —

Artikel 23. Notulen; aantekening van aandeelhoudersbesluiten. _____

23.1 Van het verhandelde in een algemene vergadering worden notulen gehouden — door de notulist van de vergadering. De notulen worden vastgesteld door de — voorzitter en de notulist van de vergadering en ten blijke daarvan door hen — ondertekend. _____

23.2 De directie maakt aantekening van alle door de algemene vergadering — genomen besluiten. Indien de directie niet ter vergadering is vertegenwoordigd, wordt door of namens de voorzitter van de vergadering een afschrift van de — genomen besluiten zo spoedig mogelijk na de vergadering aan de directie — verstrekt. De aantekeningen liggen ten kantore van de vennootschap ter inzage van de aandeelhouders. Aan ieder van hen wordt desgevraagd een afschrift — van of uittreksel uit de aantekeningen verstrekt. _____

Artikel 24. Besluitvorming in vergadering. _____

24.1 Elk aandeel geeft recht op één stem. _____

24.2 Voor zover de wet of deze statuten geen grotere meerderheid voorschrijven, — worden alle besluiten van de algemene vergadering genomen bij meerderheid — van de uitgebrachte stemmen. _____

24.3 Staken de stemmen, dan is het voorstel verworpen. _____

24.4 Indien de door de wet of deze statuten gegeven voorschriften voor het — oproepen en houden van algemene vergaderingen van aandeelhouders niet in — acht zijn genomen, kunnen ter vergadering alleen geldige besluiten van de — algemene vergadering worden genomen, indien het gehele geplaatste kapitaal — van de vennootschap is vertegenwoordigd en met algemene stemmen. _____

Artikel 25. Besluitvorming buiten vergadering. _____

25.1 Besluiten van de algemene vergadering kunnen in plaats van in een algemene — vergadering ook schriftelijk worden genomen, mits met algemene stemmen van — alle stemgerechtigde aandeelhouders. Het bepaalde in artikel 21.3 van deze — statuten is van overeenkomstige toepassing. _____

25.2 Iedere aandeelhouder is verplicht er voor zorg te dragen dat de aldus genomen — besluiten zo spoedig mogelijk schriftelijk ter kennis van de directie worden — gebracht. De directie maakt van de genomen besluiten aantekening en voegt — deze aantekeningen bij de aantekeningen bedoeld in artikel 23.2 van deze — statuten. _____

Artikel 26. Statutenwijziging. _____

De algemene vergadering is bevoegd deze statuten te wijzigen. Wanneer in een — algemene vergadering een voorstel tot statutenwijziging wordt gedaan, moet zulks — steeds bij de oproeping tot de vergadering worden vermeld. Tegelijkertijd moet een — afschrift van het voorstel, waarin de voorgedragen wijziging woordelijk is opgenomen, — ten kantore van de vennootschap ter inzage worden gelegd voor de aandeelhouders — tot de afloop van de vergadering. _____

Artikel 27. Ontbinding en vereffening. _____

27.1 De vennootschap kan worden ontbonden door een daartoe strekkend besluit —



- van de algemene vergadering. Wanneer in een algemene vergadering een —
voorstel tot ontbinding van de vennootschap wordt gedaan, moet dat bij de —
oproeping tot de vergadering worden vermeld. _____
- 27.2 In geval van ontbinding van de vennootschap krachtens besluit van de _____
algemene vergadering worden de directeuren vereffenaars van het vermogen —
van de ontbonden vennootschap. _____
- 27.3 Gedurende de vereffening blijven de bepalingen van deze statuten zo veel —
mogelijk van kracht. _____
- 27.4 Hetgeen na voldoening van de schulden van de ontbonden vennootschap is —
overgebleven, wordt overgedragen aan de aandeelhouders, naar _____
evenredigheid van het gezamenlijke nominale bedrag van ieders aandelen. —
- 27.5 Op de vereffening zijn voorts van toepassing de desbetreffende bepalingen van
Boek 2, Titel 1, van het Burgerlijk Wetboek. _____

Verklaring van geen bezwaar. _____

Terzake van deze statutenwijziging is een ministeriële verklaring van geen bezwaar —
verleend op tien mei twee duizend elf, onder nummer B.V. 1160486, waarvan blijkt uit
een schriftelijke verklaring van het Ministerie van Justitie die aan deze akte is gehecht
(Bijlage). _____

Slot. _____

De comparant is mij, notaris, bekend. _____

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

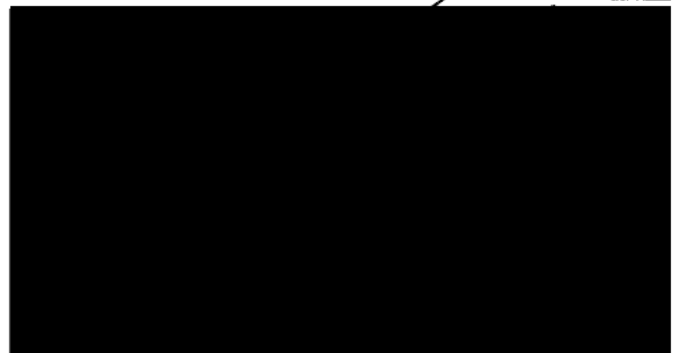
De zakelijke inhoud van deze akte is aan de comparant opgegeven en toegelicht. —
De comparant heeft verklaard op volledige voorlezing van de akte geen prijs te —
stellen, tijdig voor het verlijden van de inhoud daarvan te hebben kennisgenomen en —
met de inhoud in te stemmen. _____

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

(Was getekend: R.W.A. van Thiel; G.C. van Eck)



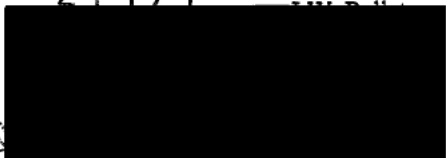
UITGEGEVEN VOOR AFSCHRIFT



APOSTILLE

Convention de La Haye du 5 octobre 1961

1. Country: THE NETHERLANDS
This public document
2. Has been signed by: mr. G.C. van Eck
3. Acting in the capacity of: civil law notary in
Rotterdam
4. Bears the seal/stamp of:
mr. G.C. van Eck
Certified
5. At Amsterdam
6. On 11 mei 2016
7. By the clerk of the Court of Amsterdam
8. No:
9. Seal/Stamp: 21471 10. Signature



NOTE ABOUT TRANSLATION:

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

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

DEED OF AMENDMENT

('Coca-Cola HBC Finance B.V.')

This eighteenth day of May two thousand eleven, there appeared before me, Gerard Cornelis van Eck, civil-law notary at Rotterdam, the Netherlands:

Rutger Willem Arno van Thiel, born in 's-Hertogenbosch, the Netherlands, on the twenty-seventh day of September nineteen hundred and seventy-five, employed at Blaak 31, 3011 GA Rotterdam, the Netherlands.

The person appearing declared the following:

on the third day of May two thousand eleven, the sole shareholder of **Coca-Cola HBC Finance B.V.**, a private limited liability company under Dutch law (*'besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid'*), having its official seat in Amsterdam, the Netherlands and its office address at (1043 BW) Amsterdam, Naritaweg 165, the Netherlands, registered with the Dutch Trade register of the Chamber of Commerce under number 34154633 (**Company**), resolved to amend and completely readopt the Articles of Association of the Company, as well as to authorize the person appearing to have this deed executed. The adoption of such resolutions is evidenced by a copy of the shareholder's resolution attached to this deed (Annex).

The Articles of Association of the Company were established at the incorporation of the Company, by a deed, executed on the thirteenth day of April two thousand one before Ronald Pfeiffer, at that time civil-law notary officiating in Rotterdam, the Netherlands, on the draft of which deed a ministerial Statement of No Objections was granted on the twelfth day of April two thousand one, under number B.V. 1160486. The Articles of Association of the Company were lastly amended by a deed, executed on the fifth day of August two thousand four before a substitute of the undersigned civil-law notary, with respect to which a ministerial Statement of No Objections was granted on the third day of August two thousand four, under number B.V. 1160486.

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

ARTICLES OF ASSOCIATION:**Article 1. Definitions.**

- 1.1 In these Articles of Association the following words shall have the following meanings:
- a. a **"Share"**:
a share in the capital of the Company;
 - b. a **"Shareholder"**:
a holder of one or more Shares;
 - c. the **"General Meeting"**:
the body of the Company consisting of Shareholders entitled to vote or a meeting of Shareholders and other persons entitled to attend meetings of Shareholders (as the case may be);
 - d. the **"Management Board"**:
the management board of the Company;
 - e. **"in writing"**:
by letter, by telecopier, by e-mail, or by a legible and reproducible message otherwise electronically sent, provided that the identity of the sender can be sufficiently established;
 - f. a **"Company Body"**:
the Management Board or the General Meeting.
- 1.2 References to Articles shall be deemed to refer to articles of these Articles of Association, unless the contrary is apparent.
- 1.3 Any reference to a Section of Dutch law is a reference to that Section as it reads from time to time at the relevant moment.

Article 2. Name and Official Seat.

- 2.1 The Company's name is:
Coca-Cola HBC Finance B.V.
- 2.2 The official seat of the Company is in Amsterdam.

Article 3. Objects.

The objects of the Company are:

- a. to finance businesses and companies;
- b. to borrow, to lend and to raise funds, including the issue of bonds, promissory notes or other securities or evidence of indebtedness as well as to enter into agreements in connection with aforementioned activities - in particular to issue debt securities and to borrow from the public and from banks for the purpose of funding loans which will be made to related group companies -;
- c. to grant and to receive guarantees to and from businesses and companies with which the Company forms a group and on behalf of third parties - in particular to receive a guarantee from the Company's ultimate parent company, in respect of the Company's (future) debt obligations, including but not limited to debt obligations pursuant to syndicated loan borrowings and term note programs - to bind the Company and to pledge its assets for obligations of businesses and companies with which it forms a group and on behalf of third parties;
- d. to trade in currencies, securities and items of property in general and in particular to transact and to book foreign exchange, interest rate and commodity hedges, for

- the business and companies with which the Company forms a group;
 - e. to perform any and all activities of an industrial, financial or commercial nature;
 - f. to incorporate, to participate in any way whatsoever in, to manage, to supervise businesses and companies;
 - g. to render advice and services to businesses and companies with which the Company forms a group and to third parties;
 - h. to develop and trade in patents, trade marks, licenses, know-how and other industrial property rights;
- and to do all that is connected therewith or may be conducive thereto, all to be interpreted in the broadest sense.

Article 4. Authorized Capital.

- 4.1 The authorized capital of the Company equals five million Euro (EUR 5,000,000.--).
- 4.2 The authorized capital of the Company is divided into fifty thousand (50,000) Shares with a nominal value of one hundred Euro (EUR 100.--) each.
- 4.3 All Shares shall be registered. No share certificates shall be issued.

Article 5. Register of Shareholders.

- 5.1 The Management Board shall keep a register of Shareholders in which the names and addresses of all Shareholders are recorded.
- 5.2 Section 2:194 of the Dutch Civil Code applies to the register of Shareholders.

Article 6. Issuance of Shares.

- 6.1 Shares may be issued pursuant to a resolution of the General Meeting. The General Meeting may transfer this authority to another Company Body and may also revoke such transfer.
- 6.2 A resolution to issue Shares shall stipulate the issue price and the other conditions of issue.
- 6.3 The issue of a Share shall furthermore require a notarial deed, to be executed for that purpose before a civil law notary registered in the Netherlands, to which deed those involved in the issuance shall be parties.
- 6.4 Upon issuance of Shares, each Shareholder shall have a right of pre-emption in proportion to the aggregate nominal value of his Shares, subject to the relevant limitations prescribed by law and the provisions of Article 6.5 hereof.
- 6.5 Prior to each single issuance of Shares, the right of pre-emption may be limited or excluded by the Company Body competent to issue such Shares.
- 6.6 The full nominal value of each Share must be paid upon issuance.

Article 7. Own Shares; Reduction of the Issued Capital.

- 7.1 The Company and its subsidiaries may acquire fully paid in Shares or depositary receipts thereof, with due observance of the limitations prescribed by law.
- 7.2 The Company and its subsidiaries may grant loans with a view to a subscription for or an acquisition of Shares or depositary receipts thereof, to the extent permitted by law.
- 7.3 The General Meeting may resolve to reduce the Company's issued capital in accordance with the relevant provisions prescribed by law.

Article 8. Transfer of Shares.

- 8.1 The transfer of a Share shall require a notarial deed, to be executed for that

purpose before a civil law notary registered in the Netherlands, to which deed those involved in the transfer shall be parties.

- 8.2 Unless the Company itself is party to the transfer, the rights attributable to the Share can only be exercised after the Company has acknowledged said transfer or said deed has been served upon it, in accordance with the relevant provisions of the law.

Article 9. Blocking Clause (approval General Meeting).

- 9.1 A transfer of one or more Shares can only be effected with due observance of the provisions set out in this Article 9, unless (i) all co-Shareholders have approved the intended transfer in writing, which approval shall then be valid for a period of three months, or (ii) the Shareholder concerned is obliged by law to transfer his Shares to a former Shareholder.
- 9.2 A Shareholder wishing to transfer one or more of his Shares (the "**Applicant**") shall require the approval of the General Meeting for such transfer. The request for approval shall be made by the Applicant by means of a written notification to the Management Board, stating the number of Shares he wishes to transfer and the person or persons to whom the Applicant wishes to transfer such Shares. The Management Board shall be obliged to convene and to hold a General Meeting to discuss the request for approval within six weeks from the date of receipt of the request. The contents of such request shall be stated in the convocation.
- 9.3 Within a period of three months of the General Meeting granting the approval requested, the Applicant may transfer the total number of the Shares to which the request relates, and not part thereof, to the person or persons named in the request.
- 9.4 If:
- a. the General Meeting does not adopt a resolution regarding the request for approval within six weeks after the request has been received by the Management Board; or
 - b. the approval has been refused without the General Meeting having informed the Applicant, at the same time as the refusal, of one or more interested parties who are prepared to purchase all the Shares to which the request for approval relates for payment in cash (the "**Interested Parties**"),

the approval requested shall be considered to have been granted, in the event mentioned under a on the final day of the six week period mentioned under a. The Company shall only be entitled to act as an Interested Party with the consent of the Applicant.

- 9.5 The Shares to which the request for approval relates can be purchased by the Interested Parties at a price to be mutually agreed between the Applicant and the Interested Parties or by one or more experts appointed by them. If they do not reach agreement on the price or the expert or experts, as the case may be, the price shall be set by one or more independent experts to be appointed on the request of one or more of the parties concerned by the chairman of the Chamber of Commerce at which the Company is registered in the Commercial

Register. If an expert is appointed, he shall be authorized to inspect all books and records of the Company and to obtain all such information as will be useful to him in setting the price.

- 9.6 Within one month of the price being set, the Interested Parties must give notice to the Management Board of the number of the Shares to which the request for approval relates they wish to purchase. An Interested Party who fails to submit notice within said term shall no longer be counted as an Interested Party. Once the notice mentioned in the preceding sentence has been given, an Interested Party can only withdraw with the consent of the other Interested Parties.
- 9.7 The Applicant may withdraw up to one month after the day on which he is informed to which Interested Party or Parties he can sell all the Shares to which the request for approval relates and at what price.
- 9.8 All notifications and notices referred to in this Article 9 shall be made by certified mail or against acknowledgement of receipt. The convocation of the General Meeting shall be made in accordance with the relevant provisions of these Articles of Association.
- 9.9 All costs of the appointment of the expert or experts, as the case may be, and their determination of the price, shall be borne by:
- a. the Applicant if he withdraws;
 - b. the Applicant and the buyers for equal parts if the Shares have been purchased by one or more Interested Parties, provided that these costs shall be borne by the buyers in proportion to the number of Shares purchased;
 - c. the Company, in cases not provided for under a or b.

Article 10. Pledging of Shares and Usufruct in Shares.

- 10.1 The provisions of Article 8 of these Articles of Association shall apply by analogy to the creation or transfer of a usufruct in Shares.
- 10.2 No rights of pledge can be created over Shares.
- 10.2 If a usufruct in a Share is created or transferred, the voting rights attributable to such Share may not be assigned to the usufructuary.

Article 11. Depositary Receipts for Shares.

The Company shall not co-operate in the issuance of depositary receipts for Shares.

Article 12. Management Board Members.

- 12.1 The Management Board shall consist of one (1) or more members A and one (1) or more members B. Both individuals and legal entities can be Management Board members.
- 12.2 Management Board members are appointed by the General Meeting.
- 12.3 A Management Board member may be suspended or dismissed by the General Meeting at any time.
- 12.4 The authority to establish remuneration and other conditions of employment for Management Board members is vested in the General Meeting.

Article 13. Duties, Decision-making Process and Allocation of Duties.

- 13.1 The Management Board shall be entrusted with the management of the Company.
- 13.2 When making Management Board resolutions, each Management Board

member A may cast one (1) vote and the Management Board member B may cast the number of votes that equals the number of Management Board members A present or represented at the meeting.

- 13.3 All resolutions of the Management Board shall be adopted by more than half of the votes cast in a meeting in which at least one (1) Management Board member A and one (1) Management Board member B are present or represented. If there is a tie in voting, the decision shall be referred to the General Meeting.
- 13.4 Management Board resolutions may at all times be adopted outside of a meeting, in writing or otherwise, provided the proposal concerned is submitted to all Management Board members then in office and none of them objects to this manner of adopting resolutions. Adoption of resolutions in writing shall be effected by written statements from all Management Board members then in office.
- 13.5 Resolutions of the Management Board shall be recorded in a minute book that shall be kept by the Management Board.
- 13.6 The Management Board may establish further rules regarding its decision-making process and working methods. In this context, the Management Board may also determine the duties for which each Management Board member in particular shall be responsible. The General Meeting may decide that such rules and allocation of duties must be put in writing and that such rules and allocation of duties shall be subject to its approval.

Article 14. Representation; Conflicts of Interest.

- 14.1 The Company shall be represented by the Management Board. A Management Board member A and a Management Board member B acting jointly, shall also be authorized to represent the Company.
- 14.2 The Management Board may appoint officers with general or limited power to represent the Company. Each officer shall be competent to represent the Company, subject to the restrictions imposed on him. The Management Board shall determine each officer's title. Such officers shall be registered at the Commercial Register, indicating the scope of their power to represent the Company. The authority of an officer thus appointed may not extend to any transaction where the Company has a conflict of interest with the officer concerned or with one or more Management Board members.
- 14.3 In the event of a conflict of interest between the Company and a Management Board member, the provisions of Article 14.1 hereof shall continue to apply unimpaired unless the General Meeting has appointed one or more other persons to represent the Company in the case at hand or in general in the event of such a conflict. A resolution of the Management Board with respect to a matter involving a conflict of interest with a Management Board member in a private capacity shall be subject to the approval of the General Meeting, but the absence of such approval shall not affect the authority of the Management Board or its members to represent the Company.

Article 15. Approval of Management Board Resolutions.

- 15.1 The General Meeting may require Management Board resolutions to be subject

to its approval. The Management Board shall be notified in writing of such resolutions, which shall be clearly specified.

- 15.2 The absence of approval by the General Meeting of a resolution referred to in this Article 15 shall not affect the authority of the Management Board or its members to represent the Company.

Article 16. Vacancy or inability to act.

- 16.1 If a seat is vacant on the Management Board ('ontstentenis') or a Management Board member is unable to perform his duties ('belet'), the remaining Management Board members or member shall be temporarily entrusted with the management of the Company, provided that at least one member A and one member B are not absent or prevented from performing their duties.
- 16.2 If all Management Board members or the sole Management Board member of a certain class are absent or prevented from performing their duties, the person appointed for that purpose by the general meeting, shall be temporarily entrusted with the management of the Company together with the Management Board member or Management Board members of the other class.

Article 17. Financial Year and Annual Accounts.

- 17.1 The Company's financial year shall be the calendar year.
- 17.2 Annually, not later than five months after the end of the financial year, unless by reason of special circumstances this period is extended by the General Meeting by not more than six months, the Management Board shall prepare annual accounts.
- 17.3 Within the same period, the Management Board shall also deposit the annual report for inspection by the Shareholders, unless Section 2:396, subsection 6, first sentence, or Section 2:403 of the Dutch Civil Code applies to the Company.
- 17.4 The annual accounts shall consist of a balance sheet, a profit and loss account and explanatory notes.
- 17.5 The annual accounts shall be signed by the Management Board members. If the signature of one or more of them is missing, this shall be stated and reasons for this omission shall be given.
- 17.6 The Company may, and if the law so requires shall, appoint an accountant to audit the annual accounts. Such appointment shall be made by the General Meeting.
- 17.7 The General Meeting shall adopt the annual accounts.
- 17.8 The General Meeting may grant full or limited discharge to the Management Board members for the Management pursued.

Article 18. Profits and Distributions.

- 18.1 The allocation of profits accrued in a financial year shall be determined by the General Meeting.
- 18.2 Distribution of profits shall be made after adoption of the annual accounts if permissible under the law given the contents of the annual accounts.
- 18.3 The General Meeting may resolve to make interim distributions and/or to make distributions at the expense of any reserve of the Company.
- 18.4 Distributions on Shares may be made only with due observance of the provisions set out in Section 2:216 of the Dutch Civil Code.

Article 19. General Meetings of Shareholders.

- 19.1 The annual General Meeting shall be held within six months after the end of the financial year.
- 19.2 Other General Meetings of Shareholders shall be held as often as the Management Board deems such necessary.
- 19.3 Shareholders representing in the aggregate at least one percent (1%) of the Company's issued capital may request the Management Board to convene a General Meeting, stating specifically the subjects to be discussed. If the Management Board has not given proper notice of a General Meeting within four weeks following receipt of such request such that the meeting can be held within six weeks after receipt of the request, the applicants shall be authorized to convene a meeting themselves.

Article 20. Notice, Agenda and Venue of Meetings.

- 20.1 Notice of General Meetings of Shareholders shall be given by the Management Board, without prejudice to the provisions of Article 19.3 of these Articles of Association.
- 20.2 Notice of the meeting shall be given with due observance of the notice period set out in Section 2:225 of the Dutch Civil Code.
- 20.3 The notice of the meeting shall specify the subjects to be discussed. Subjects which were not specified in such notice may be announced at a later date, with due observance of the term referred to in Article 20.2 hereof.
- 20.4 The notice of the meeting shall be sent to the addresses of the Shareholders shown in the register of Shareholders.
- 20.5 General Meetings of Shareholders are held in the municipality in which, according to these Articles of Association, the Company has its official seat. General Meetings of Shareholders may also be held elsewhere, but in that case valid resolutions of the General Meeting may only be adopted if all of the Company's issued capital is represented.

Article 21. Admittance and Rights at Meetings.

- 21.1 Each Shareholder shall be entitled to attend the General Meetings of Shareholders, to address the meeting and to exercise his voting rights. Shareholders may be represented in a meeting by a proxy authorized in writing.
- 21.2 At a meeting, each person present with voting rights must sign the attendance list. The chairperson of the meeting may decide that the attendance list must also be signed by other persons present at the meeting.
- 21.3 The Management Board members shall have the right to give advice in the General Meetings of Shareholders.
- 21.4 The chairperson of the meeting shall decide on the admittance of other persons to the meeting.

Article 22. Chairperson and Secretary of the Meeting.

- 22.1 The chairperson of a General Meeting shall be appointed by a majority of the votes cast by the persons with voting rights present at the meeting.
- 22.2 The chairperson of the meeting shall appoint a secretary for the meeting.

Article 23. Minutes; Recording of Shareholders' Resolutions.

- 23.1 The secretary of a General Meeting shall keep minutes of the proceedings at the

meeting. The minutes shall be adopted by the chairperson and the secretary of the meeting and as evidence thereof shall be signed by them.

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

Article 24. Adoption of Resolutions in a Meeting.

- 24.1 Each Share confers the right to cast one vote.
- 24.2 To the extent that the law or these Articles of Association do not require a qualified majority, all resolutions of the General Meeting shall be adopted by a majority of the votes cast.
- 24.3 If there is a tie in voting, the proposal shall be deemed to have been rejected.
- 24.4 If the formalities for convening and holding of General Meetings of Shareholders, as prescribed by law or these Articles of Association, have not been complied with, valid resolutions of the General Meeting may only be adopted in a meeting, if in such meeting all of the Company's issued capital is represented and such resolution is carried by unanimous vote.

Article 25. Adoption of Resolutions without holding Meetings.

- 25.1 Resolutions of the General Meeting may also be adopted in writing without holding a General Meeting, provided they are adopted by the unanimous vote of all Shareholders entitled to vote. The provisions of Article 21.3 of these Articles of Association shall apply by analogy.
- 25.2 Each Shareholder must ensure that the Management Board is informed of the resolutions thus adopted as soon as possible in writing. The Management Board shall keep record of the resolutions adopted and it shall add such records to those referred to in Article 23.2 of these Articles of Association.

Article 26. Amendment of the Articles of Association.

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

Article 27. Dissolution and Liquidation.

- 27.1 The Company may be dissolved pursuant to a resolution to that effect by the General Meeting. When a proposal to dissolve the Company is to be made at a General Meeting, this must be stated in the notice of such meeting.
- 27.2 If the Company is dissolved pursuant to a resolution of the General Meeting, the Management Board members shall become liquidators of the dissolved Company's property.
- 27.3 During liquidation, the provisions of these Articles of Association shall remain in force to the extent possible.
- 27.4 The balance remaining after payment of the debts of the dissolved Company

shall be transferred to the Shareholders in proportion to the aggregate nominal value of the Shares held by each.

27.5 In addition, the liquidation shall be subject to the relevant provisions of Book 2, Title 1, of the Dutch Civil Code.

Statement Of No Objections.

With respect to the foregoing amendment of the Articles of Association, a ministerial Statement of No Objections of the Dutch Ministry of Justice was granted on the tenth day of May two thousand eleven, under number B.V. 34154633, which is evidenced by a written statement from the Dutch Ministry of Justice attached to this deed (Annex).

End.

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

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

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

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

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