
COMMON DRAFT TERMS OF THE CROSS-BORDER MERGER

Projet Commun de Fusion Transfrontalière

Gemeenschappelijk Voorstel voor de Grensoverschrijdende Fusie

BETWEEN | entre | tussen

**FIAT CHRYSLER
AUTOMOBILES N.V.**

&

PEUGEOT S.A.



27 October | Octobre | oktober 2020

TABLE OF CONTENTS | TABLE DES MATIÈRES | INHOUDSOPGAVE

| | |
|-----------------|-----------------------------------------------|
| Part 1 | English language Merger Proposal |
| Partie 1 | Version anglaise du Projet de Fusion |
| Deel 1 | Engelstalige versie van het Fusievoorstel |
| Part 2 | French language Merger Proposal |
| Partie 2 | Version française du Projet de Fusion |
| Deel 2 | Franstalige versie van het Fusievoorstel |
| Part 3 | Dutch language Merger Proposal |
| Partie 3 | Version néerlandaise du Projet de Fusion |
| Deel 3 | Nederlandstalige versie van het Fusievoorstel |
| Part 4 | Schedules |
| Partie 4 | Annexes |
| Deel 4 | Bijlagen |

COMMON DRAFT TERMS OF THE CROSS-BORDER MERGER
(the "**Merger Proposal**")

THE UNDERSIGNED:

1.
 - a. John Elkann;
 - b. Michael Manley;
 - c. Richard K. Palmer;
 - d. John Abbott
 - e. Andrea Agnelli;
 - f. Tiberto Brandolini d'Adda;
 - g. Glenn Earle;
 - h. Valerie A. Mars;
 - i. Ronald L. Thompson;
 - j. Michelangelo A. Volpi;
 - k. Patience Wheatcroft; and
 - l. Ermenegildo Zegna,

together constituting the entire board of directors of **Fiat Chrysler Automobiles N.V.**, a public limited liability company (*naamloze vennootschap*), incorporated under the laws of the Netherlands, with corporate seat in Amsterdam, the Netherlands, and address at 25 St. James's Street, SW1A 1HA, London, United Kingdom, registered with the Dutch trade register under number: 60372958 ("**FCA**");

and

2. Carlos Tavares,

Chairman of the managing board of **Peugeot S.A.**, a joint stock company (*société anonyme*), incorporated under the laws of France, with registered office at Centre Technique de Vélizy, Route de Gisy, 78140 Vélizy-Villacoublay, France and registered with the Registry of Commerce and Companies of Versailles, France, under number 552 100 554 ("**PSA**").

FCA and PSA together the "**Merging Companies**" and each a "**Merging Company**".

WHEREAS:

Business combination

- (A) On December 17, 2019, FCA and PSA entered into a combination agreement, which was subsequently amended on September 14, 2020 (as amended, the "**Combination Agreement**"), to effect a strategic combination of their businesses (the "**Combination**"). It is intended that the Combination will be achieved by means of a cross-border legal merger pursuant to the provisions of the Directive 2017/1132/EU of the European Parliament and of the Council of 14 June 2017 relating

to certain aspects of company Law transposed into Dutch Law in Part 7, Sections 2, 3 and 3A of Book 2 DCC and into French Law under articles L. 236-25 *et seq.* and R. 236-13 *et seq.* of the FCC.

- (B) In accordance with this Merger Proposal, as at the Effective Time (i) PSA will be merged with and into FCA and will cease to exist as a stand-alone entity, while (ii) by operation of Law, FCA, as the surviving entity, will acquire all assets and assume all liabilities, rights, obligations and other legal relationships of PSA.
- (C) As further explained in the report to be prepared by the PSA Managing Board pursuant to article L. 236-27 FCC and the report to be prepared by the FCA Board of Directors pursuant to Article 2:313 and 2:327 DCC, as a result of the Combination Agreement, and subject to the requisite shareholder approvals and other conditions precedent referred to in this Merger Proposal, PSA shareholders will receive 1.742 FCA Common Shares for each PSA Ordinary Share they hold immediately prior to completion of the Merger. The Exchange Ratio is fixed and will not be adjusted for changes in the market value of FCA Common Shares or PSA Ordinary Shares.

Listings

- (D) FCA Common Shares are currently traded on the NYSE and the MTA. FCA will apply to list supplementally the FCA Common Shares to be allotted pursuant to the Merger on the NYSE and on MTA. FCA will also apply for admission to listing and trading of the FCA Common Shares on Euronext Paris, where the PSA Ordinary Shares are currently listed.

Considerations concerning this Merger Proposal

- (E) The share capital of FCA is divided into FCA Common Shares and FCA Special Voting Shares. The share capital of PSA solely consists of PSA Ordinary Shares. All PSA Ordinary Shares have been fully paid-up. There are no shares without voting rights and no shares without dividend rights in the issued share capital of FCA and PSA, it being specified that (i) pursuant to Article 11 of the articles of association of PSA, double voting rights are attributed to all fully paid-up PSA Ordinary Shares which can be proved to have been registered in the name of the same shareholder for at least two (2) years and (ii) PSA is not entitled to vote nor to receive any dividend with respect to the PSA Ordinary Shares it holds in treasury.
- (F) None of the Merging Companies has been dissolved, is in a state of bankruptcy or has applied for a suspension of payments.
- (G) This Merger Proposal sets out the terms and conditions of the intended Merger, in accordance with Article 2:312 in conjunction with Articles 2:326 and 2:333d DCC and Articles L. 236-25 *et seq.*, L. 236-6 and R. 236-14 FCC.

Availability of relevant materials

- (H) The Merger Proposal will be filed with (i) the Dutch Trade Register together with the relevant documentation as required under Dutch Law and (ii) the Clerk of the Commercial Court of Versailles together with the relevant documentation as required under French Law. In addition, this Merger Proposal, together with such documents as required under Dutch and French Law, will be made available (i) on FCA's and PSA's corporate websites: www.fcagroup.com and www.groupe-psa.com, respectively, (ii) for inspection at the offices of the Merging Companies by Persons eligible under Dutch and French Law and (iii) as exhibit to the Registration Statement on Form F-4 to be filed by FCA with the SEC and available on the website maintained by the SEC (www.sec.gov).

- (I) An announcement of the aforementioned filings will be published in (i) a Dutch national daily newspaper, (ii) a French legal gazette empowered to publish legal notices in Yvelines, (iii) the French official bulletin of civil and commercial announcements (BODACC) and (iv) the French official bulletin of legal notices (BALO). In addition, certain relevant aspects of the Merger will be published in the (i) Dutch State Gazette, (ii) a French legal gazette empowered to publish legal notices in Yvelines, (iii) the French official bulletin of civil and commercial announcements (BODACC) and (iv) the French official bulletin of legal notices (BALO).

HEREBY MAKE THE FOLLOWING MERGER PROPOSAL:

1 INTERPRETATION

- 1.1 This Merger Proposal has been drawn up in English, French and Dutch. The content of the three language versions is identical, apart from having been prepared in three separate languages. The content of this Merger Proposal has been discussed and agreed by the Merging Companies in the English language and in case of discrepancies occurring in the explanation of the text due to the translation, the English version of this Merger Proposal will prevail.
- 1.2 Any capitalized term, including those used in the preamble of this Merger Proposal, has the meaning as defined in Clause 32.
- 1.3 Unless the context requires otherwise, a reference in this Merger Proposal to a Clause or Schedule is to the relevant Clause or Schedule to this Merger Proposal. Schedules 1, 7, 8 and 9 to this Merger Proposal form an integral part of this Merger Proposal and shall have the same force and effect as if expressly set out in the body of this Merger Proposal. The other Schedules are attached for information purposes.
- 1.4 Headings to Clauses or Schedules are for convenience only and do not affect the interpretation of this Merger Proposal.

2 MERGER

- 2.1 Subject to the terms and conditions of this Merger Proposal, FCA shall merge with PSA pursuant to Part 7, Sections 2, 3 and 3A of Book 2 DCC and Sections 1, 2 and 4, of Chapter VI, Title III, Book II of the legislative part (partie législative) of the FCC, and Sections 1 and 2 of Chapter VI, Title III, Book II of the regulatory part (partie réglementaire) of the FCC, whereby FCA shall acquire all assets and liabilities and legal relationships of PSA by universal succession of title and PSA shall cease to exist as a stand-alone entity (the "**Merger**").
- 2.2 The Merger will be effective at 00:00 a.m. Central European Time at the beginning of the first day after the day of the Closing (the "**Effective Time**").
- 2.3 Between the Merging Companies it is furthermore agreed that, at the Effective Time, the Merger will enter into effect retroactively as from the first day of the calendar year during which the Effective Time occurs (the "**Retroactive Effective Date**"). As a result, (i) FCA will be deemed to have had the use of all the assets of PSA as from the Retroactive Effective Date, (ii) all transactions of PSA as from the Retroactive Effective Date will be treated as being those of FCA and (iii) all of the profits and losses derived from such transactions for the period starting as from the Retroactive Effective Date will be deemed realized by FCA.

- 2.4 At the Effective Time, all assets and liabilities that are held by PSA (including, without limitation, all shareholdings held by PSA in its Subsidiaries), will be allocated to the French permanent establishment of FCA registered in France on December 11, 2019 (the "**FCA French PE**") with effect as of the Retroactive Effective Date. The FCA French PE will continue to carry out, without interruption, the activities that were carried out by PSA prior to the Effective Time, without prejudice to the attributions and decision-making power vested in the head office of FCA. The Merger will not result in any asset or liability being transferred out of the existing Italian permanent establishment of FCA in Turin, Italy (the "**FCA Italian PE**"), which will continue to carry out, without interruption, the activities that were carried out by the FCA Italian PE prior to the Effective Time.

3 INFORMATION ON THE MERGING COMPANIES

- 3.1 The form, legal name, corporate seat and fiscal year of FCA are as follows:

- (a) **Form:** public limited liability company (*naamloze vennootschap*) incorporated under and governed by the Laws of the Netherlands.
- (b) **Legal name:** Fiat Chrysler Automobiles N.V.
- (c) **Corporate seat:** Amsterdam, the Netherlands.
- (d) **Fiscal year:** starts on January 1 and ends on December 31 each year.

- 3.2 The form, legal name, registered office and fiscal year of PSA are as follows:

- (a) **Form:** joint stock company (*société anonyme*) incorporated under and governed by the Laws of France.
- (b) **Legal name:** Peugeot S.A.
- (c) **Registered office:** Centre Technique de Vélizy, Route de Gisy, 78140 Vélizy-Villacoublay, France.
- (d) **Fiscal year:** starts on January 1 and ends on December 31 each year.

4 REASONS AND PURPOSE OF THE MERGER

- 4.1 FCA and PSA announced on December 18, 2019 their intention to build a new world leader in the automotive sector that would have the leadership, resources and scale to be at the forefront of a new era of sustainable mobility.

- 4.2 The Merging Companies have the following reasons to merge:

- (a) the Merger will create an industry leader with the management, capabilities, resources and scale to successfully capitalize on the opportunities presented by the new era in sustainable mobility. Following the Merger, the Combined Group is expected to be the fourth largest global automotive OEM by volume based on 2019 results. The Combined Group will have a balanced and profitable global presence with a highly complementary and iconic brand portfolio;
- (b) the Combined Group will be able to offer an expanded range of models and brands as

well as services to better meet customers' changing needs, with a portfolio of vehicles that will cover all key vehicle segments, from luxury, premium, and mainstream passenger cars to SUVs, trucks and light commercial vehicles;

- (c) the Merger will add scale and substantial geographic balance in addition to product diversity, as well as accelerating PSA's entry into significant markets such as North America. FCA's strength in North America and Latin America and PSA's solid position in Europe will result in a much greater geographic balance for the Combined Group compared to each of FCA and PSA, with approximately 46 percent of revenues derived from Europe, Middle East and Africa and Eurasia and approximately 44 percent from North America, based on combined 2019 revenues, excluding Faurecia S.E. The Merger will also create opportunities for the Combined Group to reshape the strategy in other geographic regions, including China;
- (d) with an already strong global R&D footprint, comprised of 51 centers and approximately 33,000 dedicated employees in the aggregate as of December 31, 2019, excluding Faurecia S.E., the Combined Group will have a robust platform to foster innovation and further drive development of transformational capabilities in new energy vehicles, sustainable mobility, autonomous driving and connectivity, allowing it to effectively compete with other automakers in these emerging trends in the automotive industry. The Combined Group will be able to leverage on the best among a broad set of platforms, powertrains and vehicles and to converge new vehicle launches on the most efficient technology. Compared to the Merging Companies separately, the Combined Group will have the capacity to accelerate the deployment of electrification technologies and to improve the ability to identify CO2 abating technologies preferred by customers. The Combined Group would be able to deploy these technologies across its broad range of brands in a shorter timeframe and react more quickly to changes in regulation and customer preferences;
- (e) the Merging Companies expect synergies to be achieved in the following four areas: (i) technology, platforms and products: the sharing and convergence of PSA's and FCA's respective platforms, products and powertrains along with the optimization of R&D investments and manufacturing processes is expected to create significant efficiencies, in particular, as investments will be amortized over the combined production of the Merging Companies; (ii) purchasing: procurement savings are expected to result from leveraging the Combined Group's enlarged scale, leading to lower product costs and broader access to new suppliers (in particular in respect to electric or high tech components), as well as from the harmonization of platforms; (iii) selling, general and administrative expenses (SG&A): savings are expected from the integration of functions such as sales and marketing, and the optimization of costs in regions where both parties have a well-established presence (i.e., EMEA and LATAM); and (iv) all other functions: synergies are expected from the optimization of other functions, including logistics, where savings are expected from the optimization of logistics for new cars and the effect of the procurement volume increase on FCA's and PSA's combined expenditures, as well as supply chain, quality and after-market operations. The annual industrial synergies are expected to exceed EUR 5 billion, with approximately 80 percent of synergies to be achieved after four years from the Closing. Approximately 75 percent of synergies are expected to arise from technology, platform and product convergences and procurement savings, approximately 7 percent from SG&A, and the remaining synergies are expected from all other functions. The annual run-rate synergies are expected to exceed the costs

necessary to achieve such synergies within the first year following the Closing, and the total one-time cost to achieve the synergies is estimated at EUR 4 billion; and

- (f) the transaction will create a more stable and resilient group, significantly improving its ability to withstand economic downturns, which, in the automotive industry, are typically exacerbated by high cyclicalities and low margins. The Merging Companies expect that the more robust combined balance sheet and financial flexibility resulting from the Combination, together with the benefit of the synergies and the improved business balance across geographies, will enhance the resilience of the Combined Group across market cycles.

5 INTENDED BOARD COMPOSITION OF FCA

5.1 The list below sets out the individuals who will be nominated to become members of the FCA Board of Directors, effective at the Governance Effective Time:

- (a) John Elkann (executive director with the title "Chairman");
- (b) Carlos Tavares (executive director with the title "Chief Executive Officer");
- (c) Robert Peugeot (non-executive director with the title "Vice-Chairman");
- (d) Henri de Castries (non-executive director with the title "Senior Independent Director");
- (e) Andrea Agnelli (non-executive director);
- (f) Fiona Clare Cicconi (non-executive director);
- (g) Jacques de Saint-Exupéry (non-executive director);
- (h) Nicolas Dufourcq (non-executive director);
- (i) Ann Frances Godbehere (non-executive director);
- (j) Wan Ling Martello (non-executive director); and
- (k) Kevin Scott (non-executive director).

5.2 It is envisaged, at the date of this Merger Proposal, that the FCA Board of Directors will remain unchanged until the Governance Effective Time. Accordingly, it is envisaged that at the Effective Time the FCA Board of Directors will be comprised of the same individuals as described in Schedule 1.

5.3 The nomination of the individuals referred to in Clause 5.1 will be subject to the approval of the extraordinary general meeting of FCA shareholders as set forth in Clause 13.1.

5.4 As contemplated in the Combination Agreement, the FCA Board of Directors, effective at the Governance Effective Time (and therefore comprised of the individuals mentioned in Clause 5.1) will adopt, in accordance with Clause 20.3 of the articles of association as at the Governance Effective Time, the board regulations to deal with matters that concern the FCA Board of Directors internally, a draft of which is attached to this Merger Proposal in Schedule 2. The Combination Agreement further provides that the chair of the Governance Committee shall be selected from

among the independent directors nominated by PSA (or his or her replacement) and the chair of the Remuneration Committee shall be selected from among the independent directors nominated by FCA (or his or her replacement).

6 TERMS OF ISSUE AND ALLOTMENT OF SHARES, CANCELLATION OF SHARES, FRACTIONAL ENTITLEMENTS AND MEASURES IN CONNECTION WITH THE SHAREHOLDING IN PSA

6.1 At the Effective Time:

- (a) FCA shall issue and allot for each issued and outstanding PSA Ordinary Share (excluding the Excluded PSA Shares), 1.742 FCA Common Shares (such ratio of FCA Common Shares to PSA Ordinary Shares, the "**Exchange Ratio**"); and
- (b) all PSA Ordinary Shares shall be cancelled by operation of Law,

provided that:

- (i) the FCA Common Shares issued as part of the Merger and represented by the book-entry positions referred to under (ii) below, shall be issued and allotted to Cede & Co, as nominee for DTC, for inclusion in the centralized depository and clearing systems of DTC and Euroclear France, and ultimately, directly or indirectly, on behalf and for the benefit of the former holders of PSA Ordinary Shares;
- (ii) each book-entry position previously representing PSA Ordinary Shares (other than the Excluded PSA Shares, if any), which includes all PSA Ordinary Shares (other than Excluded PSA Shares, if any) held in:
 - (A) pure registered form (*nominatif pur*);
 - (B) administered registered form (*nominatif administré*); and
 - (C) bearer form (*au porteur*),

shall following the implementation of the Merger be exchanged for book-entry positions representing FCA Common Shares issued and allotted in accordance with the Exchange Ratio, it being specified that:

- (A) the book-entry positions representing PSA Ordinary Shares held in pure registered form (*nominatif pur*) shall be exchanged for book-entry positions representing FCA Common Shares in pure registered form (*nominatif pur*);
- (B) the book-entry positions representing PSA Ordinary Shares held in administered registered form (*nominatif administré*) shall be exchanged for book-entry positions representing FCA Common Shares in administered registered form (*nominatif administré*);
- (C) at no time shall there be any conversion of book-entry positions representing PSA Ordinary Shares held (i) in pure registered form

(*nominatif pur*) or (ii) in administered registered form (*nominatif administré*) into book-entry positions in bearer form (*au porteur*); and

(D) the book-entry positions representing FCA Common Shares in pure registered form (*nominatif pur*) shall be recorded by Société Générale Securities Services within Euroclear France; and

(iii) each PSA Ordinary Share held in treasury by PSA, each PSA Ordinary Share held by FCA and any other PSA Ordinary Shares referred to by Article L. 236-3(II) of the FCC (together, the "**Excluded PSA Shares**"), if any, shall be cancelled by operation of Law in accordance with Article 2:325(4) DCC and no consideration shall be delivered in exchange therefor,

provided further that no fractional FCA Common Shares shall be issued and allotted and any fractional entitlements in connection with the Merger will be settled as follows:

(i) with respect to fractional entitlements of the former holders of PSA Ordinary Shares held in:

(A) administered registered form (*nominatif administré*); or

(B) bearer form (*au porteur*),

each relevant authorized intermediary in the centralized depository and clearing systems of Euroclear France shall (i) aggregate such fractional entitlements of such holders, (ii) sell the corresponding FCA Common Shares on behalf of such holders in the market for cash and subsequently (iii) distribute the net cash proceeds to such holders proportionate to each such holder's fractional entitlements; and

(ii) with respect to fractional entitlements of former holders of PSA Ordinary Shares held in pure registered form (*nominatif pur*), Société Générale Securities Services shall (i) aggregate such fractional entitlements of such holders, (ii) sell the corresponding FCA Common Shares on behalf of such holders in the market for cash and subsequently (iii) distribute the net cash proceeds to such holders proportionate to each such holder's fractional entitlements.

Without prejudice to the foregoing, each holder of PSA Ordinary Shares that benefits from a fractional entitlement to a FCA Common Share may waive any cash consideration in respect thereto.

It is noted that, in the event where the number of FCA Common Shares to be issued upon the Merger calculated in accordance with Clause 6.1(a) would not be a rounded number, the total number of issued and allotted FCA Common Shares would be rounded down to the nearest full number and any fractional entitlement would be paid in cash, such cash amount to be calculated based on the stock market quotation upon the closing of the market of the FCA Common Shares on the last trading day before the Closing Date.

The total amount of cash payments that will be made by FCA pursuant to this Section 6.1, will not exceed 10% of the aggregate nominal value of the FCA Common Shares that will be issued and allotted pursuant to the Merger.

- 6.2 Following implementation of the Merger, any holder of FCA Common Shares registered in the name of Cede & Co, as nominee for DTC, and included in the centralized depository and clearing systems of DTC and Euroclear France is entitled to request, through its intermediary for such FCA Common Shares, to be registered in its own name in FCA's shareholders' register, provided that such FCA Common Shares shall no longer be included in the centralized depository and clearing systems of DTC and Euroclear France and may no longer be traded on Euronext Paris.
- 6.3 No FCA Common Shares will be cancelled in accordance with Article 2:325(3) DCC.
- 6.4 Neither FCA nor PSA has shares without voting rights or shares without dividend rights (it being noted that PSA is not entitled to vote nor to receive any dividend with respect to the PSA Ordinary Shares it holds in treasury), and therefore Article 2:326 paragraphs (d) through (f) DCC do not apply.

7 THE FINANCIAL STATEMENTS USED FOR THE DETERMINATION OF THE MERGER CONDITIONS AND INFORMATION ON THE VALUATION OF THE ASSETS AND LIABILITIES TO BE TRANSFERRED

- 7.1 The terms and conditions of the Merger have been based on such factors as further described in the Reports of the Boards (see Clause 25). To the extent accounts, amongst other factors, were used to establish the terms and conditions of the Merger, such accounts were the following:
- (a) for PSA, the individual statutory accounts prepared under French generally accepted accounting principles ("**French GAAP**") as at December 31, 2019 as set out in Schedule 3 (the "**2019 PSA Statutory Accounts**") and the consolidated accounts prepared in accordance with IFRS as at June 30, 2020 as set out in Schedule 4;
 - (b) for FCA, the consolidated accounts as at December 31, 2019 as set out in Schedule 5 and the interim consolidated accounts as at June 30, 2020 as set out in Schedule 6, each prepared in accordance with IFRS.
- 7.2 For the purposes of FCA's statutory accounts, prepared for Dutch accounting purposes (the "**Dutch Statutory Accounts**") the Merger will be accounted for as a reverse acquisition in accordance with the recognition and measurement criteria applied in FCA's consolidated accounts, i.e. in accordance with IFRS 3, Business Combinations ("**IFRS 3**") with PSA being the accounting acquirer.
- 7.3 For the purposes of the Dutch Statutory Accounts:
- (a) FCA shall record as of the Retroactive Effective Date the acquired PSA's assets and liabilities at their historical carrying values in the PSA statutory accounts as at December 31, 2020, prepared in accordance with Part 9 of Book 2 DCC with application of IFRS accounting principles ("**Combination 3**") and approved by the FCA Board of Directors after the Effective Time; and
 - (b) FCA's assets and liabilities shall be recorded, at the Effective Time, at their respective fair values as applied under Combination 3.

8 FINANCIAL INFORMATION

- 8.1 In respect of the Dutch Statutory Accounts, the financial information of PSA will be accounted for in the Dutch Statutory Accounts as from the Retroactive Effective Date, with FCA's assets and liabilities being recorded only as from the Effective Time, in accordance with the reverse acquisition merger treatment described in Clauses 7.2 and 7.3 above.
- 8.2 Any obligations in respect of the preparation and approval of the annual accounts of PSA as from the Effective Time will rest upon FCA by operation of Law.
- 8.3 For French tax purposes and unless requested otherwise by the French tax authorities, the FCA French PE will prepare financial information according to French GAAP (the "**FCA French PE Accounts**"). In this respect, all of the assets and liabilities of PSA will be registered in the FCA French PE Accounts as from the Retroactive Effective Date based on the net book value ascribed to such assets and liabilities in the 2020 PSA Statutory Accounts at the Retroactive Effective Date. As provided under Clause 2.3, all of the profits and losses derived from the transactions realized by PSA during the period starting as from the Retroactive Effective Date will be registered in the FCA French PE Accounts. For information purposes, the 2019 PSA Statutory Accounts are set out in Schedule 3 of this Merger Proposal.

9 DESIGNATION AND VALUE OF THE TRANSFERRED ASSETS AND ASSUMED LIABILITIES

- 9.1 Designation of the transferred assets and liabilities
- (a) At the Effective Time, all of the assets and liabilities of PSA (without limitation) shall be legally transferred to FCA and allocated to the FCA French PE.
- (b) The description of the assets and liabilities to be legally transferred to FCA as a result of the Merger is included in this Merger Proposal for information purposes only and based solely on the PSA accounts. This description is not exhaustive as the Merger will result in a transfer by universal succession of title to all the assets and liabilities of PSA to FCA as of the Effective Time.
- (c) The transferred assets and assumed liabilities comprise, without limitation, all tangible and non-tangible assets and liabilities, including contractual relationships and legal interests of any kind, receivables and liabilities, and future and contingent receivables and liabilities the legal basis for which already exists, irrespective of whether they are required to be recognized in the financial accounts or eligible for recognition or whether they are actually recognized or not, as at the Effective Time.
- (d) The assets and liabilities to which reference is made in this Clause 9 reflect the assets and liabilities of PSA as of June 30, 2020. The parties are aware that, between June 30, 2020 and the Effective Time, the information contained in this Clause 9 may become wrong or incomplete as certain assets or liabilities may be transferred, acquired, settled, or the like. For the avoidance of doubt, without payment of additional consideration, PSA will also transfer to FCA such assets and liabilities which were added to or arose until the Effective Time, and, similarly, PSA will not transfer to FCA any assets or liabilities that no longer exist as of the Effective Time.

9.2 Legally transferred assets

- (a) The assets of PSA will be legally transferred to FCA at the Effective Time and will be recorded as of the Retroactive Effective Date in the Dutch Statutory Accounts as provided for under Clause 7.3(a).
- (b) The total definitive value of the transferred assets will be determined on the basis of the PSA statutory accounts as at December 31, 2020 prepared in accordance with Combination 3.
- (c) On the basis of the Provisional Accounts, the provisional book value of the transferred assets of PSA amounts to EUR 24,826 million:

| | ASSETS <i>(in million euros)</i> |
|------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|
| Assets | |
| Intangible assets | 0.10 |
| Tangible fixed assets | 23.84 |
| Equity method investments* | 17,286.05 |
| *Automotive | 14,168.30 |
| Cancellation of deferred tax assets as a result of the tax group integration | -1,902.93 |
| Automotive equipment | 1,778.21 |
| Financing activities | 3,200.96 |
| Others* | 41.53 |
| Other non-current financial assets | 2.37 |
| Other non-current assets | 26.23 |
| Total non-current assets | 17,338.59 |
| Loans and receivables - finance companies | 0.01 |
| Trade receivables | 71.70 |
| Current taxes | 85.11 |
| Deferred tax assets | 928.06 |
| Operating assets | 1,084.88 |
| Current financial assets | 304.40 |
| Cash and cash equivalents | 6,097.99 |
| Total current assets | 7,487.26 |
| TOTAL ASSETS | 24,825.85 |

- (d) For the avoidance of doubt, should any assets not be mentioned in the Merger Proposal as a result of any error or omission, those assets shall nonetheless be deemed to be the property of FCA and shall be rightfully transferred to FCA without adjustment of the Exchange Ratio.

9.3 Legally transferred liabilities

- (a) The liabilities of PSA will be legally transferred to FCA at the Effective Time and will be recorded as of the Retroactive Effective Date in the Dutch Statutory Accounts as provided for under Clause 7.3(a).
- (b) The total definitive value of the transferred liabilities will be determined on the basis of the PSA statutory accounts as at December 31, 2020 prepared in accordance with Combination 3.

- (c) On the basis of the Provisional Accounts, the provisional book value of the transferred liabilities of PSA amounts to EUR 5,242 million:

| | LIABILITIES (in million euros) |
|--------------------------------------|-------------------------------------------|
| Non-current financial liabilities | 4,030.75 |
| Other non-current liabilities | 7.61 |
| Non-current provisions | 25.35 |
| Total non-current liabilities | 4,063.71 |
| Current provisions | 13.47 |
| Trade payable | 77.46 |
| Current taxes | 80.75 |
| Other payables | 526.79 |
| Operating liabilities | 698.46 |
| Current financial liabilities | 479.50 |
| Total current liabilities | 1,177.96 |
| TOTAL LIABILITIES | 5,241.67 |

- (d) For the avoidance of doubt, the provisions in this Merger Proposal pursuant to which the liabilities of PSA shall be borne by FCA shall not be deemed to be an acknowledgement of debt in favour of any creditors who shall continue to be required to prove their rights and to justify their entitlements and the relevant amounts.

For the avoidance of doubt, should any liabilities (or any over or under provisioning) not be mentioned in this Merger Proposal as a result of any error or omission, those liabilities shall nonetheless be deemed to be the property of FCA and shall be rightfully transferred to FCA without adjustment of the Exchange Ratio.

9.4 Net asset value of the assets and liabilities transferred by PSA to FCA

- (a) The value of the net asset of PSA legally transferred to FCA shall be equal to the difference between the definitive value of the transferred assets referred to in Clause 9.2(b) and the definitive value of the transferred liabilities referred to in Clause 9.3(b).
- (b) Based on the Provisional Accounts, the provisional book value of PSA net asset to be transferred to FCA as a result of the Merger is equal to EUR 19,584 million, *i.e.* the excess of:
- (i) the provisional book value of the transferred assets (EUR 24,826 million); over
 - (ii) the provisional book value of the transferred liabilities (EUR 5,242 million).

Given that the exact amount of the definitive value of PSA net asset will only be known after the Effective Time and in the absence of a guarantee as to the definitive value of PSA net asset legally transferred to FCA, it has been decided, by common agreement of the Merging Companies, that the provisional net asset book value retained for the purpose of the Merger will be equal to the net asset book value based on the Provisional Accounts (*i.e.* EUR 19,584 million) to which a 10% discount will be applied. Therefore,

the provisional net asset value retained for the purpose of the Merger will be equal to EUR 17,625.76 million.

10 GOODWILL AND DISTRIBUTABLE RESERVES

The Merger has the following impact on the amounts of goodwill and the distributable reserves in the balance sheet of FCA:

(a) Goodwill

A goodwill will be recorded at the Effective Time in the Dutch Statutory Accounts equal to the difference between (i) the value of FCA's equity resulting from the application of the Exchange Ratio to the market value of the PSA Ordinary Shares and (ii) the fair value of FCA's assets and liabilities at the Effective Time. Any goodwill that PSA has in its balance sheet immediately prior to the Effective Time will also become goodwill of FCA at the Effective Time, taking into account such adjustments referred to under clause 7.3(a) above.

(b) Distributable reserves

As a result of the Merger, the distributable reserves (*vrij uitkeerbare reserves*) of FCA will reflect the difference between (i) the total equity of PSA (adjusted as referred under clause 7.3(a) above) increased by the net asset of FCA acquired in the Merger (as set out in clauses 7.2 and 7.3 above) and (ii) the legal reserves that FCA must maintain pursuant to Dutch law and its articles of association, which is expected to result in an increase of distributable reserves compared to FCA's current distributable reserves.

11 OTHER TRANSACTIONS TO BE COMPLETED PRIOR TO THE CLOSING

11.1 In addition to the Merger, FCA and PSA also envisage that the following transactions will be implemented between the publication of this Merger Proposal and Closing:

- (a) FCA intends to make a cash distribution of EUR 2.9 billion (the "**FCA Dividend**") to be declared prior to the Closing;
- (b) FCA and PSA have agreed that PSA will review with the PSA Managing Board and the PSA Supervisory Board and FCA will review with the FCA Board of Directors a potential distribution of EUR 500 million to be paid by each Merging Company to its shareholders prior to the Closing, but solely if such distribution is paid by both Merging Companies, or, in the alternative, a potential cash distribution of EUR 1.0 billion to be paid by FCA to its shareholders following the Closing; and
- (c) pursuant to a share repurchase agreement dated as of December 17, 2019 (the "**Share Repurchase Agreement**"), Dongfeng Motor (Hong-Kong) International Co., Limited ("**Dongfeng**") had agreed to sell, and PSA has agreed to buy, 30.7 million PSA Ordinary Shares prior to the Closing (and any PSA Ordinary Shares so acquired would be cancelled) or, if the Merger had not yet occurred, by December 31, 2020. In connection with the amendment by the Merging Companies of the Combination Agreement on September 14, 2020, (1) pursuant to the terms of the Share Repurchase Agreement, PSA purchased 10 million PSA Ordinary Shares from Dongfeng on September 23, 2020 through an off-market transaction as part of PSA's share buyback program at a price of

EUR 16.385 per PSA Ordinary Share, which represents a total purchase price of EUR 163,850,000 (excluding costs), and those PSA Ordinary Shares were cancelled after the settlement of the transaction on September 25, 2020, and (2) PSA and Dongfeng have agreed to amend the Share Repurchase Agreement to provide that if Dongfeng does not exercise its right to sell to PSA the additional 20.7 million PSA Ordinary Shares covered by the Share Repurchase Agreement by the earlier of December 31, 2020 and the Effective Time, Dongfeng is required to sell such PSA Ordinary Shares (or the corresponding number of FCA Common Shares after having applied the Exchange Ratio, following the Merger) to third parties by December 31, 2022.

- 11.2 The transactions listed in this Clause 11 will not have any impact on the Exchange Ratio and do not constitute conditions precedent to the completion of the Merger.

12 ENTITLEMENT TO PROFITS

The shareholders of PSA will be entitled to share in the profits of FCA, commencing on the day of the Effective Time. The New FCA Common Shares allotted pursuant to the Merger will rank *pari passu* in all respects with all other FCA Common Shares issued and outstanding at the Effective Time. For the avoidance of doubt, the shareholders of PSA will not be entitled to share in the FCA Dividend.

13 MERGER CONDITIONS

- 13.1 The completion of the Merger is subject to the prior satisfaction or, to the extent permitted by applicable Law, the waiver, in whole or in part, of the conditions precedent set forth in the Combination Agreement (the "**Merger Conditions**"). These Merger Conditions include:

FCA shareholder approvals

- (a) the extraordinary meeting of FCA shareholders having adopted the following resolutions:
 - (i) the approval of this Merger Proposal (*i.e.* the resolution to merge);
 - (ii) the appointment of the new members of the FCA Board of Directors, effective as from the Governance Effective Time;
 - (iii) the waiver of setting up and negotiating with a special negotiating body for employee participation on the FCA Board of Directors, pursuant to Dutch Law;
 - (iv) an amendment of FCA's articles of association to increase the authorized share capital of FCA as from the Effective Time;
 - (v) an amendment of FCA's articles of association to implement the new governance structure of FCA effective as from the Governance Effective Time;
 - (vi) the adoption of the terms and conditions of the special voting shares of FCA (the "**Stellantis Special Voting Shares**") which will be effective as from the Governance Effective Time;

- (vii) any other actions required by applicable Law and the organizational documents of FCA to be approved by the holders of FCA Common Shares to implement the Combination and the other transactions contemplated by the Combination Agreement;

PSA shareholder approvals

- (b) the extraordinary meeting of PSA shareholders and the special meeting of PSA shareholders entitled to double voting rights having adopted the following resolutions:
 - (i) the approval of this Merger Proposal, effective as from the Effective Time;
 - (ii) the removal of the double voting rights attached to certain PSA Ordinary Shares, effective as from the Effective Time;
 - (iii) any other actions required by applicable Law and the organizational documents of PSA to be approved by the holders of PSA Ordinary Shares to implement the Combination and the other transactions contemplated by the Combination Agreement;

Exchange listings

- (c) the FCA Common Shares (including the FCA Common Shares to be allotted to the holders of the PSA Ordinary Shares in connection with the Merger) shall have been authorized for listing on Euronext Paris, the NYSE, and the MTA;

Registration Statement and Admission Prospectus

- (d) the Registration Statement shall have been declared effective by the SEC under the Securities Act, and shall not be the subject of any stop order suspending the effectiveness of the Registration Statement. All necessary Consents of the AFM with respect to the Admission Prospectus shall have been obtained, and the AFM, upon request of FCA, shall have validly provided notice of the Admission Prospectus (as well as of a translation into Italian and French of the summary of the Admission Prospectus, to the extent required by applicable Laws) to each of the AMF, the Commissione Nazionale per le Società e la Borsa and the European Securities and Markets Authority pursuant to Article 25 of the Regulation (EU) 2017/1129 of the European Parliament and the Council of June 14, 2017;

Competition Approvals and other approvals

- (e) all waiting periods (and any extension thereof) in connection with the Competition Approvals shall have expired or been terminated and (to the extent applicable) all of the Competition Approvals shall have been granted, and shall be in full force and effect;
- (f) there shall have been obtained or made the Consents (other than (i) the Competition Approvals that are governed by Clause 13.1(e) above and (ii) such Consents, including competition clearances other than the Competition Approvals, for which the failure to be obtained or made would not, individually or in the aggregate, have a Substantial Detriment) of any Governmental Entity required of PSA, FCA or any of their respective Subsidiaries to consummate the Transactions and such Consents shall (1) have been

obtained on terms that, individually or in the aggregate, would not reasonably be expected to have a Substantial Detriment, and (2) be in full force and effect;

ECB Clearance

- (g) the ECB Clearance shall have been obtained;

Pre-combination certificates / creditor opposition

- (h) the Pre-Combination Certificate shall have been issued;
- (i) no opposition should have been validly filed by creditors in accordance with Article 2:316(2) DCC or any opposition having been withdrawn, resolved or lifted by an enforceable court order by the relevant court of the Netherlands;

No injunctions or restraints

- (j) no Governmental Entity having jurisdiction over the Merging Companies or their respective businesses or assets shall have enacted, issued, promulgated, enforced or entered any Law that prohibits or makes illegal the consummation of the Combination or the other Transactions but only to the extent failure to comply with such prohibition(s) or decision(s), individually or in the aggregate, would reasonably be expected to have a Substantial Detriment; and

No Material Adverse Effect

- (k) no Material Adverse Effect shall have occurred with respect to the other Merging Company prior to the Closing which continues to exist as of the Closing, provided that this Merger Condition may be waived in writing only by FCA in the event of a Material Adverse Effect with respect to PSA and only by PSA in the event of a Material Adverse Effect with respect to FCA.

13.2 The Boards or any duly authorized officer will have all necessary powers to acknowledge the fulfilment or waiver, as the case may be, of the Merger Conditions and shall confirm in writing to each other the fulfilment or waiver, as the case may be, of the Merger Conditions.

13.3 According to Article 2:318 DCC, the Merger must be effectuated within six (6) months after the announcement of the publication of this Merger Proposal in a Dutch national daily newspaper or, if at the end of this six (6) month period the implementation of the Merger would not be allowed due to a filed creditor opposition, within one month after such opposition has been withdrawn, resolved or lifted by an enforceable court order by the relevant court of the Netherlands. If this period lapses without the Merger becoming effective, the Merging Companies may opt to publish a new merger proposal in accordance with applicable Laws and procedures.

14 LEGAL EFFECTS OF THE MERGER

14.1 At the Effective Time:

- (a) all assets and liabilities of PSA (without limitation) will be transferred to FCA by universal succession of title and FCA will be automatically subrogated in all of the rights and obligations of PSA resulting from any contract or commitment, of whatever nature;

- (b) each holder of PSA Ordinary Shares (excluding Excluded PSA Shares) will receive 1.742 New FCA Common Shares for each PSA Ordinary Share, subject to the terms and conditions set out in this Merger Proposal;
- (c) PSA will be dissolved without going into liquidation;
- (d) all legal proceedings pending by or against PSA, including any proceedings that are initiated between the execution date of this Merger Proposal and the Effective Time, will be continued with the substitution of FCA for PSA as a party;
- (e) unless otherwise provided therein, every contract, agreement or instrument to which PSA is a party will become a contract, agreement or instrument between FCA and the counterparty with the same rights and subject to the same obligations, liabilities and incidents (including rights of set-off), as would have been applicable thereto if that contract, agreement or instrument had continued in force between PSA and the counterparty, and any money due and owing (or payable) by or to PSA under or by virtue of any such contract, agreement or instrument shall become due and owing (or payable) by or to FCA instead of PSA;
- (f) every contract, agreement or instrument to which PSA is a party shall, notwithstanding anything to the contrary contained in that contract, agreement or instrument, be construed and have effect as if:
- FCA had been a party thereto instead of PSA;
 - for any reference (however worded and whether express or implied) to PSA there were substituted a reference to FCA; and
 - any reference (however worded and whether express or implied) to the directors, officers, representatives or employees of PSA, or any of them, were, respectively, a reference to the directors, officers, representatives or employees of FCA or to such director, officer, representative or employee of FCA as FCA nominates for that purpose or, in default of nomination, to the director, officer, representative or employee of FCA who corresponds as nearly as may be to the first-mentioned director, officer, representative or employee;
- (g) an offer or invitation to treat made to or by PSA before the Effective Time will be construed and have effect, respectively, as an offer or invitation to treat made to or by FCA; and
- (h) any agreements entered into between PSA and FCA shall, as a result of this Merger, be automatically terminated at the Effective Time; however, unless otherwise provided therein, any agreements to which any third party is also a party shall continue to apply with FCA as a party.

14.2 FCA shall accept the assets and liabilities transferred in the context of the Merger in their existing condition as of the Effective Time without any right to make any claim.

15 ARTICLES OF ASSOCIATION AND TERMS AND CONDITIONS OF THE SPECIAL VOTING SHARES

15.1 FCA's articles of association in effect on the date of this Merger Proposal are attached as Schedule 7 to this Merger Proposal.

15.2 Upon the Effective Time, FCA will amend its articles of association to increase the authorized share capital of FCA as from the Effective Time. A draft of FCA's articles of association as they will read from the Effective Time is attached to this Merger Proposal as Schedule 8.

15.3 Upon the Governance Effective Time, FCA will further amend its articles of association, as a result of which, inter alia, the statutory name of FCA will become "Stellantis N.V.". A draft of FCA's articles of association as they will read from the Governance Effective Time is attached to this Merger Proposal as Schedule 9 (the "**Final Articles of Association**"). It is also envisaged that upon the Governance Effective Time, the revised terms and conditions of the Stellantis Special Voting Shares become effective, substantially in the form attached as Schedule 10.

16 SPECIAL RIGHTS

16.1 All PSA Ordinary Shares rank *pari passu* and, other than the holders of PSA Equity Warrants and the PSA Performance Shares, there are neither natural persons nor legal entities which other than as shareholder have special rights as referred to in Article 2:320 in conjunction with Article 2:312(2)(c) DCC and Article R. 236-14, 5° FCC towards PSA such as a right to receive a distribution of profits or to acquire shares, as a result of which no rights or compensatory payments as referred to in the above mentioned sections shall have to be granted.

16.2 For the avoidance of doubt, the PSA Ordinary Shares to which are attached double voting rights will be exchanged on the basis of the Exchange Ratio in the same way as PSA Ordinary Shares to which is attached one voting right per PSA Ordinary Share.

16.3 Save as disclosed in this Merger Proposal with respect to the PSA Equity Warrants, PSA has not issued any equity or equity linked securities other than PSA Ordinary Shares and accordingly no measures are proposed under the Merger concerning holders of any such securities.

16.4 Subject to Clause 17 of this Merger Proposal, no shares or securities will be allotted by FCA pursuant to the Merger other than the New FCA Common Shares. The New FCA Common Shares will rank *pari passu* with each other and with all FCA Common Shares and no special rights or restrictions will apply to any of the New FCA Common Shares to be allotted pursuant to the Merger.

17 PSA EQUITY WARRANTS AND PSA PERFORMANCE SHARES

17.1 At the Effective Time, each of the 39,727,324 outstanding equity warrants giving entitlement to subscribe for PSA Ordinary Shares, on the basis of one PSA Ordinary Share for one equity warrant, at an exercise price of EUR 1.00 per PSA Ordinary Share, between July 31, 2022 and July 31, 2026 (the "**PSA Equity Warrants**"), shall, except to the extent they have been cancelled prior to the Effective Time, automatically and without any required action on the part of the holder thereof, cease to represent an equity warrant giving entitlement to subscribe PSA Ordinary

Shares and shall be converted into one (1) equity warrant giving entitlement to subscribe a number of FCA Common Shares equal to the exercise ratio of the PSA Equity Warrant in effect immediately prior to the Effective Time, multiplied by the Exchange Ratio (a "**FCA Equity Warrant**"), at an exercise price per FCA Equity Warrant equal to EUR 1.00. Except as specifically set forth above, following the Effective Time, each such FCA Equity Warrant shall continue to be governed by the same terms and conditions (including vesting and exercisability terms) as were applicable to such PSA Equity Warrant immediately prior to the Effective Time. For information purposes, the terms and conditions of the PSA Equity Warrants are set out in Schedule 11 of this Merger Proposal.

- 17.2 At the Effective Time, each outstanding equity incentive award with respect to PSA Ordinary Shares that is subject to performance conditions, vesting or other restrictions under the PSA Share Plans (a "**PSA Performance Share**") will, automatically and without any required action on the part of the holder of such award, be converted into restricted share unit awards with respect to FCA Common Shares ("**FCA RSUs**"). Each FCA RSU will represent the right to receive one FCA Common Share. The number of FCA RSUs into which a PSA Performance Share award is converted will equal the product of the number of PSA Ordinary Shares underlying such equity incentive award and the Exchange Ratio (with the number of FCA RSUs to be received by each holder to be rounded down to the nearest whole number without any cash compensation paid or due to such holder). In determining the number of PSA Ordinary Shares underlying an equity incentive award subject to performance conditions, the PSA Managing Board, subject to the approval of the PSA Supervisory Board, will examine whether performance conditions should be deemed satisfied or not (and, as the case may be, if such performance conditions are satisfied in full or in part) prior to the Effective Time. Following the Effective Time, each such FCA RSU will continue to be governed by the same terms and conditions (including service-based vesting terms, but not, subject to the abovementioned decision, performance-based vesting terms) as were applicable to the relevant PSA Performance Share immediately prior to the Effective Time.

18 BENEFITS

- 18.1 No members of the Boards or the PSA Supervisory Board will be granted any special advantages in connection with the Merger, except as disclosed below:

FCA

- (a) Under FCA's Equity Incentive Plan certain changes in role following the closing of the Merger (including no longer serving as a member of the FCA Board of Directors) entitle plan participants to a qualifying termination of employment, with accelerated vesting of all outstanding awards under the plan and severance payments as contemplated by their employment agreement as applicable. With respect to Michael Manley, FCA's Chief Executive Officer, such entitlements have been replaced with the right to receive a cash retention award, payable on a specified date after completion of the Merger upon the satisfaction of certain conditions. Mr. Manley's entitlement will (1) replace, effective as of the consummation of the Merger, Mr. Manley's outstanding FCA performance share units and FCA restricted share units, with such portion of the retention award calculated based on the value of such awards at the closing of the Merger, (2) replace certain other severance rights, with such portion of the retention award equal to one times Mr. Manley's annual base salary, and (3) provide Mr. Manley a recognition award with a value equivalent to approximately five times his annual base salary. In addition Mr. Manley will be entitled to certain facilitations regarding the purchase of vehicles manufactured by

FCA. Mr. Manley will also be subject to a non-competition covenant and non-solicitation of employees covenant, which continue for two years and three years, respectively, following any termination of his employment. With respect to Richard Palmer, FCA's Chief Financial Officer, the above mentioned entitlements have been replaced with the right to receive a cash retention award, payable on a specified date after completion of the Merger upon satisfaction of certain conditions. Mr. Palmer's entitlement will (1) replace, effective as of the consummation of the Merger, Mr. Palmer's outstanding FCA performance share units and FCA restricted share units, with such portion of the retention award calculated based on the value of such awards at the closing of the Merger, (2) replace certain other severance rights, with such portion of the retention award equal to two times Mr. Palmer's annual base salary, and (3) provide Mr. Palmer a recognition award of with a value equivalent to approximately two times his annual base salary. Mr. Palmer would also be subject to a non-competition covenant and non-solicitation of employees covenant, which continue for two years and three years, respectively, following any termination of his employment.

PSA

- (a) Carlos Tavares, Chairman of the PSA Management Board, is eligible to receive a cash retention bonus in relation to the period between the initial announcement of the transaction and the completion of the Merger equivalent to one year of base salary.
- (b) Olivier Bourges, Member of the PSA Management Board, is eligible to receive a cash retention bonus in relation to the period between the initial announcement of the transaction and the completion of the Merger equivalent to one year of base salary.
- (c) Maxime Picat, Member of the PSA Management Board, is eligible to receive a cash retention bonus payable in two equal installments, one installment payable upon the completion of the Merger and the other installment payable on the first anniversary of the completion of the Merger equivalent to one year of base salary.
- (d) Michael Lohscheller, Member of the PSA Management Board, is eligible to receive a cash retention bonus payable in two equal installments, one installment payable upon the completion of the Merger and the other installment payable on the first anniversary of the completion of the Merger equivalent to one year of base salary.

19 CONTINUATION OF ACTIVITIES

It is intended that the activities of PSA shall be continued by FCA as set forth in Clause 2.4.

20 THE LIKELY EFFECTS OF THE MERGER ON EMPLOYMENT

Effect on PSA's employees

- 20.1 In accordance with Article L. 1224-1 of the French Labor Code, all employment contracts in force immediately prior to the Effective Time between PSA and its employees shall be transferred to the FCA French PE by operation of Law at the Effective Time.

Effect on FCA's employees

- 20.2 The Merger has no consequences for the employees of FCA.

21 ARRANGEMENTS WITH REGARD TO EMPLOYEE PARTICIPATION

- 21.1 Pursuant to the Combination Agreement, the Merging Companies have agreed that both the general meeting of FCA and the general meeting of PSA shall vote, in accordance with applicable Law, to waive the setting up of and negotiation with the special negotiating body and to be subject to the standard rules for employee participation on the FCA Board of Directors as applied under Dutch Law and as reflected in the Final Articles of Association. The parties hereby acknowledge that the general meeting of PSA held on June 25, 2020 adopted a resolution to that effect.
- 21.2 The general meeting of PSA held on June 25, 2020 adopted a resolution amending Article 10 I – B) of the PSA by-laws relating to the rules applicable to the appointment of employee representatives at PSA Supervisory Board, so that in particular, the total number of PSA Supervisory Board members above which it is required to appoint two (2) employee representatives rather than one (1) at the PSA Supervisory Board be lowered from twelve (12) to eight (8), in accordance with the provisions of Article L. 225-79-2 FCC as amended on May 22, 2019.

22 WORKS COUNCIL AND TRADE UNION

As required under applicable Laws, prior to the execution of this Merger Proposal, the competent works councils and employee representative bodies within the PSA Group, including the works council (*Comité social et économique*) of PSA, have been informed about and consulted with in respect of the Merger and the last opinion required from said works councils was obtained on 8 November 2019. The positive opinion of PSA's works council is attached as Schedule 12.

23 TAX PROVISIONS

- 23.1 The Merger will qualify as a merger in accordance with the provisions of the directive (EU) 2017/1132 of the European Parliament and of the Council of June 14, 2017 relating to certain aspects of company Law, and in accordance with Article 210-0 A of the French Code Général des Impôts (the "**French Tax Code**") (enacting the provisions of the aforementioned directive).

In France

Retroactivity

- 23.2 As indicated in Clause 2.3 above, the Merging Companies have agreed that the Merger will enter into effect retroactively as from the Retroactive Effective Date. Consequently, the profits or losses of PSA since the Retroactive Effective Date will be included in the taxable income of the FCA French PE.

Corporate income tax

- 23.3 Pursuant to the provisions of Articles 210-0 A and 210 C, 2 of the French Tax Code, FCA and PSA agree to carry out the Merger for French tax purposes under the preferential tax regime

provided under Article 210 A of the French Tax Code with respect to French corporate income tax.

- 23.4 PSA represents that it is tax resident in France and subject to French corporate income tax. FCA represents that (i) the FCA French PE is subject to corporate income tax in France and (ii) the FCA French PE has been established since December 11, 2019.
- 23.5 FCA hereby undertakes, to the extent applicable, to fulfil all conditions provided by Articles 210 A and 210 C, 2 of the French Tax Code, including to:
- (a) record for French tax purposes all the assets and liabilities received in the Merger in the balance sheet of the FCA French PE, as from the Retroactive Effective Date along with all the off-balance undertakings of PSA that will be transferred to FCA;
 - (b) record as liabilities in the FCA French PE Accounts:
 - (i) any reserves or provisions recorded by PSA and subject to deferred taxation and which do not become irrelevant by virtue of the Merger; and
 - (ii) the special reserve for long term capital gain, which were previously subject to tax at a reduced rate, recorded in the 2020 PSA Statutory Accounts.
 - (c) procure that the FCA French PE shall substitute itself for PSA with respect to the recapture of any income the taxation of which has been deferred at the level of PSA;
 - (d) compute capital gains or losses recognized by the FCA French PE in case of subsequent sale of non-depreciable fixed assets received under the Merger by reference to the fiscal value the said non-depreciable assets had in the accounts of PSA;
 - (e) recapture in the FCA French PE's taxable income, under the conditions set forth in Article 210 A, 3, d, of the French Tax Code, the capital gains recognized, as the case may be, by PSA on its depreciable assets as a consequence of this Merger. This undertaking includes the obligation to tax immediately, if and when one of the transferred depreciable assets is disposed of, the portion of the capital gains related to this asset which may not yet have been recaptured at the date of said disposal;
 - (f) either record in the FCA French PE Accounts, assets, other than fixed assets transferred, for the value they had for tax purposes in the 2020 PSA Statutory Accounts, or, failing that, include in the FCA French PE's taxable income of the financial year of the Merger the profit corresponding to the difference between the fair market value of these items and the value they had, for tax purposes, in the 2020 PSA Statutory Accounts; and
 - (g) record in the FCA French PE Accounts all the accounting entries related to the assets transferred under the Merger, and distinguish the original value of the assets from depreciations and reserves and proceed with the computation of the depreciation expenses related to the assets transferred in the context of the Merger on the basis of the original value that said assets had in the 2020 PSA Statutory Accounts.
- 23.6 FCA undertakes to file, on behalf of PSA, if required, (i) within forty-five days as from the first publication of the Merger in a French legal gazette, a statement of discontinuance of business, pursuant to Article 201 of the French Tax Code, and (ii) within sixty days as from the same date,

a tax return pursuant to Article 201,3 of the French Tax Code, together with a statement of the tax values of the contributed assets benefiting from a tax deferral, provided by Article 54 septies-I of the French Tax Code and Article 38 quinquies of the Appendix III of the French Tax Code, drawn up according to the model provided by the French tax authorities.

23.7 FCA also undertakes to hold and keep at the disposal of the French tax authorities the special register in accordance with the provisions of Article 54 septies-II of the French Tax Code.

23.8 Pursuant to Article 210-0 A, IV of the French Tax Code and in compliance with the provisions of Article 46 quater-0 ZS ter of the Appendix III of the French Tax Code, the specific return required to assess the reasons and consequences of the Merger will have to be filed within the same timeframe as the tax return mentioned in Clause 23.6 above.

French tax consolidated group

23.9 The Merger will result in the termination of the tax consolidated group currently headed by PSA (the "**PSA Tax Consolidated Group**") as of December 31, 2020.

23.10 Due to the fact that the Merger would come into effect for French tax Law as from the Retroactive Effective Date, FCA intends to apply the provisions of Article 223 L, 6, c of the French Tax Code that enable the FCA French PE to form a new tax consolidated group with the Subsidiaries of the former PSA Tax Consolidated Group as from the Retroactive Effective Date.

Transfer of tax losses carried forward

23.11 The parties have filed a tax ruling request pursuant to Article 223-I-6 of the French Tax Code (under the conditions provided for in such article and in Article 1649 nonies of the French Tax Code) in order to benefit from the transfer of the PSA Tax Consolidated Group's net operating losses and will opt for the possibility to offset these losses on a broader basis (so called "*imputation sur une base élargie*"), pursuant to the provisions of Article 223-I-5 of the French Tax Code.

Registration fees and financial transaction tax

23.12 The parties declare that the Merger will be subject to the favourable regime provided by Articles 816 of the French Tax Code and 301-B of Appendix II of the French Tax Code. As a result, the contribution resulting from the Merger will be registered within the month of its date of completion without any registration fee in accordance with Article 816 of the French Tax Code.

23.13 The Merger will not be subject to the financial transaction tax pursuant to Article 235 ter ZD, II, 5° of the French Tax Code.

VAT

23.14 FCA and PSA represent that the Merger entails the contribution of a universality of assets (*universalité de biens*) between Persons subject to VAT as defined by Article 257 bis of the French Tax Code and Articles 19 and 29 of Council Directive 2006/112/EC of November 28, 2006 on the common system of value added tax. As a result, for VAT purposes, FCA, through the FCA French

PE, will be treated as continuing the Person of PSA and will replace PSA in all its rights and obligations.

23.15 Therefore, pursuant to Article 257 bis of the French Tax Code, the Merger will be exempt from VAT.

23.16 PSA will transfer to FCA any VAT credit available at the Effective Time.

23.17 The FCA French PE shall, as the case may be, proceed with the VAT deduction right adjustments provided under Articles 206 and 207 of Appendix II of the French Tax Code that should have been made by PSA had PSA continued its operation of the assets and liabilities transferred.

23.18 Pursuant to Article 287-5. c) of the French Tax Code, the FCA French PE will include the total amount (net of tax) of the contribution under the Merger on the line "Other non-taxable transactions" of its next VAT return following the Effective Time.

Other Taxes

23.19 With respect to all other taxes, imposts, duties or other charges of any nature whatsoever, FCA will succeed to the rights and obligations of PSA.

23.20 In particular, FCA undertakes to replace PSA in its entirety with respect to (i) the payment of any such taxes or charges, and (ii) the filing of any tax returns relating to the computation and the payment of any taxes, for which PSA remains liable on or prior to the Effective Time.

Prior transactions

23.21 The FCA French PE will benefit or will assume any tax undertakings that may have been previously entered into by PSA in connection with previous transactions that benefited from a favourable tax regime, including without limitation in respect of registration fees, corporate income tax and/or VAT.

More generally and as from the Retroactive Effective Date, FCA undertakes to procure that the FCA French PE shall assume and shall substitute itself for PSA for the performance of all the tax undertakings and tax obligations related to the assets and liabilities transferred in the Merger.

In Italy

FCA Italian PE

23.22 The Merger will not result in any asset or liability being transferred out of the FCA Italian PE, which will continue to carry out, without interruption, the activities that were carried out by the FCA Italian PE prior to the Effective Time.

24 CORPORATE APPROVALS

24.1 The FCA Board of Directors approved the Merger Proposal at a duly convened meeting held on October 23, 2020.

24.2 The PSA Managing Board approved the Merger Proposal at a duly convened meeting held on October 27, 2020.

24.3 The PSA Supervisory Board approved the Merger Proposal at a duly convened meeting held on October 27, 2020.

24.4 The articles of association of the Merging Companies do not contain any specific provision in respect of the approval of the resolution to merge. However, pursuant to Articles 2:317(1) DCC and L. 236-9 FCC, it will be proposed to the extraordinary general meeting of FCA, the extraordinary general meeting of PSA and the special meeting of PSA shareholders entitled to double voting rights, respectively, to resolve upon the Merger in accordance with this Merger Proposal.

24.5 The Merger Proposal will be signed by all members of the FCA Board of Directors and the Chairman of the PSA Managing Board.

25 REPORTS OF THE BOARDS

25.1 The FCA Board of Directors prepared a report in accordance with Articles 2:313(1) and 2:327 DCC and the PSA Managing Board prepared a report in accordance with Articles L. 236-27 and R. 236-16 FCC, both explaining among other things the legal, social and economic aspects of the Merger as well as the methods for determining the Exchange Ratio (the "**Reports of the Boards**").

25.2 The Reports of the Boards will be made available on FCA's website: www.fcagroup.com, PSA's website: www.groupe-psa.com, and will be made available for inspection at the offices of the Merging Companies for those Persons that are entitled to inspect them in accordance with the Laws of the Netherlands and France.

26 INDEPENDENT EXPERT REPORTS

26.1 In accordance with Article 2:328 DCC, the FCA Board of Directors has appointed Flynth Audit B.V., represented by Mr. Hendrik Koetje, to examine the Merger Proposal and to issue the report referred to in Article 2:328(1) DCC.

26.2 Flynth Audit B.V. has been appointed to issue a second report to FCA, in accordance with Article 2:328(2) DCC. Such report of Flynth Audit B.V. is attached to the report of the FCA Board of Directors.

26.3 In accordance with Articles L. 236-10 and R. 236-6 (in conjunction with R. 225-7) FCC, Mr. Olivier Péronnet, whose office is located at 14 rue de Bassano, 75116 Paris, has been appointed, upon the request of PSA, pursuant to a ruling issued by the President of the Commercial Court of

Nanterre on 11 February 2020, for the purposes of preparing a report on the fairness of the Exchange Ratio and a report assessing the value of the net assets transferred by PSA to FCA.

- 26.4 The FCA and the PSA independent expert reports will be made available by each of the Merging Companies in accordance with applicable Law.
- 26.5 The merger appraiser referred to in Clause 26.1 will receive from FCA a fee which is anticipated to be EUR 40,750.
- 26.6 The merger appraiser referred to in Clause 26.3 will receive from PSA a fee which is anticipated to be between EUR 800,000 and EUR 1,000,000.
- 26.7 Except as set out in Clauses 26.5 and 26.6 of the Merger Proposal, the merger appraisers referred to in Clauses 26.1 and 26.3 have not received, and it is not intended that they will receive, any amount, benefit or other special advantage in connection with the Merger.

27 RESTRICTIONS IMPOSED BY LAW

The terms of this Merger Proposal shall be subject to any prohibition or condition imposed by Law.

28 SEVERABILITY

- 28.1 The provisions of the Merger Proposal shall be deemed severable and the invalidity or unenforceability of any provision shall not affect the validity or enforceability of the other provisions hereof. If any provision of this Merger Proposal is invalid or unenforceable, a suitable provision shall be substituted therefor in order to carry out, so far as may not affect the interests of the Merging Companies, as applicable, the intent and purpose of such invalid or unenforceable provision or portion thereof.
- 28.2 In connection with Clauses 27 and 28.1, specific reference is made to Clause 2.3 which should - from a legal perspective - be construed as a contractual arrangement between the Merging Companies, without superseding applicable Dutch Law.

29 CONFLICT

In the event of any conflict between the terms and conditions of this Merger Proposal, on the one hand, and the terms and conditions of the Combination Agreement, on the other hand, the terms and conditions of this Merger Proposal shall prevail.

30 DELEGATION OF AUTHORITY

- 30.1 FCA and PSA hereby authorise their respective directors and officers to take such steps (including, but not limited to, drawing up confirmations, additions or alterations, taking steps to

fulfil formalities, making declarations and effecting publications) as they shall, in their discretion, consider necessary or appropriate to further and complete the Merger.

30.2 FCA and PSA hereby authorise the holder of an original or a certified copy of the Merger Proposal to exercise such formalities as shall be necessary or appropriate to facilitate the Merger.

31 APPLICABLE LAW – JURISDICTION

31.1 For all matters not mandatorily applicable to the Law applicable to PSA (*i.e.* French Law), the Merger Proposal shall be governed by, and interpreted in accordance with, Dutch Law.

31.2 Any dispute between the parties as to the validity, interpretation or performance of the Merger Proposal shall be submitted to the exclusive jurisdiction of the courts of the Netherlands.

32 DEFINED TERMS

32.1 In this Merger Proposal, the following terms shall have the following meanings, unless the context otherwise requires:

"2019 PSA Statutory Accounts" has the meaning ascribed to it in Clause 7.1(a);

"2020 PSA Statutory Accounts" means the PSA statutory accounts as at December 31, 2020 as prepared under French GAAP;

"Admission Prospectus" means the prospectus to be approved by the AFM for the application for listing and admission to trading on the MTA of the New FCA Common Shares and on Euronext Paris of the FCA Common Shares and New FCA Common Shares;

"AFM" means the Netherlands authority for the financial markets;

"AMF" means the French authority for the financial markets;

"Boards" means, collectively, the FCA Board of Directors and the PSA Managing Board;

"Borsa Italiana" means Borsa Italiana S.p.A.;

"Cede & Co" means Cede & Co., the nominee of DTC;

"Closing" or **"Closing Date"** means the day on which a Dutch civil law notary executes the Dutch notarial deed of cross-border merger to effect the Merger;

"Combination" shall have the meaning ascribed to in recital (A);

"Combination 3" shall have the meaning ascribed to in Clause 7.3(a);

"Combination Agreement" shall have the meaning ascribed to in recital (A);

"Combined Group" means, collectively, following the Effective Time, FCA and its Subsidiaries and Non-Consolidated Ventures;

"Competition Approvals" means, collectively, (i) approval or termination of the waiting period under the Hart-Scott-Rodino Antitrust Improvement Act of 1976, as amended, (ii) approval under

the EUMR or the relevant national competition authorities in the European Union in the event of referral of all or any part of the Combination pursuant to Article 9 of the EUMR, and (iii) the merger control or competition law approvals in the following jurisdictions: the Federative Republic of Brazil, the Republic of Chile, the United States of Mexico, the People's Republic of China, Japan, the Republic of India, the Republic of South Africa, Kingdom of Morocco, Israel, the Swiss Confederation, Ukraine, the Russian Federation, the Republic of Serbia, the Republic of Turkey, the United Kingdom (in the event that the UK Competition and Markets Authority considers that the approval of the Combination under the EUMR does not apply with respect to the United Kingdom), and, if prior to Closing the antitrust pre-merger approval in the Argentine Republic is mandatory so that the consummation of the Combination without the prior approval of the Argentine Antitrust Authority would breach the Argentina Antitrust Law, the Argentine Republic;

"Consents" means, collectively, all consents, registrations, approvals, authorizations and other Permits (including the Competition Approvals) necessary to be obtained (if any) in order to consummate the Combination and the other Transactions;

"DCC" means the Dutch Civil Code;

"Dongfeng" shall have the meaning ascribed to it in Clause 11.1(c);

"DTC" means The Depository Trust Company;

"Dutch Statutory Accounts" shall have the meaning ascribed to it in Clause 7.3;

"ECB Clearance" the approval of the Transactions from the European Central Bank (including as a result of the expiration of the applicable waiting periods);

"Effective Time" shall have the meaning ascribed to it in Clause 2.2;

"EUMR" means Council Regulation (EC) 139/2004 of the European Union;

"Exchange Ratio" shall have the meaning ascribed to it in Clause 6.1(a);

"Excluded PSA Shares" shall have the meaning ascribed to it in Clause 6.2;

"FCA Board of Directors" means the board of directors of FCA;

"FCA Common Shares" means ordinary shares of FCA with a nominal value of EUR 0.01 each;

"FCA Dividend" shall have the meaning ascribed to it in Clause 11.1(a);

"FCA Equity Warrant" shall have the meaning ascribed to it in Clause 17.1;

"FCA French PE" shall have the meaning ascribed to it in Clause 2.4;

"FCA French PE Accounts" shall have the meaning ascribed to it in Clause 8.3;

"FCA Group" means FCA and its Subsidiaries and its Non-Consolidated Ventures, taken as a whole;

"FCA Italian PE" shall have the meaning ascribed to it in Clause 2.4;

"FCA RSUs" shall have the meaning ascribed to it in Clause 17.2;

"FCA Special Voting Shares" means special voting shares of FCA with a nominal value of EUR 0.01 each;

"FCC" means French Commercial Code;

"Final Articles of Association" shall have the meaning ascribed to it in Clause 15.3;

"French GAAP" shall have the meaning ascribed to it in Clause 7.1(a);

"French Tax Code" shall have the meaning ascribed to it in Clause 23.1;

"Governance Effective Time" means 01:00 a.m. Central European Time on the first day after the day in which the Effective Time occurs, unless a later time or date is mutually agreed upon in writing by PSA and FCA;

"Governmental Entity" means any governmental or regulatory authority, agency, commission or body, any court, or any other governmental or regulatory entity, whether French, Dutch, Italian, U.S., European, national or supra-national, state or local, including Regulatory Authorities;

"IFRS" means International Financial Reporting Standards as adopted by the EU;

"Law" means any supra-national, national, federal, state or local law, constitution, statute, ordinance, rule, regulation, judgment, order, injunction, decree, arbitration award, agency requirement, writ, franchise, variance, exemption, approval, license or permit in force in the Netherlands, France, Italy, the U.S. or elsewhere, together with applicable treaty or directive, unless explicitly stated otherwise;

"Material Adverse Effect" on FCA or PSA, as applicable, means any facts, circumstances, changes, events or developments (including any material worsenings of any existing fact, circumstance or event) that, individually or in the aggregate, materially adversely affect (or is reasonably likely to materially adversely affect) the business, financial condition or results of operations, taken as a whole, of the FCA Group or the PSA Group (or in each case the Combined Group), respectively;

provided that the following, alone or in combination, shall not in and of itself or themselves constitute a Material Adverse Effect:

(A) any change or development in general economic or regulatory, legislative or political conditions or securities, credit, financial or other capital markets conditions, in each case in any jurisdiction;

(B) any change or development affecting the global automotive industry generally;

(C) any change or development to the extent resulting from any failure of the FCA Group, the PSA Group or the Combined Group, respectively, to meet any internal or published projections, forecasts, estimates or predictions in respect of revenues, earnings or other financial or operating metrics for any period (it being understood that the facts and circumstances giving rise to such

failure may be deemed to constitute, and may be taken into account in determining whether there has been, a Material Adverse Effect);

(D) any change in the market price, credit rating (with respect to such party or its securities) or trading volume of such party's securities (it being understood that the facts and circumstances giving rise to such change may be deemed to constitute, and may be taken into account in determining whether there has been, a Material Adverse Effect);

(E) any change in applicable Law, regulation or IFRS (or any authoritative interpretation thereof) of general applicability;

(F) geopolitical conditions, the outbreak or escalation of hostilities, any acts of war (whether or not declared) or terrorism, or any escalation or worsening of any such acts of war or terrorism threatened or underway as of the date of this Agreement; or

(G) any hurricane, tornado, flood, earthquake or other weather or natural disaster;

provided, further, that, with respect to clauses (A), (B), (E), (F) and (G), such change or development shall be taken into account in determining whether a Material Adverse Effect has occurred or is reasonably likely to occur to the extent (and only to the extent) it disproportionately affects the FCA Group or the PSA Group (or in each case the Combined Group), respectively;

"Merger" shall have the meaning ascribed to it in Clause 2.1;

"Merger Conditions" shall have the meaning ascribed to it in Clause 13.1;

"Merger Proposal" means the common draft terms of the Merger;

"Merging Companies" means FCA and PSA;

"Merging Company" means FCA or PSA;

"MTA" means the *Mercato Telematico Azionario*, organized and managed by Borsa Italiana;

"New FCA Common Shares" means the FCA Common Shares issued and allotted by FCA pursuant to the Merger as further described in Clause 6 this Merger Proposal;

"Non-Consolidated Ventures" means, as to FCA or PSA, the entities that are accounted for in the consolidated financial statement of the relevant Merging Company by the equity method or as joint operations and recognized in proportion to the share of assets, liabilities, revenue and expenses controlled by the relevant Merging Company;

"NYSE" means the New York Stock Exchange;

"Permits" means, collectively, the permits, registrations, licenses, filings, notices, reports, franchises, variances, classifications, qualifications, exemptions, orders and other authorizations, consents and approvals;

"Person" means any individual, corporation (including not-for-profit), general or limited partnership, limited liability company, joint venture, estate, trust, association, organization, Governmental Entity or Self-Regulatory Organization or other entity of any kind or nature;

"Pre-Combination Certificate" means a "pre-merger" certificate (such certificate being the *attestation de conformité* pursuant to Articles L. 236-29 and R. 236-17 FCC) from the Clerk of the Commercial Court of Versailles (greffe du Tribunal de Commerce de Versailles) attesting to the proper completion of the pre-Merger acts and formalities under French Law;

"Provisional Accounts" means a simplified balance sheet of PSA as at June 30, 2020 prepared in accordance with Combination 3;

"PSA Equity Warrants" shall have the meaning ascribed to it in Clause 17.1;

"PSA Group" means PSA and its Subsidiaries and its Non-Consolidated Ventures, taken as a whole;

"PSA Managing Board" means the managing board of PSA;

"PSA Ordinary Shares" means ordinary shares of PSA with a nominal value of EUR 1.00 each;

"PSA Performance Share" has the meaning ascribed to it in Clause 17.2;

"PSA Share Plans" means (i) the PSA Performance Share Plan of June 2, 2016, (ii) the PSA Performance Share Plan of April 10, 2017, (iii) the PSA Performance Share Plan of April 9, 2018, (iv) the PSA Performance Share Plan of May 20, 2019, (v) the PSA Performance Share Plan of May 11, 2020 and (vi) any similar performance share plan implemented prior to the Closing in accordance with the Combination Agreement;

"PSA Supervisory Board" means the supervisory board of PSA;

"PSA Tax Consolidated Group" shall have the meaning ascribed to it in Clause 23.9;

"Registration Statement" means the registration statement on Form F-4 (together with any supplements or amendments thereto) to register the offer and sale of the FCA Common Shares pursuant to the Merger;

"Regulatory Authority" means any and all relevant Dutch, French, Italian, U.S., European Union and other regulatory agencies or authorities, in each case only to the extent that such agency or authority has authority and jurisdiction in the particular context;

"Reports of the Boards" shall have the meaning ascribed to it in Clause 25.1;

"Retroactive Effective Date" shall have the meaning ascribed to it in Clause 2.3;

"Schedule" means a schedule to this Merger Proposal;

"SEC" means the U.S. Securities and Exchange Commission;

"Securities Act" means the Securities Act of 1933, as amended, and rules and regulations promulgated thereunder;

"Self-Regulatory Organization" means any Dutch, French, Italian, U.S. or other jurisdiction's commission, board, agency or body that is not a Governmental Entity but is charged with the supervision or regulation of brokers, dealers, securities underwriting or trading, stock exchanges,

commodities exchanges, electronic communication networks, insurance companies or agents, investment companies or investment advisers, including the NYSE, Euronext Paris and the MTA;

"**Share Repurchase Agreement**" shall have the meaning ascribed to it in Clause 11.1(c);

"**Stellantis Special Voting Shares**" shall have the meaning ascribed to it in Clause 13.1(a)(vi);

"**Subsidiary**" means, with respect to any Person, any entity, whether incorporated or unincorporated, of which at least a majority of the securities or ownership interests having by their terms voting power to elect a majority of the board of directors or other Persons performing similar functions is directly or indirectly owned or controlled (including within the meaning of article L. 233-3, I and II of the FCC) by such Person or by one or more of its respective Subsidiaries (including a subsidiary (*dochtermaatschappij*) within the meaning of Article 2:24a DCC);

"**Substantial Detriment**" means, individually or in the aggregate, a material adverse impact (or is reasonably likely to have a material adverse impact) on the value of the Combined Group after the Closing (taking into account FCA's and PSA's contemplated plans for combining their businesses after the Closing and the value reasonably expected to be realized in connection with the Combination) or the imposition (or the reasonably likely imposition) of criminal penalties or sanctions; and

"**Transactions**" means the Merger and the FCA Dividend.

33 SCHEDULES

33.1 The following documents are attached to this Merger Proposal:

- (a) **Schedule 1:** Composition of the FCA Board of Directors at the Effective Time;
- (b) **Schedule 2:** Draft of the regulations of the FCA Board of Directors;
- (c) **Schedule 3:** PSA's individual statutory accounts as at December 31, 2019;
- (d) **Schedule 4:** PSA's consolidated accounts as at June 30, 2020;
- (e) **Schedule 5:** FCA's consolidated accounts as at December 31, 2019;
- (f) **Schedule 6:** FCA's interim consolidated accounts as at June 30, 2020;
- (g) **Schedule 7:** Current text of the FCA articles of association;
- (h) **Schedule 8:** Proposed text of the FCA articles of association at the Effective Time;
- (i) **Schedule 9:** Proposed text of the FCA (to be renamed Stellantis N.V.) articles of association at the Governance Effective Time;
- (j) **Schedule 10:** Draft of the proposed Terms & Conditions of the Stellantis Special Voting Shares at the Governance Effective Time;
- (k) **Schedule 11:** The terms and conditions of the PSA Equity Warrants;

(l) **Schedule 12:** Positive opinion of PSA's works council.

* * *

(SIGNATURE PAGES FOLLOW)

PROJET COMMUN DE FUSION TRANSFRONTALIÈRE
(le "Projet de Fusion")

LES SOUSSIGNÉS :

1.
 - a. John Elkann ;
 - b. Michael Manley ;
 - c. Richard K. Palmer ;
 - d. John Abbott ;
 - e. Andrea Agnelli ;
 - f. Tiberto Brandolini d'Adda ;
 - g. Glenn Earle ;
 - h. Valerie A. Mars ;
 - i. Ronald L. Thompson ;
 - j. Michelangelo A. Volpi ;
 - k. Patience Wheatcroft ; et
 - l. Ermenegildo Zegna,

constituant ensemble l'intégralité du conseil d'administration de **Fiat Chrysler Automobiles N.V.**, une société à responsabilité limitée (*naamloze vennootschap*) de droit néerlandais, ayant son siège social à Amsterdam, Pays-Bas et son adresse au 25 St. James's Street, SW1A 1HA, Londres, Royaume-Uni, immatriculée au Registre du Commerce Néerlandais sous le numéro 60372958 ("**FCA**") ;

et

2. Carlos Tavares,

Président du directoire de **Peugeot S.A.**, une société anonyme de droit français, ayant son siège social au Centre Technique de Vélizy, Route de Gisy, 78140 Vélizy-Villacoublay, France et immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Versailles, France sous le numéro 552 100 554 ("**PSA**").

FCA et PSA étant ci-après dénommées ensemble les "**Sociétés Fusionnantes**" et individuellement une "**Société Fusionnante**".

PRÉAMBULE :

Rapprochement

- (A) Le 17 décembre 2019, FCA et PSA ont conclu un accord de rapprochement, tel qu'ultérieurement amendé le 14 septembre 2020 (tel qu'amendé, l'"**Accord de Rapprochement**") aux fins de procéder à un rapprochement stratégique de leurs activités (le "**Rapprochement**"). Il est prévu que le Rapprochement sera réalisé par le biais d'une fusion transfrontalière en application des dispositions

de la Directive 2017/1132/EU du Parlement européen et du Conseil du 14 juin 2017 relative à certains aspects du droit des sociétés transposées dans la Loi néerlandaise à la Partie 7, Sections 2, 3 et 3A du Livre 2 du DCC et dans la Loi française aux articles L. 236-25 et suivants et R. 236-13 et suivants du CCF.

- (B) Conformément au présent Projet de Fusion, à la Date d'Effet : (i) PSA sera absorbée par FCA et cessera d'exister en tant qu'entité distincte, tandis que (ii) par effet de la Loi, FCA, en tant qu'entité absorbante, se verra transférer l'intégralité des actifs et l'intégralité des passifs, droits, obligations et autres rapports juridiques de PSA.
- (C) Comme développé plus en détail dans le rapport devant être préparé par le Directoire de PSA en vertu de l'article L. 236-27 du CCF et dans le rapport devant être préparé par le Conseil d'Administration de FCA en vertu des Articles 2:313 et 2:327 du DCC, en application de l'Accord de Rapprochement et sous réserve de l'obtention des approbations des actionnaires requises et de la satisfaction des autres conditions suspensives visées dans le présent Projet de Fusion, les actionnaires de PSA recevront 1,742 Action Ordinaire FCA pour chaque Action Ordinaire PSA détenue par eux immédiatement avant la réalisation de la Fusion. Le Rapport d'Echange est fixe et ne sera pas ajusté pour refléter les variations de valeur de marché des Actions Ordinaires FCA ou des Actions Ordinaires PSA.

Cotations

- (D) Les Actions Ordinaires FCA sont actuellement cotées sur le NYSE et le MTA. FCA demandera la cotation additionnelle sur le NYSE et sur le MTA des Actions Ordinaires FCA devant être allouées dans le cadre de la Fusion. FCA demandera également l'admission aux négociations des Actions Ordinaires FCA sur Euronext Paris, sur lequel les Actions Ordinaires PSA sont actuellement cotées.

Considérations concernant le présent Projet de Fusion

- (E) Le capital social de FCA est divisé en Actions Ordinaires FCA et en Actions à Droit de Vote Spécial FCA. Le capital social de PSA est composé uniquement d'Actions Ordinaires PSA. L'intégralité des Actions Ordinaires PSA ont été entièrement libérées. Ni le capital social émis de FCA ni le capital social émis de PSA ne comprend d'actions privées de droit de vote ou d'actions privées de droit aux dividendes, étant précisé que : (i) en vertu de l'Article 11 des statuts de PSA, un droits de vote double est attaché à toute Action Ordinaire PSA entièrement libérée dont il peut être prouvé qu'elle a été inscrite au nominatif au nom du même actionnaire pendant au moins deux (2) ans et (ii) les actions détenues en propre par PSA ne confèrent à PSA ni de droit de vote ni de droit à percevoir des dividendes.
- (F) Aucune des Sociétés Fusionnantes n'a été dissoute, n'est en faillite ou en état de cessation des paiements.
- (G) Le présent Projet de Fusion expose les termes et conditions de la Fusion envisagée, conformément à l'Article 2:312, en conjonction avec les Articles 2:326 et 2:333d du DCC, et les Articles L. 236-25 et suivants, L. 236-6 et R. 236-14 du CCF.

Mise à disposition des documents pertinents

- (H) Le Projet de Fusion sera déposé : (i) au Registre du Commerce Néerlandais, accompagné de la documentation requise au titre de la Loi néerlandaise et (ii) au greffe du Tribunal de Commerce de Versailles, accompagné de la documentation requise au titre de la Loi française. Par ailleurs, le

présent Projet de Fusion, ainsi que les documents requis au titre de la Loi néerlandaise et de la Loi française, seront disponibles : (i) sur les sites internet *corporate* de FCA et de PSA : www.fcagroup.com et www.groupe-psa.com, respectivement, (ii) aux sièges sociaux des Sociétés Fusionnantes, pour consultation par les Personnes éligibles au titre de la Loi néerlandaise et de la Loi française et (iii) en tant qu'annexes au *Registration Statement* du Formulaire F-4 devant être déposé par FCA auprès de la SEC et disponible sur le site internet de la SEC (www.sec.gov).

- (I) Les dépôts susmentionnés feront l'objet d'un avis publié : (i) dans un quotidien néerlandais à diffusion nationale, (ii) dans un journal d'annonces légales français habilité à publier des annonces légales dans les Yvelines, (iii) au Bulletin Officiel des Annonces Civiles et Commerciales (BODACC) français et (iv) au Bulletin des Annonces Légales Obligatoires (BALO) français. Par ailleurs, certains aspects pertinents de la Fusion seront publiés : (i) dans la Gazette Etatique Néerlandaise (*Dutch State Gazette*), (ii) dans un journal d'annonces légales français habilité à publier des annonces légales dans les Yvelines, (iii) au Bulletin Officiel des Annonces Civiles et Commerciales (BODACC) français et (iv) au Bulletin des Annonces Légales Obligatoires (BALO) français.

CONVIENNENT PAR LES PRÉSENTES DU PROJET DE FUSION SUIVANT :

1 INTERPRÉTATION

- 1.1 Le présent Projet de Fusion a été rédigé en langue anglaise, en langue française et en langue néerlandaise. Le contenu des trois versions est identique, si ce n'est qu'il a été rédigé en trois langues différentes. Le contenu du présent Projet de Fusion a été discuté et agréé par les Sociétés Fusionnantes en langue anglaise et, en cas de divergences d'interprétation survenant du fait de la traduction, la version en langue anglaise du présent Projet de Fusion prévaudra.
- 1.2 Les termes commençant par une majuscule, y compris ceux utilisés dans le préambule du présent Projet de Fusion, ont le sens qui leur est attribué à la Clause 32.
- 1.3 A moins que le contexte n'exige une interprétation différente, toute référence faite dans le présent Projet de Fusion à une Clause ou à une Annexe renvoie à la Clause ou à l'Annexe concernée du présent Projet de Fusion. Les Annexes 1, 7, 8 et 9 du présent Projet de Fusion font partie intégrante du présent Projet de Fusion et auront la même force et les mêmes effets que si elles avaient été expressément stipulées dans le corps du présent Projet de Fusion. Les autres Annexes sont annexées à titre informatif.
- 1.4 Les intitulés des Clauses ou des Annexes ont été insérés pour faciliter la lecture du présent Projet de Fusion et ne sauraient affecter l'interprétation de ce dernier.

2 FUSION

- 2.1 Sous réserve des stipulations du présent Projet de Fusion, FCA absorbera PSA en application de la Partie 7, Sections 2, 3 et 3A du Livre 2 du DCC et des Sections 1, 2 et 4, du Chapitre VI, Titre III, Livre II de la partie législative et des Sections 1 et 2 du Chapitre VI, Titre III, Livre II de la partie réglementaire du CCF, et FCA se verra transférer l'ensemble des actifs et des passifs et des rapports juridiques de PSA, par la voie d'une transmission universelle de patrimoine, et PSA cessera d'exister en tant qu'entité distincte (la "**Fusion**").
- 2.2 La Fusion prendra effet à minuit, heure d'Europe Centrale, au matin du premier jour suivant la Date de Réalisation (la "**Date d'Effet**").

- 2.3 Il est également convenu entre les Sociétés Fusionnantes que, à la Date d'Effet, la Fusion prendra effet rétroactivement au premier jour de l'année calendaire au cours de laquelle la Date d'Effet aura eu lieu (la "**Date d'Effet Rétroactif**"). En conséquence, (i) FCA sera réputée avoir eu l'usage de tous les actifs de PSA dès la Date d'Effet Rétroactif ; (ii) toutes les opérations réalisées par PSA depuis la Date d'Effet Rétroactif seront traitées comme si elles avaient été réalisées par FCA et (iii) tous les profits et les pertes relatifs à ces opérations sur la période ouverte depuis la Date d'Effet Rétroactif seront réputés réalisés par FCA.
- 2.4 A la Date d'Effet, l'ensemble des actifs et des passifs détenus par PSA (y compris, sans s'y limiter, l'ensemble des participations détenues par PSA dans ses Filiales), seront alloués à l'établissement stable français de FCA immatriculé en France le 11 décembre 2019 (l'"**ES Français de FCA**"), avec effet à la Date d'Effet Rétroactif. L'ES Français de FCA continuera à exercer, sans interruption, les activités qui étaient exercées par PSA avant la Date d'Effet, sans préjudice des attributions et du pouvoir de décision dévolus au siège de FCA. La Fusion n'entraînera aucun transfert d'actifs ou de passifs de l'établissement stable italien existant de FCA à Turin, Italie (l'"**ES Italien de FCA**"), lequel continuera à exercer, sans interruption, les activités qui étaient exercées par l'ES Italien de FCA avant la Date d'Effet.

3 INFORMATIONS CONCERNANT LES SOCIÉTÉS FUSIONNANTES

- 3.1 La forme, la dénomination sociale, le siège social et l'exercice fiscal de FCA sont les suivants :
- (a) **Forme** : société à responsabilité limitée (*naamloze vennootschap*) immatriculée conformément à la Loi néerlandaise et régie par la Loi néerlandaise.
 - (b) **Dénomination sociale** : Fiat Chrysler Automobiles N.V.
 - (c) **Siège social** : Amsterdam, Pays-Bas.
 - (d) **Exercice fiscal** : débute le 1er janvier et se termine le 31 décembre de chaque année.
- 3.2 La forme, la dénomination sociale, le siège social et l'exercice fiscal de PSA sont les suivants :
- (a) **Forme** : société anonyme immatriculée conformément à la Loi française et régie par la Loi française.
 - (b) **Dénomination sociale** : Peugeot S.A.
 - (c) **Siège social** : Centre Technique de Vélizy, Route de Gisy, 78140 Vélizy-Villacoublay, France.
 - (d) **Exercice fiscal** : débute le 1er janvier et se termine le 31 décembre de chaque année.

4 MOTIFS ET OBJECTIF DE LA FUSION

- 4.1 Le 18 décembre 2019, FCA et PSA ont annoncé leur intention de former un acteur clé de l'industrie automobile mondiale qui serait doté du leadership, des ressources et de la taille lui permettant de se placer en première ligne de la nouvelle ère de la mobilité durable.

4.2 Les Sociétés Fusionnantes ont les raisons suivantes de fusionner :

- (a) la Fusion donnera naissance à un acteur clé de l'industrie, avec le management, le savoir-faire, les ressources et la taille qui lui permettront de saisir avec succès toutes les opportunités de la nouvelle ère de la mobilité durable. A l'issue de la Fusion, le Groupe Combiné devrait devenir le quatrième constructeur automobile mondial en volumes, sur la base des résultats de l'exercice 2019. Le Groupe Combiné disposera d'une implantation mondiale équilibrée et rentable, avec un portefeuille de marques à la fois emblématiques et très complémentaires ;
- (b) le Groupe Combiné sera en mesure d'offrir une gamme élargie de modèles, de marques et de services afin de mieux répondre aux besoins changeants des consommateurs, avec un portefeuille de véhicules couvrant l'ensemble des segments automobiles clés, du luxe, du premium et des véhicules particuliers cœur de gamme, jusqu'aux SUVs, pick-ups et utilitaires légers ;
- (c) la Fusion permettra de gagner en taille, de renforcer de manière substantielle l'équilibre géographique, et d'améliorer la diversité des produits, tout en accélérant l'implantation de PSA sur des marchés significatifs tels que l'Amérique du Nord. La force de FCA en Amérique du Nord et en Amérique Latine et la position solide de PSA en Europe renforceront nettement l'équilibre géographique du Groupe Combiné, en comparaison avec celui de FCA et de PSA prises séparément, avec environ 46 pour cent du chiffre d'affaires généré en Europe, au Moyen-Orient, en Afrique et en Eurasie et environ 44 pour cent du chiffre d'affaires généré en Amérique du Nord, sur la base des chiffres d'affaires 2019 combinés, excluant Faurecia S.E. La Fusion fera également naître des opportunités pour redéfinir la stratégie du Groupe Combiné dans d'autres zones géographiques, y compris en Chine ;
- (d) sur la base de son empreinte R&D mondiale déjà forte, comprenant au total 51 centres et environ 33.000 employés dédiés au 31 décembre 2019, excluant Faurecia S.E., le Groupe Combiné disposera de leviers robustes pour stimuler l'innovation et pousser plus loin le développement de ses capacités dans les domaines de l'électrification, de la mobilité durable, de la voiture autonome et de la connectivité, lui permettant de rivaliser efficacement avec d'autres constructeurs automobiles dans ces tendances émergentes du secteur automobile. Le Groupe Combiné sera en mesure d'exploiter ce qu'il se fait de mieux parmi un large éventail de plateformes, de motopropulseurs et de véhicules et de procéder à des lancements de nouveaux véhicules sur la base de la technologie la plus efficace. Comparé aux Sociétés Fusionnantes prises séparément, le Groupe Combiné aura la faculté d'accélérer le déploiement des technologies d'électrification et d'améliorer la capacité d'identifier des technologies de réduction des émissions de CO2 qui ont la préférence des consommateurs. Le Groupe Combiné serait en mesure de déployer ces technologies sur l'ensemble de son vaste portefeuille de marques dans un meilleur délai et de réagir plus rapidement aux changements réglementaires et aux évolutions des préférences des consommateurs ;
- (e) les Sociétés Fusionnantes s'attendent à ce que des synergies soient dégagées dans les quatre domaines suivants : (i) technologie, plateformes et produits : le partage et la convergence des plateformes, des produits et des motopropulseurs respectifs de PSA et de FCA, combiné à l'optimisation des investissements en matière de R&D et des processus de fabrication, devraient, en particulier, générer des gains d'efficacité

significatifs, en particulier dès lors que les investissements seront amortis sur l'ensemble de la production des Sociétés Fusionnantes ; (ii) les achats : des économies sur les achats devraient résulter de l'effet d'échelle du Groupe Combiné, entraînant des coûts de produits réduits et un accès élargi à des nouveaux fournisseurs (en particulier pour les composants électriques ou high tech), ainsi que de l'harmonisation des plateformes ; (iii) marketing, dépenses administratives et frais généraux (SG&A) : des économies devraient découler de l'intégration de fonctions, telles que les ventes et le marketing, et de l'optimisation des coûts dans des régions dans lesquelles les deux parties disposent d'une présence bien établie (c'est-à-dire dans les régions EMEA et LATAM) ; et (iv) toutes les autres fonctions : des synergies devraient découler de l'optimisation d'autres fonctions, en ce compris la logistique, où des économies sont attendues du fait de l'optimisation de la logistique pour les nouveaux véhicules et de l'effet de l'augmentation du volume des achats sur les dépenses combinées de FCA de PSA, la chaîne d'approvisionnement, la qualité et les services après-vente. Le montant annuel des synergies industrielles devrait être supérieur à 5 milliards d'euros, avec environ 80 pour cent de synergies devant être atteintes quatre ans après la Réalisation. Environ 75 pour cent des synergies devraient découler des convergences de technologie, de plateformes et de produits et de la réduction du coût des achats, environ 7 pour cent devrait découler des SG&A, les synergies restantes devant découler de l'ensemble des autres fonctions. Le montant annuel des synergies devrait être supérieur aux coûts nécessaires pour réaliser ces synergies dès la première année suivant la Réalisation, et le coût ponctuel pour réaliser ces synergies est estimé à 4 milliards d'euros ; et

- (f) l'opération créera un groupe plus stable et plus résilient, améliorant de manière significative la capacité de ce dernier à résister aux ralentissements économiques, lesquels sont typiquement exacerbés dans le secteur automobile à raison d'un fort niveau de cyclicité et de marges peu élevées. Les Sociétés Fusionnantes anticipent que le bilan combiné plus solide et la flexibilité financière résultant du Rapprochement, ajoutés au bénéfice des synergies et au meilleur équilibre géographique des activités, amélioreront la résilience du Groupe Combiné aux cycles du marché.

5 COMPOSITION ENVISAGÉE DU CONSEIL D'ADMINISTRATION DE FCA

5.1 La liste ci-dessous énumère les personnes physiques qui seront nommées membres du Conseil d'Administration de FCA, avec effet à la Date d'Effet des Stipulations Relatives à la Gouvernance :

- (a) John Elkann (administrateur exécutif avec le titre de « Président »)(*"Chairman"*) ;
- (b) Carlos Tavares (administrateur exécutif avec le titre de « Directeur Général » (*"Chief Executive Officer"*)) ;
- (c) Robert Peugeot (administrateur non-exécutif avec le titre de « Vice-Président ») (*"Vice-Chairman"*) ;
- (d) Henri de Castries (administrateur non-exécutif avec le titre d'« Administrateur Indépendant Senior » (*"Senior Independent Director"*)) ;
- (e) Andrea Agnelli (administrateur non-exécutif) ;

- (f) Fiona Clare Cicconi (administrateur non-exécutif) ;
- (g) Jacques de Saint-Exupéry (administrateur non-exécutif) ;
- (h) Nicolas Dufourcq (administrateur non-exécutif) ;
- (i) Ann Frances Godbehere (administrateur non-exécutif) ;
- (j) Wan Ling Martello (administrateur non-exécutif) ; et
- (k) Kevin Scott (administrateur non-exécutif).

5.2 Il est prévu, à la date du présent Projet de Fusion, que le Conseil d'Administration de FCA restera inchangé jusqu'à la Date d'Effet des Stipulations Relatives à la Gouvernance. Par conséquent, il est prévu qu'à la Date d'Effet, le Conseil d'Administration de FCA sera composé des mêmes personnes physiques que celles mentionnées en Annexe 1.

5.3 La nomination des personnes physiques visées à la Clause 5.1 sera soumise à l'approbation de l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de FCA, conformément à la Clause 13.1.

5.4 Comme prévu par l'Accord de Rapprochement, le Conseil d'Administration de FCA, en place à la Date d'Effet des Stipulations Relatives à la Gouvernance (et composé ainsi des personnes mentionnées à la Clause 5.1) adoptera, conformément à la Clause 20.3 des statuts en vigueur à la Date d'Effet des Stipulations Relatives à la Gouvernance, le règlement du Conseil d'Administration de FCA régissant les questions internes au Conseil d'Administration de FCA, dont un projet est annexé au présent Projet de Fusion en Annexe 2. L'Accord de Rapprochement prévoit en outre que le président du Comité de Gouvernance sera nommé parmi les administrateurs indépendants désignés par PSA (ou son ou sa remplaçant(e)) et le président du Comité des Rémunérations sera nommé parmi les administrateurs indépendants désignés par FCA (ou son ou sa remplaçant(e)).

6 CONDITIONS D'ÉMISSION ET D'ALLOCATION DES ACTIONS, ANNULATION DES ACTIONS, DROITS AUX ROMPUS ET MESURES LIÉES A L'ACTIONNARIAT DE PSA

6.1 A la Date d'Effet :

- (a) FCA émettra et allouera pour chaque Action Ordinaire PSA émise et en circulation (à l'exception des Actions PSA Exclues), 1,742 Action Ordinaire FCA (ce rapport d'échange d'Actions Ordinaires FCA en Actions Ordinaires PSA étant ci-après dénommé le "**Rapport d'Echange**") ; et
- (b) toutes les Actions Ordinaires PSA seront annulées par effet de la Loi,

sous réserve que :

- (i) les Actions Ordinaires FCA émises dans le cadre de la Fusion et représentées par les inscriptions en compte visées au (ii) ci-dessous seront émises et allouées à Cede & Co, en tant que personne désignée par DTC, pour inclusion dans les systèmes centralisés de dépôt et compensation de DTC et Euroclear France et, *in fine*, directement ou indirectement, au nom et pour le compte des anciens détenteurs d'Actions Ordinaires PSA ;

(ii) chaque inscription en compte représentant antérieurement des Actions Ordinaires PSA (à l'exclusion, le cas échéant, des Actions PSA Exclues), incluant toutes les Actions Ordinaires PSA (à l'exclusion, le cas échéant, des Actions PSA Exclues) détenues :

- (A) au nominatif pur ;
- (B) au nominatif administré ; et
- (C) au porteur,

devra, à la suite de la réalisation de la Fusion, être remplacée par des inscriptions en compte représentant des Actions Ordinaires FCA émises et allouées conformément au Rapport d'Echange, étant précisé que :

- (a) les inscriptions en compte relatives à des Actions Ordinaires PSA détenues au nominatif pur devront être remplacées par des écritures en compte relatives à des Actions Ordinaires FCA au nominatif pur ;
- (b) les inscriptions en compte relatives à des Actions Ordinaires PSA détenues au nominatif administré devront être remplacées par des inscriptions en compte relatives à des Actions Ordinaires FCA au nominatif administré ;
- (c) il ne pourra à aucun moment y avoir de conversion des inscriptions en compte relatives à des Actions Ordinaires PSA détenues (i) au nominatif pur ou (ii) au nominatif administré, en inscription en compte au porteur ; et
- (d) les inscriptions en compte relatives à des Actions Ordinaires FCA détenues au nominatif pur devront être enregistrées par Société Générale Securities Services au sein d'Euroclear France ; et

(iii) chaque Action Ordinaire PSA détenue en propre par PSA, chaque Action Ordinaire PSA détenue par FCA et toute autre Action Ordinaire PSA visée à l'Article L.236-3(II) du CCF (ensemble, les "**Actions PSA Exclues**") seront, le cas échéant, annulées par l'effet de la Loi conformément à l'Article 2:325(4) du DCC et aucune contrepartie ne sera remise en échange de ladite annulation,

sous réserve de surcroît qu'aucun rompu d'Actions Ordinaires FCA ne pourra être émis et alloué et que tout droit à des rompus dans le cadre de la Fusion sera réglé comme suit :

(i) s'agissant de droits aux rompus d'anciens détenteurs d'Actions Ordinaires PSA détenues :

- (A) au nominatif administré ; ou
- (B) au porteur,

chaque intermédiaire habilité concerné au sein des systèmes centralisés de dépôt et de compensation d'Euroclear France devra (i) agréger lesdits droits aux rompus desdits détenteurs, (ii) céder sur le marché les Actions Ordinaires FCA correspondantes pour le compte desdits détenteurs en échange d'une

contrepartie en espèces, et ensuite (iii) distribuer le produit net en espèces auxdits détenteurs au prorata des droits à rompus de chacun d'eux ; et

- (ii) s'agissant de droits aux rompus d'anciens détenteurs d'Actions Ordinaires PSA détenues au nominatif pur, Société Générale Securities Services devra : (i) agréger lesdits droits à rompus desdits détenteurs, (ii) céder sur le marché les Actions Ordinaires FCA correspondantes pour le compte desdits détenteurs en échange d'une contrepartie en espèces et ensuite (iii) distribuer le produit net en espèces auxdits détenteurs au prorata des droits aux rompus de chacun d'eux.

Sans préjudice de ce qui précède, chaque détenteur d'Actions Ordinaires PSA bénéficiant d'un droit à un/des rompus d'Action Ordinaire FCA pourra renoncer à toute contrepartie en espèces à cet égard.

Il est rappelé que, dans le cas où le nombre d'Actions Ordinaires FCA devant être émises à l'issue de la Fusion calculé conformément à la Clause 6.1(a) ne serait pas un nombre entier, le nombre total d'Actions Ordinaires FCA émises et allouées serait arrondi au chiffre entier immédiatement inférieur et tout droit aux rompus serait payé en espèces, lequel montant en espèces devant être calculé sur la base du cours de bourse des Actions Ordinaires FCA à la clôture du marché le dernier jour de bourse avant la Date de Réalisation.

Le montant total des paiements en espèces qui seront effectués par FCA en vertu de la présente Section 6.1, ne pourra pas être supérieur à 10% de la valeur nominale totale des Actions Ordinaires FCA qui seront émises et allouées dans le cadre de la Fusion.

- 6.2 A la suite de la réalisation de la Fusion, tout détenteur d'Actions Ordinaires FCA inscrites au nom de Cede & Co, en tant que personne désignée par DTC, et incluses dans les systèmes centralisés de dépôt et compensation de DTC et Euroclear France, sera en droit de demander, via son intermédiaire, que ces Actions Ordinaires FCA soient inscrites en son nom propre dans le registre des actionnaires de FCA, étant précisé que ces Actions Ordinaires FCA ne seront alors plus incluses dans les systèmes centralisés de dépôt et compensation de DTC et Euroclear France et ne pourront plus être négociées sur Euronext Paris.
- 6.3 Aucune Action Ordinaire FCA ne sera annulée conformément à l'Article 2:325(3) du DCC.
- 6.4 Ni FCA ni PSA ne détient d'actions privées de droit de vote ou d'actions privées de droit aux dividendes (étant précisé que les actions détenues en propre par PSA ne confèrent à PSA ni de droit de vote ni de droit à percevoir des dividendes) et, par conséquent, les paragraphes (d) à (f) de l'Article 2:326 du DCC ne s'appliquent pas en l'espèce.

7 COMPTES UTILISÉS POUR LA DÉTERMINATION DES CONDITIONS DE LA FUSION ET INFORMATIONS RELATIVES A LA VALORISATION DES ACTIFS ET DES PASSIFS DEVANT ETRE TRANSFÉRÉS

- 7.1 Les termes et conditions de la Fusion ont été déterminés sur la base des éléments tels que plus amplement décrits dans les Rapports des Conseils (voir Clause 25). Dans la mesure où des comptes, entre autres éléments, ont été utilisés pour établir les termes et conditions de la Fusion, ces comptes étaient les suivants :

- (a) pour PSA, les comptes sociaux individuels préparés conformément aux normes comptables françaises (« **French GAAP** ») au 31 décembre 2019, tels qu'annexés en Annexe 3 (les "**Comptes Sociaux PSA 2019**") et les comptes consolidés préparés conformément aux normes IFRS au 30 juin 2020, tels que présentés en Annexe 4 ;
- (b) pour FCA, les comptes consolidés au 31 décembre 2019, tels qu'annexés en Annexe 5, et les comptes consolidés intermédiaires au 30 juin 2020, tels qu'annexés en Annexe 6, chacun préparé conformément aux normes IFRS.

7.2 Pour les besoins des comptes sociaux de FCA, préparés à pour des raisons comptables néerlandaises (les "**Comptes Sociaux Néerlandais**"), la Fusion sera comptabilisée en tant qu'acquisition inversée conformément aux critères de reconnaissance et de mesure appliqués dans les comptes consolidés de FCA, c'est-à-dire conformément à la norme IFRS 3 *Regroupements d'entreprises* ("**IFRS 3**"), en application de laquelle PSA est considérée comme l'acquéreur au plan comptable.

7.3 Pour les besoins des Comptes Sociaux Néerlandais :

- (a) FCA devra inscrire, à la Date d'Effet Rétroactif, les actifs et les passifs de PSA transférés à leur valeur comptable historique dans les comptes sociaux de PSA au 31 décembre 2020 préparés conformément à la Partie 9 du Livre 2 du DCC en faisant application des principes comptables IFRS (les "**Normes Regroupement 3**") et approuvés par le Conseil d'Administration de FCA après la Date d'Effet ; et
- (b) les actifs et les passifs de FCA devront être inscrits, à la Date d'Effet, à leur juste valeur respective en application des Normes Regroupement 3.

8 INFORMATIONS FINANCIÈRES

8.1 S'agissant des Comptes Sociaux Néerlandais, les informations financières de PSA seront prises en compte dans les Comptes Sociaux Néerlandais à compter de la Date d'Effet Rétroactif, les actifs et les passifs de FCA n'étant inscrits qu'à compter de la Date d'Effet, conformément au régime de la fusion acquisition inversée décrit aux Clauses 7.2 et 7.3 ci-dessus.

8.2 Toute obligation relative à la préparation et à l'approbation des comptes annuels de PSA à compter de la Date d'Effet seront supportées par FCA, par effet de la Loi.

8.3 Pour les besoins fiscaux français et sauf exigences contraires des autorités fiscales françaises, l'ES Français de FCA préparera des comptes conformément aux French GAAP (les "**Comptes de l'ES Français de FCA**"). A cet égard, l'ensemble des actifs et des passifs de PSA seront inscrits dans les Comptes de l'ES Français de FCA à compter de la Date d'Effet Rétroactif, sur la base de la valeur nette comptable attribuée auxdits actifs et passifs dans les Comptes Sociaux PSA 2020 à la Date d'Effet Rétroactif. Comme stipulé à la Clause 2.3, l'ensemble des produits et des charges résultant des opérations réalisées par PSA pendant la période commençant à la Date d'Effet Rétroactif seront inscrits dans les Comptes de l'ES Français de FCA. Pour information, les Comptes Sociaux PSA 2019 figurent en Annexe 3 au présent Projet de Fusion.

9 DÉSIGNATION ET VALEUR DES ACTIFS ET DES PASSIFS TRANSFÉRÉS

9.1 Désignation des actifs et des passifs transférés

- (a) A la Date d'Effet, l'ensemble des actifs et des passifs de PSA (sans limitation) seront transférés juridiquement à FCA et alloués à l'ES Français de FCA.
- (b) La description des actifs et passifs devant être transférés juridiquement à FCA dans le cadre de la Fusion figure dans le présent Projet de Fusion seulement à titre illustratif et exclusivement sur la base des comptes de PSA. Cette description n'est pas exhaustive dès lors que la Fusion entraînera la transmission universelle de l'intégralité des actifs et passifs de PSA au profit de FCA à la Date d'Effet.
- (c) Les actifs et les passifs transférés comprennent, sans limitation, l'ensemble des actifs et des passifs tangibles et intangibles, y compris les relations contractuelles et les intérêts juridiques de tout type, les créances et passifs et les créances et passifs futurs et éventuels dont le fondement juridique existe déjà, sans tenir compte du fait qu'il soit requis ou non d'enregistrer de tels passifs ou actifs dans les comptes ou qu'ils soient éligibles à un tel enregistrement ou qu'ils soient effectivement enregistrés ou non, à la Date d'Effet.
- (d) Les actifs et passifs visés à cette Clause 9 reflètent les actifs et les passifs de PSA au 30 juin 2020. Les parties sont conscientes qu'entre le 30 juin 2020 et la Date d'Effet, il se peut que certaines informations contenues dans cette Clause 9 deviennent fausses ou incomplètes dès lors que certains actifs ou passifs pourront être transférés, acquis ou faire l'objet d'une transaction ou d'une autre opération assimilée. Afin d'éviter toute ambiguïté, il est précisé que, sans paiement d'aucune contrepartie additionnelle, PSA transférera également à FCA les actifs et passifs qui auront été ajoutés ou qui seront nés jusqu'à la Date d'Effet et, de manière similaire, PSA ne transférera à FCA aucun actif ou passif qui aura cessé d'exister à la Date d'Effet.

9.2 Actifs transférés juridiquement

- (a) Les actifs de PSA seront transférés juridiquement à FCA à la Date d'Effet et seront inscrits, à la Date d'Effet Rétroactif, dans les Comptes Sociaux Néerlandais conformément à la Clause 7.3(a).
- (b) La valeur totale définitive des actifs transférés sera déterminée sur la base des comptes sociaux de PSA au 31 décembre 2020 préparés conformément aux Normes Regroupement 3.
- (c) Sur la base des Comptes Provisaires, la valeur comptable provisoire des actifs transférés de PSA s'élève à 24.826 millions d'euros:

| Actifs | ACTIFS (en million d'euros) |
|---------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|
| Immobilisations incorporelles | 0,10 |
| Immobilisations corporelles | 23,84 |
| Titres mis en équivalence* | 17.286,05 |
| *Automobile | 14.168,30 |
| Annulation des actifs d'impôts différés suite à l'intégration fiscale du groupe | -1.902,93 |
| Equipements automobiles | 1.778,21 |
| Activités de financement | 3.200,96 |
| Autres* | 41,53 |
| Autres actifs financiers non courants | 2,37 |

| | |
|------------------------------------------------|------------------|
| Autres actifs non courants | 26,23 |
| Total actifs non courants | 17.338,59 |
| Prêts et créances des activités de financement | 0,01 |
| Clients | 71,70 |
| Impôts courants | 85,11 |
| Actifs d'impôts différés | 928,06 |
| Actifs d'exploitation | 1.084,88 |
| Actifs financiers courants | 304,40 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | 6.097,99 |
| Total actifs courants | 7.487,26 |
| TOTAL ACTIFS | 24.825,85 |

- (d) Afin de lever toute ambiguïté, il est précisé que si des éléments d'actifs ne sont pas mentionnés dans le Projet de Fusion, à raison d'une erreur ou d'une omission, lesdits éléments d'actifs seront néanmoins considérés comme faisant partie du patrimoine de FCA et seront valablement transférés à FCA sans ajustement du Rapport d'Echange.

9.3 Passifs transférés juridiquement

- (a) Les passifs de PSA seront transférés juridiquement à FCA à la Date d'Effet et seront inscrits à la Date d'Effet Rétroactif dans les Comptes Sociaux Néerlandais conformément à la Clause 7.3(a).
- (b) La valeur totale définitive des passifs transférés sera déterminée sur la base des comptes sociaux de PSA au 31 décembre 2020 préparés conformément aux Normes Regroupement 3.
- (c) Sur la base des Comptes Provisoires, la valeur comptable provisoire des passifs transférés de PSA s'élève à 5.242 millions d'euros :

| | PASSIFS (en million d'euros) |
|-------------------------------------------------|---------------------------------------------|
| Passifs financiers non courants | 4.030,75 |
| Autres passifs non courants | 7,61 |
| Provisions non courantes | 25,35 |
| Total passifs non courants | 4.063,71 |
| Provisions courantes | 13,47 |
| Fournisseurs d'exploitation et comptes associés | 77,46 |
| Impôts courants | 80,75 |
| Autres créanciers | 526,79 |
| Passifs d'exploitation | 698,46 |
| Passifs financiers courants | 479,50 |
| Total passifs courants | 1.177,96 |
| TOTAL PASSIFS | 5.241,67 |

- (d) Afin de lever toute ambiguïté, il est précisé que les stipulations du présent Projet de Fusion en application desquelles les passifs de PSA seront supportés par FCA ne seront pas réputées constituer une reconnaissance de dette en faveur de tous créanciers qui continueront à devoir prouver leurs droits et justifier leurs créances et les montants concernés.

Afin de lever toute ambiguïté, il est précisé que si des éléments de passif (ou toute provision d'un montant sur- ou sous-évalué) ne sont pas mentionnés dans le présent Projet de Fusion, à raison d'une erreur ou d'une omission, lesdits éléments de passif seront néanmoins considérés comme faisant partie du patrimoine de FCA et seront valablement transférés à FCA, sans ajustement du Rapport d'Echange.

9.4 Valeur nette des actifs et des passifs transférés par PSA au profit de FCA

- (a) La valeur de l'actif net de PSA transféré juridiquement à FCA sera égale à la différence entre la valeur définitive des actifs transférés visée à la Clause 9.2(b) et la valeur définitive des passifs transférés visée à la Clause 9.3(b).
- (b) Sur la base des Comptes Provisoires, la valeur comptable provisoire de l'actif net de PSA devant être transféré à FCA au résultat de la Fusion est égale à 19.584 millions d'euros, à savoir l'excédent de :
 - (i) la valeur comptable provisoire des actifs transférés (24.826 millions d'euros) ; sur
 - (ii) la valeur comptable provisoire des passifs transférés (5.242 millions d'euros).

Dans la mesure où le montant exact de la valeur définitive de l'actif net de PSA ne sera connu qu'après la Date d'Effet et en l'absence de garantie quant à la valeur définitive de l'actif net de PSA transféré juridiquement à FCA, il a été décidé, par accord mutuel des Sociétés Fusionnantes, que la valeur nette comptable provisoire de l'actif retenue pour les besoins de la Fusion sera égale à la valeur nette comptable de l'actif comptabilisée dans les Comptes Provisoires (à savoir, 19.584 millions d'euros) à laquelle une décote de 10% sera appliquée. Par conséquent, la valeur nette provisoire des actifs retenue pour les besoins de la Fusion sera égale à 17.625,76 millions d'euros.

10 ÉCART DE VALEUR (*GOODWILL*) ET RÉSERVES DISTRIBUABLES

La Fusion aura l'impact suivant sur les montants des écarts de valeur (*goodwill*) et les réserves distribuables dans le bilan de FCA :

(a) **Écart de valeur (*goodwill*)**

Un écart de valeur (*goodwill*) sera inscrit, à la Date d'Effet, dans les Comptes Sociaux Néerlandais pour un montant correspondant à la différence entre (i) la valeur des fonds propres de FCA telle que résultant de l'application du Rapport d'Echange à la valeur de marché des Actions Ordinaires PSA et (ii) la juste valeur des actifs et des passifs de FCA à la Date d'Effet. Tout élément correspondant à un écart de valeur (*goodwill*) comptabilisé dans le bilan de PSA immédiatement avant la Date d'Effet deviendra également un élément d'écart de valeur (*goodwill*) de FCA à la Date d'Effet, après prise en compte des ajustements visés à la Clause 7.3(a) ci-dessus.

(b) **Réserves distribuables**

A l'issue de la Fusion, les réserves distribuables (*vrij uitkeerbare reserves*) de FCA reflèteront la différence entre (i) le montant total des fonds propres de PSA (tel qu'ajusté conformément aux stipulations de la Clause 7.3(a) ci-dessus), augmenté de l'actif net de FCA acquis dans le cadre de la Fusion (tel que stipulé aux Clauses 7.2 et 7.3 ci-dessus)

et (ii) les réserves légales que FCA devra conserver en vertu de la Loi Néerlandaise et de ses statuts, ce qui devrait entraîner une augmentation des réserves distribuables en comparaison des réserves distribuables actuelles de FCA.

11 AUTRES OPÉRATIONS DEVANT ÊTRE RÉALISÉES AVANT LA RÉALISATION

11.1 En sus de la Fusion, FCA et PSA envisagent également la mise en oeuvre des opérations suivantes entre la publication du présent Projet de Fusion et la Réalisation :

- (a) FCA a l'intention de procéder à une distribution en espèces de 2,9 milliards d'euros (le "**Dividende FCA**") qui devra être déclarée avant la Réalisation ;
- (b) FCA et PSA sont convenus que PSA examinera avec le Directoire de PSA et le Conseil de Surveillance de PSA et que FCA examinera avec le Conseil d'Administration de FCA, une éventuelle distribution de 500 millions d'euros à verser par chaque Société Fusionnante à ses actionnaires avant la Réalisation, sous réserve que cette distribution soit versée par les deux Sociétés Fusionnantes ou, alternativement, une éventuelle distribution en espèces de 1,0 milliard d'euros qui serait versée par FCA à ses actionnaires après la Réalisation ; et
- (c) en vertu d'un accord de rachat d'actions en date du 17 décembre 2019 (l' "**Accord de Rachat**"), Dongfeng Motor (Hong-Kong) International Co., Limited ("**Dongfeng**") s'est engagé à céder, et PSA s'est engagé à acquérir, 30,7 millions d'Actions Ordinaires PSA avant la Réalisation (étant précisé que toutes les Actions Ordinaires PSA ainsi acquises seraient annulées) ou d'ici le 31 décembre 2020, dans l'hypothèse où la Fusion ne serait pas réalisée avant cette date. Dans le cadre de la conclusion, par les Sociétés Fusionnantes, d'un avenant à l'Accord de Rapprochement le 14 septembre 2020, (1) en application de l'Accord de Rachat, PSA a racheté 10 millions d'Actions Ordinaires PSA auprès de Dongfeng le 23 septembre 2020, aux termes d'une opération hors marché dans le cadre du programme de rachat de d'actions de PSA à un prix de 16,385€ par Action Ordinaire PSA, ce qui représente un prix d'achat total de 163.850.000€ (hors frais) et ces Actions Ordinaires PSA ont été annulées à la suite du règlement-livraison de l'opération le 25 septembre 2020 et (2) PSA et Dongfeng ont conclu un avenant à l'Accord de Rachat afin de prévoir que dans l'hypothèse où Dongfeng n'aurait pas exercé son droit de céder à PSA les 20,7 millions d'Actions Ordinaires PSA additionnelles couvertes par l'Accord de Rachat d'ici le 31 décembre 2020 ou la Date d'Effet (dans la mesure seulement où la Date d'Effet interviendrait antérieurement au 31 décembre 2020), Dongfeng sera tenue de céder lesdites Actions Ordinaires PSA (ou le nombre d'Actions Ordinaires FCA correspondant après avoir appliqué le Rapport d'Echange, à la suite de la Fusion) à des tiers au plus tard le 31 décembre 2022.

11.2 Les opérations identifiées dans le cadre de cette Clause 11 n'auront aucun impact sur le Rapport d'Echange et ne constituent pas des conditions suspensives de la réalisation de la Fusion.

12 DROIT AUX BÉNÉFICES

Les actionnaires de PSA auront un droit aux bénéfices de FCA, à compter du jour de la Date d'Effet. Les Nouvelles Actions Ordinaires FCA allouées dans le cadre de la Fusion seront de même rang (*pari passu*), à tous égards, que l'ensemble des autres Actions Ordinaires FCA

émises et en circulation à la Date d'Effet. Afin de lever toute ambiguïté, il est précisé que les actionnaires de PSA ne bénéficieront pas du Dividende FCA.

13 CONDITIONS DE LA FUSION

13.1 La réalisation de la Fusion est soumise à la satisfaction préalable des conditions suspensives stipulées dans l'Accord de Rapprochement ou, dans la mesure où la Loi applicable l'autorise, à la renonciation, en tout ou partie, aux conditions suspensives stipulées dans l'Accord de Rapprochement (les "**Conditions de la Fusion**"). Ces Conditions de la Fusion comprennent :

Approbatons des actionnaires de FCA

- (a) l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de FCA devra avoir adopté les résolutions suivantes :
- (i) l'approbation du présent Projet de Fusion (c'est-à-dire, la résolution décidant de la fusion) ;
 - (ii) la nomination des nouveaux membres du Conseil d'Administration de FCA, avec effet à compter de la Date d'Effet des Stipulations Relatives à la Gouvernance ;
 - (iii) la renonciation à établir, et à négocier avec, un groupe spécial de négociation en vue de déterminer les modalités de participation des salariés au Conseil d'Administration de FCA, en application de la Loi Néerlandaise ;
 - (iv) la modification des statuts de FCA aux fins d'augmenter le capital social autorisé de FCA à compter de la Date d'Effet ;
 - (v) la modification des statuts de FCA aux fins de mettre en place la nouvelle structure de gouvernance de FCA, avec effet à compter de la Date d'Effet des Stipulations Relatives à la Gouvernance ;
 - (vi) l'adoption des termes et conditions des actions à droit de vote spécial de FCA (les "**Actions à Droit de Vote Spécial Stellantis**"), lesquels entreront en vigueur à la Date d'Effet des Stipulations Relatives à la Gouvernance ;
 - (vii) toutes autres actions requises par la Loi applicable et les documents organisationnels de FCA devant être approuvées par les détenteurs d'Actions Ordinaires de FCA pour mettre en œuvre la Fusion ainsi que les autres opérations envisagées par l'Accord de Rapprochement ;

Approbatons des actionnaires de PSA

- (b) l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de PSA et l'assemblée spéciale des actionnaires de PSA titulaires de droits de vote double devront avoir adopté les résolutions suivantes :
- (i) l'approbation du présent Projet de Fusion, avec effet à la Date d'Effet ;
 - (ii) la suppression des droits de vote double attachés à certaines Actions Ordinaires PSA, avec effet à la Date d'Effet ;

- (iii) toutes autres actions requises par la Loi applicable et les documents organisationnels de PSA devant être approuvées par les détenteurs d'Actions Ordinaires de PSA pour mettre en œuvre la Fusion ainsi que les autres opérations envisagées par l'Accord de Rapprochement ;

Cotations sur des marchés

- (c) l'admission à la cotation des Actions Ordinaires FCA (en ce compris les Actions Ordinaires FCA devant être allouées aux détenteurs d'Actions Ordinaires PSA dans le cadre de la Fusion) sur Euronext Paris, le NYSE et le MTA ;

Registration Statement et Prospectus d'Admission

- (d) le *Registration Statement* devra avoir été déclaré effectif par la SEC au titre du *Securities Act* et ne devra pas faire l'objet d'une ordonnance suspendant l'effectivité du *Registration Statement*. L'ensemble des Approbations nécessaires de l'AFM nécessaires en lien avec le Prospectus d'Admission devront avoir été obtenues et l'AFM, à la demande de FCA, devra avoir valablement notifié le Prospectus d'Admission (ainsi qu'une traduction en italien et en français du résumé du Prospectus d'Admission, dans la mesure où ceci est requis par les Lois applicables) à chacune de l'AMF, de la *Commissione Nazionale per le Società e la Borsa* et de l'Autorité Européenne des Marchés Financiers en vertu de l'Article 25 du Règlement (UE) 2017/1129 du Parlement européen et du Conseil du 14 juin 2017 ;

Autorisations de Concurrence et autres autorisations

- (e) tous les délais d'attente (et toute extension de ces derniers) dans le cadre des Autorisations de Concurrence devront avoir expiré ou avoir été résiliés et (dans la mesure où ceci est applicable), toutes les Autorisations de Concurrence devront avoir été accordées et devront être pleinement en vigueur et effectives ;
- (f) les Approbations (autres que (i) les Autorisations de Concurrence qui sont régies par la Clause 13.1(e) ci-dessus et (ii) les Approbations, y compris les autorisations d'autorités de la concurrence autres que les Autorisations de Concurrence, dont le défaut d'obtention ou d'adoption ne produirait pas, individuellement ou dans l'ensemble, un Effet Négatif Substantiel) de toute Entité Gouvernementale devant être obtenues par PSA, FCA ou l'une quelconque de leurs Filiales respectives aux fins de réalisation des Opérations devront avoir été obtenues ou adoptées, et lesdites Approbations devront (1) avoir été obtenues à des conditions dont, individuellement ou dans l'ensemble, il ne puisse être raisonnablement anticipé qu'elles aient un Effet Négatif Substantiel et (2) être pleinement en vigueur et effectives ;

Autorisation BCE

- (g) l'Autorisation BCE devra avoir été obtenue ;

Attestations de conformité / opposition des créanciers

- (h) l'Attestation de Conformité devra avoir été émise ;

- (i) aucune opposition ne devra avoir été valablement déposée par des créanciers conformément à l'Article 2:316(2) du DCC ou toute opposition devra avoir été retirée, résolue ou levée par une décision judiciaire exécutoire rendue par la juridiction compétente aux Pays-Bas ;

Absence d'injonctions ou de restrictions

- (j) aucune Entité Gouvernementale ayant compétence sur les Sociétés Fusionnantes ou sur leurs activités ou actifs respectifs ne devra avoir édicté, émis, promulgué, mis en œuvre ou adopté de Loi qui interdirait ou rendrait illégale la réalisation de la Fusion ou des autres Opérations, mais seulement dans la mesure où il pourrait être raisonnablement anticipé qu'un manquement au titre de ces interdictions ou décisions, individuellement ou dans l'ensemble, ait un Effet Négatif Substantiel ; et

Absence d'Effet Défavorable Significatif

- (k) aucun Effet Défavorable Significatif ne devra être survenu relativement à l'autre Société Fusionnante avant la Réalisation, qui continuerait à exister à la Réalisation, étant précisé que cette Condition de la Fusion pourra faire l'objet d'une renonciation écrite seulement par FCA en cas d'Effet Défavorable Significatif relativement à PSA et seulement par PSA en cas d'Effet Défavorable Significatif relativement à FCA.

13.2 Les Conseils ou tout mandataire dûment habilité disposeront de tous les pouvoirs nécessaires pour constater la satisfaction des Conditions de la Fusion ou la renonciation aux Conditions de la Fusion, selon le cas, et devront se confirmer mutuellement par écrit la satisfaction des Conditions de la Fusion ou la renonciation aux Conditions de la Fusion, selon le cas.

13.3 Conformément à l'Article 2:318 du DCC, la Fusion doit être réalisée dans les six (6) mois suivant l'avis de publication du présent Projet de Fusion dans un quotidien national néerlandais ou, en cas d'impossibilité de réalisation de la Fusion avant l'expiration de ce délai de six (6) mois en raison du dépôt d'une opposition par un créancier, dans le mois suivant le retrait, la résolution ou la levée par une décision judiciaire exécutoire de la juridiction néerlandaise compétente de ladite opposition. En cas d'expiration de ce délai sans que la Fusion ne soit devenue effective, les Sociétés Fusionnantes pourront décider de publier un nouveau projet de fusion conformément aux Lois et aux procédures applicables.

14 EFFETS JURIDIQUES DE LA FUSION

14.1 A la Date d'Effet :

- (a) tous les actifs et passifs de PSA (sans limitation) seront transférés à FCA par la voie d'une transmission universelle de patrimoine et FCA sera automatiquement subrogée dans tous les droits et les obligations de PSA résultant de tout contrat ou engagement, de quelque nature que ce soit ;
- (b) chaque détenteur d'Actions Ordinaires PSA (à l'exclusion des Actions PSA Exclues) recevra 1,742 Nouvelle Action Ordinaire FCA pour chaque Action Ordinaire PSA conformément aux termes et conditions stipulés dans le présent Projet de Fusion ;
- (c) PSA sera dissoute sans liquidation ;

- (d) toutes les procédures judiciaires en cours initiées par ou à l'encontre de PSA, en ce compris toutes les procédures initiées entre la date de signature du présent Projet de Fusion et la Date d'Effet, seront poursuivies avec substitution de FCA à PSA en tant que partie ;
- (e) sauf stipulation contraire des présentes, tout contrat, accord ou acte auquel PSA est partie deviendra un contrat, un accord ou un acte entre FCA et l'autre partie avec les mêmes droits et dans le respect des mêmes obligations, engagements et droits accessoires (y compris les droits de compensation) qui lui auraient été applicables si ce contrat, accord ou acte était demeuré en vigueur entre PSA et l'autre partie, et toute somme due et exigible (ou payable) par ou au profit de PSA au titre ou en application d'un tel contrat, accord ou acte deviendra due et exigible (ou payable) par ou au profit de FCA en lieu et place de PSA ;
- (f) tout contrat, accord ou acte auquel PSA est partie devra, nonobstant toute stipulation contraire dudit contrat, accord ou acte, être interprété de la même manière et aura le même effet que si :
- FCA avait été partie audit contrat, accord ou acte, en lieu et place de PSA ;
 - toute référence (qu'elle qu'en soit sa rédaction et qu'elle soit expresse ou tacite) à PSA était remplacée par une référence à FCA ; et
 - toute référence (qu'elle qu'en soit sa rédaction et qu'elle soit expresse ou tacite) aux administrateurs, mandataires sociaux, représentants ou employés de PSA ou à l'un quelconque d'entre eux, était une référence respectivement aux administrateurs, mandataires sociaux, représentants ou salariés de FCA ou à tel administrateur, mandataire social, représentant ou salarié de FCA désigné par FCA à cette fin ou, à défaut d'une telle désignation, à l'administrateur, au mandataire social, au représentant ou au salarié de FCA qui correspond le mieux à l'administrateur, au mandataire social, représentant ou salarié mentionné ci-dessus ;
- (g) une offre ou une proposition d'entrer en pourparlers formulée à l'attention de PSA ou par PSA avant la Date d'Effet sera interprétée de la même manière et aura le même effet que si cette offre ou proposition d'entrer en pourparlers avait été adressée à l'attention de FCA ou par FCA, selon le cas ; et
- (h) tout contrat conclu entre PSA et FCA sera, à l'issue de cette Fusion, automatiquement résilié à la Date d'Effet ; cependant, sauf stipulation contraire des présentes, tout contrat auquel un tiers est également partie devra continuer à s'appliquer avec FCA comme partie.

14.2 FCA acceptera les actifs et les passifs transférés dans le cadre de la Fusion dans leur état existant à la Date d'Effet sans aucun droit de formuler une réclamation.

15 STATUTS ET TERMES ET CONDITIONS DES ACTIONS À DROIT DE VOTE SPÉCIAL

15.1 Les statuts de FCA en vigueur à la date du présent Projet de Fusion sont annexés en Annexe 7 au présent Projet de Fusion.

- 15.2 A la Date d'Effet, FCA amendera ses statuts pour augmenter le capital social autorisé de FCA à compter de la Date d'Effet. Un projet de statuts de FCA tels qu'ils seront rédigés à compter de la Date d'Effet est annexé au présent Projet de Fusion en Annexe 8.
- 15.3 A la Date d'Effet des Stipulations Relatives à la Gouvernance, FCA amendera à nouveau ses statuts, de telle sorte que, *inter alia*, la dénomination sociale de FCA deviendra "Stellantis N.V.". Une copie des statuts de FCA tels qu'ils seront rédigés à compter de la Date d'Effet des Stipulations Relatives à la Gouvernance est annexée au présent Projet de Fusion en Annexe 9 (les "**Statuts Définitifs**"). Il est également prévu qu'à la Date d'Effet des Stipulations Relatives à la Gouvernance, les termes et conditions révisés des Actions à Droit de Vote Spécial Stellantis entreront en vigueur, lesquels correspondant substantiellement aux termes et conditions des Actions à Droit de Vote Spécial Stellantis présentés en Annexe 10 au présent Projet de Fusion.

16 DROITS SPÉCIAUX

- 16.1 Toutes les Actions Ordinaires PSA sont de même rang (*pari passu*) et, à l'exception des détenteurs de BSA PSA et d'Actions de Performance PSA, il n'existe aucune personne physique ou entité juridique qui, autrement qu'en tant qu'actionnaire, dispose de droits spéciaux tels que visés à l'Article 2:320 lu conjointement avec l'Article 2:312(2)(c) du DCC et à l'Article R. 236-14, 5° du CCF envers PSA, tel qu'un droit de recevoir une distribution de bénéfices ou d'acquérir des actions, ce dont il résulte qu'aucun droit ou paiement compensatoire visé aux sections mentionnées ci-dessus ne devra être accordé.
- 16.2 Afin d'éviter toute ambiguïté, il est précisé que les Actions Ordinaires PSA auxquelles sont attachés des droits de vote double seront échangées sur la base du Rapport d'Echange, de la même manière que les Actions Ordinaires PSA auxquelles est attachée une voix par Action Ordinaire PSA.
- 16.3 A l'exception de ce qui est présenté dans le présent Projet de Fusion s'agissant des BSA PSA, PSA n'a émis aucune action ni aucun titre lié à des actions, autres que les Actions Ordinaires PSA et, par conséquent, aucune mesure n'est proposée au titre de la Fusion concernant les détenteurs de tels titres.
- 16.4 Sous réserve de la Clause 17 du présent Projet de Fusion, aucune action ni aucun titre ne sera alloué(e) par FCA en application de la Fusion, autres que les Nouvelles Actions Ordinaires FCA. Les Nouvelles Actions Ordinaires FCA seront de même rang entre elles et seront de rang égal à celui des Actions Ordinaires FCA et aucun droit spécial ni aucune restriction ne s'appliquera aux Nouvelles Actions Ordinaires FCA devant être allouées dans le cadre de la Fusion.

17 BSA PSA ET ACTIONS DE PERFORMANCE PSA

- 17.1 A la Date d'Effet, chacun des 39.727.324 bons de souscription d'actions en circulation donnant droit de souscrire à des Actions Ordinaires PSA, sur la base d'une Action Ordinaire PSA pour un bon de souscription, à un prix d'exercice de 1,00 euro par Action Ordinaire PSA, entre le 31 juillet 2022 et le 31 juillet 2026 (les "**BSA PSA**"), devra, sauf s'il a été annulé avant la Date d'Effet, automatiquement et sans qu'aucune action ne soit nécessaire de la part de son détenteur, cesser de représenter un bon de souscription donnant droit à souscrire à des Actions Ordinaires PSA et devra être converti en un (1) bon de souscription donnant droit à souscrire à un nombre d'Actions Ordinaires FCA égal au ratio d'exercice des BSA PSA en vigueur immédiatement avant la Date d'Effet, multiplié par le Rapport d'Echange (un "**BSA FCA**"), à un prix d'exercice par BSA FCA

égal à 1,00 euro. Sauf tel que spécifiquement stipulé ci-dessus, à la suite de la Date d'Effet, chacun de ces BSA FCA continuera à être régi par les mêmes termes et conditions (y compris s'agissant de leurs modalités d'attribution et d'exercice) que ceux qui étaient applicables aux BSA PSA immédiatement avant la Date d'Effet. A titre informatif, les termes et conditions des BSA PSA sont annexés en Annexe 11 au présent Projet de Fusion.

- 17.2 A la Date d'Effet, chaque droit conditionnel à recevoir des Actions Ordinaires PSA soumis à des conditions de performance, une période d'acquisition ou à d'autres conditions en application des Plans d'Actions de Performance PSA (une "**Action de Performance PSA**") en circulation sera, automatiquement et sans qu'aucune action ne soit nécessaire de la part de son détenteur, converti en un droit conditionnel (*restricted share unit award*) à recevoir un nombre d'Actions Ordinaires FCA (un "**RSU FCA**"). Chaque RSU FCA représentera un droit à recevoir une Action Ordinaire FCA. Le nombre de RSU FCA auquel donnent droit des Actions de Performance PSA attribuées sera égal au produit du nombre d'Actions Ordinaires PSA sous-jacentes à cette dite attribution et du Rapport d'Echange (étant précisé que le nombre de RSU FCA devant être reçu par chaque détenteur deva être arrondi au nombre entier immédiatement inférieur, sans qu'aucune contrepartie en espèces ne soit payée ou due audit détenteur). Pour les besoins de la détermination du nombre d'Actions Ordinaires PSA sous-jacentes à une attribution, le Directoire de PSA, sous réserve de l'approbation du Conseil de Surveillance de PSA, examinera si les conditions de performance doivent être réputées satisfaites ou non (et, le cas échéant, si ces conditions de performance sont satisfaites, si elles le sont en totalité ou partiellement) avant la Date d'Effet. A la suite de la Date d'Effet, chacun des RSU FCA continuera à être régi par les mêmes termes et conditions (y compris les modalités d'acquisition fondées sur des conditions de présence mais à l'exclusion, sous réserve de la décision sus-mentionnée, des modalités d'acquisition fondées sur des conditions de performance) que ceux qui étaient applicables à l'Action de Performance PSA concernée immédiatement avant la Date d'Effet.

18 AVANTAGES

- 18.1 Aucun des membres des Conseils ou du Conseil de Surveillance de PSA ne se verra accorder d'avantages particuliers dans le cadre de la Fusion, à l'exception de ce qui est décrit ci-dessous :

FCA

- (a) En application du plan d'intéressement au capital de FCA, certains changements de fonctions (incluant le fait de ne plus siéger au Conseil d'Administration de FCA) à la suite de la réalisation de la Fusion, ouvrent aux bénéficiaires du plan le droit à une rupture « qualifiée » de leur contrat de travail, leur permettant de bénéficier d'une acquisition accélérée de l'intégralité de leurs droits conditionnels au titre du plan ainsi que des indemnités de départ prévues par leur contrat de travail, selon le cas. S'agissant de Michael Manley, le Directeur Général de FCA, ces avantages ont été remplacés par le droit de recevoir une prime de rétention en espèces, payable à une date spécifiée après la réalisation de la Fusion, sous réserve de la satisfaction de certaines conditions. Le droit de M. Manley à cette prime (1) remplacera, à compter de la réalisation de la Fusion, les unités d'actions de performance (*performance share units*) FCA et les unités d'actions *restricted (restricted share units)* FCA en circulation de M. Manley, la part de la prime de rétention correspondante devant être calculée sur la base de la valeur de ces droits conditionnels à la réalisation de la Fusion, (2) remplacera certaines autres indemnités de départ, la part de la prime de rétention correspondante devant être égale à une fois le salaire annuel de base de M. Manley et (3) permettra à M. Manley de bénéficier d'une

prime de mérite d'un montant équivalent à cinq fois son salaire annuel de base. Par ailleurs, M. Manley aura également droit à certaines facilités en lien avec l'acquisition de véhicules fabriqués par FCA. M. Manley sera également soumis à un engagement de non-concurrence et de non-sollicitation d'employés, qui se poursuivra pendant respectivement deux ans et trois ans suivant la cessation de ses fonctions. S'agissant de Richard Palmer, le Directeur Financier de FCA, ces avantages susmentionnés ont été remplacés par le droit de recevoir une prime de rétention en espèces, payable à une date spécifiée après la réalisation de la Fusion, sous réserve de la satisfaction de certaines conditions. Le droit de M. Palmer à cette prime de rétention (1) remplacera, à compter de la réalisation de la Fusion, les unités d'actions de performance (*performance share units*) FCA et les unités d'actions *restricted* (*restricted share units*) FCA en circulation de M. Palmer, cette part de la prime de rétention étant calculée sur la base de la valeur de ces droits conditionnels à la réalisation de la Fusion, (2) remplacera certains autres droits d'indemnité de départ, cette part de la prime de rétention étant égale à deux fois le salaire annuel de base de M. Palmer et (3) confèrera à M. Palmer une prime de mérite d'un montant équivalent à deux fois son salaire annuel de base. M. Palmer serait également soumis à un engagement de non-concurrence et de non-sollicitation d'employés, qui se poursuivra pendant respectivement deux ans et trois ans suivant la cessation de ses fonctions.

PSA

- (a) Carlos Tavares, Président du Directoire de PSA, a le droit de recevoir une prime de rétention en espèces en lien avec la période entre l'annonce initiale de l'opération et la réalisation de la Fusion équivalente à une fois son salaire annuel de base.
- (b) Olivier Bourges, Membre du Directoire de PSA, a le droit de recevoir une prime de rétention en espèces en lien avec la période entre l'annonce initiale de l'opération et la réalisation de la Fusion équivalente à une fois son salaire annuel de base.
- (c) Maxime Picat, Membre du Directoire de PSA, a le droit de recevoir une prime de rétention en espèces, payable en deux fois, avec un premier versement à la réalisation de la Fusion et l'autre versement au premier anniversaire de la réalisation de la Fusion, équivalente à une fois son salaire annuel de base.
- (d) Michael Lohscheller, Membre du Directoire de PSA, a le droit de recevoir une prime de rétention en espèces, payable en deux fois, avec un premier versement à la réalisation de la Fusion et l'autre versement au premier anniversaire de la réalisation de la Fusion, équivalente à une fois son salaire annuel de base.

19 POURSUITE DES ACTIVITÉS

Il est prévu que les activités de PSA soient poursuivies par FCA conformément à la Clause 2.4.

20 EFFETS PROBABLES DE LA FUSION SUR L'EMPLOI

Effets sur les salariés de PSA

- 20.1 Conformément à l'Article L. 1224-1 du Code du Travail français, tous les contrats de travail en vigueur immédiatement avant la Date d'Effet entre PSA et ses salariés seront transférés à l'ES Français de FCA, par effet de la Loi, à la Date d'Effet.

Effets sur les salariés de FCA

20.2 La Fusion n'a aucune conséquence sur les salariés de FCA.

21 ACCORDS RELATIFS A LA PARTICIPATION DES EMPLOYÉS

En vertu de l'Accord de Rapprochement, les Sociétés Fusionnantes ont convenu que l'assemblée générale de FCA et l'assemblée générale de PSA devront toutes deux voter, conformément aux Lois applicables, en vue de renoncer à la mise en place du groupe spécial de négociation et aux négociations avec ce dernier et de se soumettre aux règles applicables par défaut relatives à la participation des salariés au Conseil d'Administration de FCA telles qu'appliquées en Droit Néerlandais et telles que reflétées dans les Statuts Définitifs. Les parties reconnaissent par les présentes que l'assemblée générale de PSA qui s'est tenue le 25 juin 2020 a adopté une résolution à cet effet.

L'assemblée générale de PSA qui s'est tenue le 25 juin 2020 a adopté une résolution amendant l'Article 10 I – B) des statuts de PSA relatif aux règles applicables à la nomination de représentants du personnel au Conseil de Surveillance de PSA, de telle sorte, en particulier, que le nombre total de Membres du Conseil de Surveillance de PSA, au-delà duquel il est requis de nommer deux (2) représentants des salariés au lieu d'un (1) représentant des salariés au Conseil de Surveillance de PSA, soit réduit de douze (12) à huit (8) membres, conformément aux dispositions de l'Article L. 225-79-2 du CCF, tel qu'amendé le 22 mai 2019.

22 COMITÉS D'ENTREPRISE ET SYNDICATS

Comme exigé par les Lois applicables, avant la signature du présent Projet de Fusion, les comités d'entreprise et les organes de représentation du personnel compétents au sein du Groupe PSA, y compris le comité social et économique de PSA, ont été informés et consultés au sujet de la Fusion et le dernier avis requis de la part de ces comités a été obtenu le 8 novembre 2019. L'avis positif du comité social et économique de PSA est annexé en Annexe 12.

23 STIPULATIONS FISCALES

23.1 La Fusion constituera une fusion au sens des dispositions de la directive (EU) 2017/1132 du Parlement européen et du Conseil du 14 juin 2017 relative à certains aspects du droit des sociétés et au sens de l'Article 210-0 A du Code Général des Impôts français (le "**Code Général des Impôts**") (transposant les dispositions de la directive sus-mentionnée).

En France

Rétroactivité

23.2 Comme indiqué à la Clause 2.3 ci-dessus, les Sociétés Fusionnantes sont convenues que la Fusion entrerait en vigueur rétroactivement à compter de la Date d'Effet Rétroactif. Par conséquent, les profits et les pertes de PSA depuis la Date d'Effet Rétroactif seront inclus dans le résultat imposable de l'ES Français de FCA.

Impôt sur les sociétés

23.3 En application des dispositions des Articles 210-0 A et 210 C, 2 du Code Général des Impôts, FCA et PSA sont convenues de réaliser la Fusion, pour ce qui concerne la fiscalité française,

sous le régime fiscal de faveur prévu à l'Article 210 A du Code Général des Impôts applicable en matière d'impôt sur les sociétés en France.

23.4 PSA déclare être résidente fiscale en France et être passible de l'impôt sur les sociétés français. FCA déclare que : (i) l'ES Français de FCA est passible de l'impôt sur les sociétés en France et (ii) l'ES Français de FCA a été immatriculé le 11 décembre 2019.

23.5 FCA s'engage par les présentes, dans la mesure applicable, à remplir toutes les conditions prévues aux Articles 210 A et 210 C, 2 du Code Général des Impôts, et notamment à :

- (a) inscrire, pour les besoins de la fiscalité française, tous les actifs et les passifs reçus dans le cadre de la Fusion au bilan de l'ES Français de FCA à compter de la Date d'Effet Rétroactif, ainsi que tous les engagements hors-bilan de PSA qui seront transférés à FCA ;
- (b) reprendre au passif dans les Comptes de l'ES Français de FCA :
 - (i) toutes réserves ou provisions inscrites par PSA et dont l'imposition a été différée et qui ne deviennent pas sans objet du fait de la Fusion ; et
 - (ii) la réserve spéciale des plus-values à long terme, soumises antérieurement à l'impôt sur les sociétés à un taux réduit, inscrite dans les Comptes Sociaux PSA 2020.
- (c) se porter fort de ce que l'ES Français de FCA se substituera à PSA pour la réintégration des résultats dont la prise en compte avait été différée au niveau de PSA ;
- (d) calculer les plus-values ou les moins-values réalisées ultérieurement par l'ES Français de FCA à l'occasion de la cession des immobilisations non-amortissables reçues dans le cadre de la Fusion d'après la valeur qu'elles avaient, d'un point de vue fiscal, dans les écritures de PSA ;
- (e) réintégrer dans les bénéfices imposables de l'ES Français de FCA, dans les conditions prévues à l'Article 210 A, 3, d, du Code Général des Impôts, les plus-values dégagées, le cas échéant, par PSA lors de l'apport de ses biens amortissables du fait de la Fusion. Cet engagement inclut l'obligation de taxer immédiatement, si et quand l'un des actifs amortissables apportés est cédé, la portion des plus-values relatives à cet actif qui n'aurait pas encore été reprise à la date de ladite cession ;
- (f) soit inscrire dans les Comptes de l'ES Français de FCA les éléments apportés, autres que les immobilisations, pour la valeur qu'ils avaient, du point de vue fiscal, dans les Comptes Sociaux PSA 2020, soit, à défaut, comprendre dans les résultats de l'ES Français de FCA au titre de l'exercice fiscal au cours duquel intervient la Fusion le profit correspondant à la différence entre la valeur vénale de ces éléments et la valeur qu'ils avaient, du point de vue fiscal, dans les Comptes Sociaux PSA 2020 ; et
- (g) reprendre dans les Comptes de l'ES Français de FCA toutes les écritures comptables relatives aux actifs transférés dans le cadre de la Fusion et distinguer la valeur d'origine de ces actifs des amortissements et des dépréciations et procéder au calcul des dotations aux amortissements relatives aux actifs transférés dans le cadre de la Fusion sur la base de la valeur d'origine que ces actifs avaient dans les Comptes Sociaux PSA 2020.

- 23.6 FCA s'engage à déposer, pour le compte de PSA, si nécessaire, (i) dans les quarante-cinq jours suivant la première publication de la Fusion dans un journal d'annonces légales français, une déclaration de cessation d'activité conformément à l'Article 201 du Code Général des Impôts et (ii) dans les soixante jours à compter de la même date, sa déclaration de résultat conformément à l'Article 201,3 du Code Général des Impôts, accompagnée de l'état de suivi des valeurs fiscales des actifs apportés bénéficiant d'un sursis d'imposition, conformément à l'Article 54 septies-I du Code Général des Impôts et à l'Article 38 quindecies de l'Annexe III au Code Général des Impôts, élaboré sur la base du modèle fourni par les autorités fiscales françaises.
- 23.7 FCA s'engage également à tenir à la disposition des autorités fiscales françaises le registre spécial conformément aux dispositions de l'Article 54 septies-II du Code Général des Impôts.
- 23.8 En application de l'Article 210-0 A, IV du Code Général des Impôts et dans le respect des dispositions de l'Article 46 quater-0 ZS ter de l'Annexe III au Code Général des Impôts, la déclaration spéciale permettant d'apprécier les motifs et les conséquences de la Fusion devra être déposée dans le même délai que la déclaration de résultat mentionnée à la Clause 23.6 ci-dessus.

Groupe d'intégration fiscale français

- 23.9 La Fusion entraînera la cessation du groupe d'intégration fiscale dont PSA est actuellement la société mère (le "**Groupe d'Intégration Fiscale PSA**") au 31 décembre 2020.
- 23.10 Dans la mesure où la Fusion entrera en vigueur, d'un point de vue fiscal français, à compter de la Date d'Effet Rétroactif, FCA entend appliquer les dispositions de l'Article 223 L, 6, c du Code Général des Impôts qui permettent à l'ES Français de FCA de créer un nouveau groupe d'intégration fiscale avec les Filiales de l'ancien Groupe d'Intégration Fiscale PSA à compter de la Date d'Effet Rétroactif.

Transfert des déficits fiscaux reportables

- 23.11 Les parties ont déposé une demande d'agrément conformément à l'Article 223-I-6 du Code Général des Impôts (dans les conditions prévues par cet article et par l'Article 1649 nonies du Code Général des Impôts) afin de bénéficier du transfert des déficits du Groupe d'Intégration Fiscale PSA et opteront pour la possibilité d'imputer ces déficits sur une base élargie, en application des dispositions de l'Article 223-I-5 du Code Général des Impôts.

Droits d'enregistrement et taxe sur les transactions financières

- 23.12 Les parties déclarent que la Fusion sera soumise au régime de faveur prévu aux Articles 816 du Code Général des Impôts et 301-B de l'Annexe II au Code Général des Impôts. Par conséquent, l'apport résultant de la Fusion sera enregistré dans le mois suivant sa date de réalisation sans aucun droit d'enregistrement conformément à l'Article 816 du Code Général des Impôts.
- 23.13 La Fusion ne sera pas soumise à la taxe sur les transactions financières en application de l'Article 235 ter ZD, II, 5° du Code Général des Impôts.

TVA

- 23.14 FCA et PSA déclarent que la Fusion emporte le transfert d'une universalité de biens entre des Personnes redevables de la TVA, telle que définie par l'Article 257 bis du Code Général des Impôts et les Articles 19 et 29 de la Directive du Conseil 2006/112/CE du 28 novembre 2006 relative au système commun de taxe sur la valeur ajoutée. Par conséquent, pour les besoins de la TVA, FCA, via l'ES Français de FCA, sera traitée comme poursuivant la Personne de PSA et remplacera PSA dans tous ses droits et obligations.
- 23.15 Par conséquent, en vertu de l'Article 257 bis du Code Général des Impôts, la Fusion sera dispensée de TVA.
- 23.16 PSA transférera à FCA tout crédit de TVA disponible à la Date d'Effet.
- 23.17 L'ES Français de FCA devra, le cas échéant, procéder aux régularisations des droits à déduction en matière de TVA prévues aux Articles 206 et 207 de l'Annexe II au Code Général des Impôts, qui auraient dû être effectuées par PSA si PSA avait poursuivi son exploitation des actifs et des passifs transférés.
- 23.18 En application de l'Article 287-5. c) du Code Général des Impôts, l'ES Français de FCA inclura le montant total (hors taxe) de l'apport résultant de la Fusion sur la ligne "Autres opérations non-imposables" de sa première déclaration de TVA suivant la Date d'Effet.

Autres impôts

- 23.19 S'agissant des autres taxes, impôts, droits ou autres charges de quelque nature que ce soit, FCA succèdera aux droits et obligations de PSA.
- 23.20 En particulier, FCA s'engage à se substituer intégralement à PSA s'agissant (i) du paiement desdits impôts ou charges et (ii) du dépôt de toutes déclarations fiscales relatives au calcul et au paiement de tous impôts, dont PSA demeure responsable avant ou à la Date d'Effet.

Opérations antérieures

- 23.21 L'ES Français de FCA bénéficiera de, ou supportera, tous engagements fiscaux qui pourraient avoir été précédemment conclus par PSA dans le cadre d'opérations antérieures ayant bénéficié d'un régime fiscal de faveur, y compris, sans limitation, en matière de droits d'enregistrement, d'impôt sur les sociétés et/ou de TVA.

Plus généralement et à compter de la Date d'Effet Rétroactif, FCA s'engage à se porter fort de ce que l'ES Français de FCA supportera et se substituera à PSA dans l'exécution de l'ensemble des engagements fiscaux et des obligations fiscales relatifs aux actifs et aux passifs transférés dans le cadre de la Fusion.

En Italie

ES Italien de FCA

- 23.22 La Fusion n'entraînera le transfert d'aucun actif ou passif de l'ES Italien de FCA, qui continuera à exercer, sans interruption, les activités qui étaient exercées par l'ES Italien de FCA avant la Date d'Effet.

24 APPROBATIONS PAR LES ORGANES SOCIAUX

- 24.1 Le Conseil d'Administration de FCA a approuvé le Projet de Fusion lors d'une réunion dûment convoquée qui s'est tenue le 23 octobre 2020.
- 24.2 Le Directoire de PSA a approuvé le Projet de Fusion lors d'une réunion dûment convoquée qui s'est tenue le 27 octobre 2020.
- 24.3 Le Conseil de Surveillance de PSA a approuvé le Projet de Fusion lors d'une réunion dûment convoquée qui s'est tenue le 27 octobre 2020.
- 24.4 Les statuts des Sociétés Fusionnantes ne contiennent pas de disposition spécifique relative à l'approbation de la résolution relative à la fusion. Cependant, en application des Articles 2:317(1) du DCC et L. 236-9 du CCF, il sera proposé à l'assemblée générale extraordinaire de FCA, à l'assemblée générale extraordinaire de PSA et à l'assemblée spéciale des actionnaires de PSA titulaires de droits de vote double, respectivement, de statuer sur la Fusion conformément au présent Projet de Fusion.
- 24.5 Le Projet de Fusion sera signé par tous les membres du Conseil d'Administration de FCA et par le Président du Directoire de PSA.

25 RAPPORTS DES CONSEILS

- 25.1 Le Conseil d'Administration de FCA a préparé un rapport conformément aux Articles 2:313(1) et 2:327 du DCC et le Directoire de PSA a préparé un rapport conformément aux Articles L. 236-27 et R. 236-16 du CCF, tous deux expliquant, entre autres, les aspects juridiques, sociaux et économiques de la Fusion, ainsi que les méthodes de détermination du Rapport d'Echange (les "**Rapports des Conseils**").
- 25.2 Les Rapports des Conseils seront disponibles sur le site internet de FCA : www.fcagroup.com, sur le site de PSA : www.groupe-psa.com, et seront mis à la disposition pour consultation dans aux sièges des Sociétés Fusionnantes des Personnes qui sont en droit de les consulter conformément à la Loi néerlandaise et à la Loi française.

26 RAPPORTS DES EXPERTS INDÉPENDANTS

- 26.1 Conformément à l'Article 2:328 du DCC, le Conseil d'Administration de FCA a nommé Flynth Audit B.V., représenté par M. Hendrik Koetje, aux fins d'examiner le Projet de Fusion et d'émettre le rapport visé à l'Article 2:328(1) du DCC.
- 26.2 Flynth Audit B.V. a été nommé pour émettre un deuxième rapport à FCA, conformément à l'Article 2:328(2) du DCC. Ce rapport de Flynth Audit B.V. est annexé au rapport du Conseil d'Administration de FCA.
- 26.3 Conformément aux Articles L. 236-10 et R. 236-6 (conjointement avec l'Article R. 225-7) du CCF, M. Olivier Péronnet, dont le bureau est situé 14 rue de Bassano, 75116 Paris, a été nommé, à la demande de PSA, en application d'une ordonnance du Président du Tribunal de Commerce de Nanterre du 11 février 2020, aux fins de préparer un rapport sur le caractère équitable du Rapport d'Echange et un rapport d'évaluation de la valeur des actifs nets transférés par PSA au profit de FCA.

- 26.4 Les rapports des experts indépendants de FCA et PSA seront mis à disposition par chacune Sociétés Fusionnantes conformément à la Loi applicable.
- 26.5 Le commissaire à la Fusion visé à la Clause 26.1 recevra de FCA un honoraire d'un montant anticipé de 40.750 euros.
- 26.6 Le commissaire à la Fusion visé à la Clause 26.3 recevra de PSA un honoraire d'un montant anticipé se situant entre 800.000€ et 1.000.000€.
- 26.7 Sous réserve des stipulations des Clauses 26.5 et 26.6 du Projet de Fusion, les commissaires à la Fusion mentionnés aux Clauses 26.1 et 26.3 n'ont reçu et ne devraient recevoir aucun montant, avantage ou autre avantage spécial dans le cadre de la Fusion.

27 RESTRICTIONS IMPOSÉES PAR LA LOI

Les termes du présent Projet de Fusion seront soumis à toute interdiction ou condition imposée par la Loi.

28 DIVISIBILITÉ

- 28.1 Les stipulations du Projet de Fusion seront réputées divisibles et l'invalidité ou l'inopposabilité d'une stipulation ne saurait affecter la validité ou l'opposabilité de toute autre stipulation des présentes. En cas d'invalidité ou d'inopposabilité d'une stipulation du présent Projet de Fusion, une stipulation appropriée lui sera substituée afin de mettre en œuvre, dans la mesure où ceci ne serait pas susceptible d'affecter les intérêts des Sociétés Fusionnantes, selon le cas, ce qui constituait l'intention et l'objet de ladite stipulation invalide ou inopposable ou de toute partie de celle-ci.
- 28.2 Dans le cadre des Clauses 27 et 28.1, il est spécifiquement fait référence à la Clause 2.3 qui devra – d'un point de vue juridique – être interprétée comme constituant un accord contractuel entre les Sociétés Fusionnantes, ne prévalant pas sur la Loi Néerlandaise applicable.

29 CONFLIT

En cas de conflit entre les termes et conditions du présent Projet de Fusion, d'une part, et les termes et conditions de l'Accord de Rapprochement, d'autre part, les termes et conditions du présent Projet de Fusion devront prévaloir.

30 DÉLÉGATION DE POUVOIR

- 30.1 FCA et PSA autorisent par les présentes leurs administrateurs et mandataires sociaux respectifs à prendre toutes mesures (y compris, mais sans s'y limiter, apporter tou(te)s confirmations, ajouts ou modifications, prendre toutes mesures pour accomplir les formalités, faire toutes déclarations

et effectuer toutes publications) qu'ils pourront, à leur discrétion, considérer comme nécessaires ou opportunes pour poursuivre et réaliser la Fusion.

- 30.2 FCA et PSA autorisent par les présentes tout porteur d'un original ou d'une copie certifiée conforme du Projet de Fusion à accomplir toutes formalités nécessaires ou opportunes pour faciliter la Fusion.

31 LOI APPLICABLE – JURIDICTION APPLICABLE

- 31.1 Pour toutes questions non obligatoirement soumises à la Loi applicable à PSA (à savoir, la Loi française), le Projet de Fusion sera régi par et interprété conformément à la Loi néerlandaise.

- 31.2 Tout différend entre les parties relatif à la validité, l'interprétation ou l'exécution du Projet de Fusion sera soumis à la compétence exclusive des tribunaux des Pays-Bas.

32 TERMES DÉFINIS

- 32.1 A moins que le contexte n'exige une interprétation différente, les termes suivants auront la signification suivante dans le présent Projet de Fusion :

"**Comptes Sociaux PSA 2019**" a la signification qui lui est attribuée à la Clause 7.1(a) ;

"**Comptes Sociaux PSA 2020**" signifie les comptes sociaux de PSA au 31 décembre 2020, tels que préparés conformément aux French GAAP ;

"**Prospectus d'Admission**" signifie le prospectus devant être approuvé par l'AFM pour demander la cotation et l'admission aux négociations sur le MTA des Nouvelles Actions Ordinaires FCA et sur Euronext Paris des Actions Ordinaires FCA et des Nouvelles Actions Ordinaires FCA ;

"**AFM**" signifie l'autorité néerlandaise de supervision des marchés financiers ;

"**AMF**" signifie l'autorité française de supervision des marchés financiers ;

"**Conseils**" signifie, ensemble, le Conseil d'Administration de FCA et le Directoire de PSA ;

"**Borsa Italiana**" signifie Borsa Italiana S.p.A. ;

"**Cede & Co**" signifie Cede & Co., la personne désignée par DTC ;

"**Réalisation**" ou "**Date de Réalisation**" signifie le jour où un notaire de droit civil néerlandais signe l'acte notarié de fusion transfrontalière soumis à la Loi Néerlandaise à l'effet de réaliser la Fusion ;

"**Rapprochement**" a la signification qui lui est attribuée dans le point (A) du préambule ;

"**Normes Regroupement 3**" a la signification qui lui est attribuée à la Clause 7.3(a) ;

"**Accord de Rapprochement**" a la signification qui lui est attribuée dans le point (A) du préambule ;

"Groupe Combiné" signifie, ensemble, après la Date d'Effet, FCA et ses Filiales et ses Sociétés Non Consolidées ;

"Autorisations de Concurrence" signifie, ensemble : (i) l'autorisation ou l'expiration du délai d'attente au titre du *Hart-Scott-Rodino Antitrust Improvement Act of 1976*, tel qu'amendé, (ii) l'autorisation au titre de l'EUMR ou des autorités de la concurrence nationales compétentes au sein de l'Union européenne en cas de renvoi de tout ou partie de la Fusion en application de l'Article 9 de l'EUMR et (iii) les autorisations au titre du droit des concentrations ou de la concurrence dans les pays suivants : la République Fédérale du Brésil, la République du Chili, les Etats-Unis du Mexique, la République Populaire de Chine, le Japon, la République d'Inde, la République d'Afrique du Sud, le Royaume du Maroc, Israël, la Confédération Suisse, l'Ukraine, la Fédération de Russie, la République de Serbie, la République de Turquie, le Royaume-Uni (dans le cas où la *UK Competition and Markets Authority* considérerait que l'autorisation de la Fusion au titre de l'EUMR ne s'applique pas au Royaume-Uni) et, si préalablement à la Réalisation, l'approbation pré-fusion au titre du droit de la concurrence en République d'Argentine est obligatoire, de telle sorte que l'achèvement de la Fusion sans l'approbation préalable de l'Autorité de Concurrence Argentine violerait le droit de la concurrence Argentin, la République d'Argentine;

"Approbations" signifie, ensemble, tou(te)s les approbations, enregistrements, accords, autorisations et autres Permis (y compris les Autorisations de Concurrence) devant nécessairement être obtenus (le cas échéant) afin de réaliser la Fusion et les autres Opérations ;

"DCC" signifie le Code Civil néerlandais ;

"Dongfeng" a la signification qui lui est attribuée à la Clause 11.1(c) ;

"DTC" signifie *The Depository Trust Company* ;

"Comptes Sociaux Néerlandais" a la signification qui lui est attribuée à la Clause 7.3 ;

"Autorisation BCE" signifie l'autorisation des Opérations de la Banque Centrale Européenne (y compris résultant de l'expiration des périodes d'attente applicables) ;

"Date d'Effet" a la signification qui lui est attribuée à la Clause 2.2 ;

"EUMR" signifie le Règlement européen (CE) 139/2004 de l'Union européenne ;

"Rapport d'Echange" a la signification qui lui est attribuée à la Clause 6.1(a) ;

"Actions PSA Exclues" a la signification qui lui est attribuée à la Clause 6.2 ;

"Conseil d'Administration de FCA" signifie le conseil d'administration de FCA ;

"Actions Ordinaires FCA" signifie les actions ordinaires de FCA d'une valeur nominale de 0,01 euro chacune ;

"Dividende FCA" a la signification qui lui est attribuée à la Clause 11.1(a) ;

"BSA FCA" a la signification qui lui est attribuée à la Clause 17.1 ;

"**ES Français de FCA**" a la signification qui lui est attribuée à la Clause 2.4 ;

"**Comptes de l'ES Français de FCA**" a la signification qui lui est attribuée à la Clause 8.3 ;

"**Groupe FCA**" signifie FCA et ses Filiales et ses Sociétés Non Consolidées, prises dans leur ensemble ;

"**ES Italien de FCA**" a la signification qui lui est attribuée à la Clause 2.4 ;

"**RSU FCA**" a la signification qui lui est attribuée à la Clause 17.2 ;

"**Actions à Droit de Vote Spécial FCA**" signifie les actions à droit de vote spécial de FCA d'une valeur nominale de 0,01 euro chacune ;

"**CCF**" signifie le Code de Commerce français ;

"**Statuts Définitifs**" a la signification qui lui est attribuée à la Clause 15.3 ;

"**French GAAP**" a la signification qui lui est attribuée à la Clause 7.1 (a) ;

"**Code Général des Impôts**" a la signification qui lui est attribuée à la Clause 23.1 ;

"**Date d'Effet des Stipulations Relatives à la Gouvernance**" signifie 01h00, heure d'Europe Centrale, le premier jour suivant le jour où la Date d'Effet est intervenue, à moins qu'une heure ou une date ultérieure ne soit convenue par accord mutuel écrit par PSA et FCA ;

"**Entité Gouvernementale**" signifie tout(e) autorité, agence, commission ou organe gouvernemental(e) ou réglementaire, toute juridiction ou toute autre entité gouvernementale ou réglementaire française, néerlandaise, italienne, américaine, européenne, nationale ou supra-nationale, étatique ou locale, y compris les Autorités Règlementaires ;

"**IFRS**" signifie les normes internationales d'information financière, telles qu'adoptées par l'UE ;

"**Loi**" signifie tout(e) loi, constitution, texte, ordonnance, règle, règlement, jugement, décision, décret, sentence arbitrale, norme d'agence, *writ*, *franchise*, variation, exemption, autorisation, licence ou permis supra-national(e), national(e), fédéral(e), étatique ou local(e) en vigueur aux Pays-Bas, en France, en Italie, aux Etats-Unis ou ailleurs, ainsi que tout(e) traité ou directive, sauf indication expresse contraire ;

"**Effet Défavorable Significatif**" sur FCA ou PSA, selon le cas, signifie tou(te)s faits, circonstances, changements, événements ou évolutions (y compris toute aggravation significative de tout(e) fait, circonstance ou événement existant) qui, pris individuellement ou dans l'ensemble, affecte de manière significativement défavorable (ou qui sont raisonnablement susceptibles d'affecter de manière significativement défavorable) l'activité, la situation financière ou les résultats du Groupe FCA ou du Groupe PSA pris dans leur ensemble (ou dans chaque cas, du Groupe Combiné), respectivement ;

étant précisé que le ou les événements suivants, seuls ou ensemble, ne sauraient constituer en eux-mêmes et par eux-mêmes, un Effet Défavorable Significatif :

(A) tout(e) changement ou évolution des conditions générales économiques ou réglementaires, législatives ou politiques ou des conditions boursières, de crédit, financières ou de marché, dans chaque cas, dans tout pays ;

(B) tout(e) changement ou évolution affectant le secteur automobile dans son ensemble ;

(C) tout(e) changement ou évolution dès lors qu'il/elle résulte de tout échec du Groupe FCA, du Groupe PSA ou du Groupe Combiné, respectivement, dans l'atteinte toutes projections, perspectives, estimations ou prédictions internes ou publiées, en termes de chiffre d'affaires, de profits ou d'autres agrégats financiers ou opérationnels pour toute période (étant entendu que les faits et les circonstances ayant donné lieu à un tel échec pourront être réputés constituer un Effet Défavorable Significatif et pourront être pris en compte pour déterminer s'il y a eu ou non un Effet Défavorable Significatif) ;

(D) tout changement du cours, de la notation de crédit (relative à ladite partie ou à ses titres) ou du volume de négociation des titres de ladite partie (étant entendu que les faits et les circonstances ayant donné lieu à un tel changement pourront être réputés constituer un Effet Défavorable Significatif et pourront être pris en compte pour déterminer s'il y a eu ou non un Effet Défavorable Significatif) ;

(E) tout changement de Loi, de réglementation ou des normes IFRS applicables (ou de toute interprétation faisant autorité de l'une de ces dernières) d'applicabilité générale ;

(F) les conditions géopolitiques, le déclenchement ou l'intensification d'hostilités, tous actes de guerre (déclarée ou non) ou de terrorisme ou toute intensification ou aggravation de tels actes de guerre ou de terrorisme menaçant ou en cours à la date du présent Projet de Fusion ; ou

(G) tout(e) ouragan, tornade, inondation, tremblement de terre ou autre catastrophe climatique ou naturelle ;

sous réserve, également, que s'agissant des (A), (B), (E), (F) et (G), un tel changement ou une telle évolution devra être pris(e) en compte pour déterminer si un Effet Défavorable Significatif a eu lieu ou est raisonnablement susceptible d'avoir lieu dès lors qu'il (et seulement dès lors qu'il) affecte de manière disproportionnée le Groupe FCA ou le Groupe PSA (ou, dans chaque cas, le Groupe Combiné), respectivement ;

"**Fusion**" a la signification qui lui est attribuée à la Clause 2.1 ;

"**Conditions de la Fusion**" a la signification qui lui est attribuée à la Clause 13.1 ;

"**Projet de Fusion**" signifie le projet commun de Fusion ;

"**Sociétés Fusionnantes**" signifie FCA et PSA ;

"**Société Fusionnante**" signifie FCA ou PSA ;

"**MTA**" signifie le *Mercato Telematico Azionario*, organisé et géré par Borsa Italiana ;

"**Nouvelles Actions Ordinaires FCA**" signifie les Actions Ordinaires FCA émises et allouées par FCA dans le cadre de la Fusion, tel que décrit plus en détails à la Clause 6 du présent Projet

de Fusion;

"Sociétés Non Consolidées" signifie, à l'égard de FCA ou de PSA, les entités prises en compte dans les comptes consolidés de la Société Fusionnante concernée par la méthode de mise en équivalence ou en tant qu'opérations jointes et reconnues proportionnellement à la portion des actifs, passifs, revenus et dépenses contrôlée par la Société Fusionnante concernée ;

"NYSE" signifie le *New York Stock Exchange* ;

"Permis" signifie, ensemble, les permis, enregistrements, licences, dépôts, notifications, rapports, franchises, variations, classifications, qualifications, exemptions, décisions et autres autorisations, accords et approbations ;

"Personne" signifie toute personne physique, entreprise (y compris caritative), *general partnership* ou *limited partnership*, société à responsabilité limitée, *joint venture*, *estate*, *trust*, association, organisation, Entité Gouvernementale ou Organisation Autorégulée ou toute autre entité de tout type ou de toute nature ;

"Attestation de Conformité" signifie une attestation pré-fusion (cette attestation étant l'attestation de conformité en application des Articles L. 236-29 et R. 236-17 du CCF) délivrée par le greffe du Tribunal de Commerce de Versailles attestant de la bonne réalisation des actes et des formalités pré-Fusion au titre de la Loi française ;

"Comptes Provisoires" signifie un bilan simplifié de PSA au 30 juin 2020, préparé conformément aux Normes Regroupement 3 ;

"BSA PSA" a la signification qui lui est attribuée à la Clause 17.1 ;

"Groupe PSA" signifie PSA et ses Filiales et ses Sociétés Non Consolidées, prises dans leur ensemble ;

"Directoire de PSA" signifie le directoire de PSA ;

"Actions Ordinaires PSA" signifie les actions ordinaires de PSA d'une valeur nominale de 1,00 euro chacune ;

"Action de Performance PSA" a la signification qui lui est attribuée à la Clause 17.2 ;

"Plans d'Actions de Performance PSA" signifie (i) le Plan d'Actions de Performance PSA du 2 juin 2016, (ii) le Plan d'Actions de Performance PSA du 10 avril 2017, (iii) le Plan d'Actions de Performance PSA du 9 avril 2018, (iv) le Plan d'Actions de Performance PSA du 20 mai 2019, (v) le Plan d'Actions de Performance PSA du 11 mai 2020 et (vi) tout plan d'actions de performance similaire mis en place préalablement à la Réalisation conformément à l'Accord de Rapprochement ;

"Conseil de Surveillance de PSA" signifie le conseil de surveillance de PSA ;

"Groupe d'Intégration Fiscale PSA" a la signification qui lui est attribuée à la Clause 23.9;

"Registration Statement" signifie le *registration statement* sur le *Form F-4* (ainsi que tous compléments ou amendements apportés à ce dernier) pour enregistrer l'offre et la cession des Actions Ordinaires FCA en application de la Fusion ;

"Autorité Réglementaire" signifie toutes agences et autorités réglementaires néerlandaises, françaises, italiennes, américaines (*U.S.*) et de l'Union européenne et toutes autres agences et autorités réglementaires, dans chaque cas uniquement dans la mesure où ladite agence ou autorité a autorité et est compétente dans le contexte concerné ;

"Rapports des Conseils" a la signification qui lui est attribuée à la Clause 25.1 ;

"Date d'Effet Rétroactif" a la signification qui lui est attribuée à la Clause 2.3;

"Annexe" signifie une Annexe au présent Projet de Fusion ;

"SEC" signifie la *U.S. Securities and Exchange Commission* ;

"Securities Act" signifie le *Securities Act of 1933*, tel qu'amendé, et les règles et réglementations promulguées en application de ce dernier ;

"Organisation Autorégulée" signifie tout(e) commission, conseil, agence ou organe néerlandais(e), français(e), italien(ne), américain(e) (*U.S.*) ou autre commission, conseil, agence ou organe de tout autre pays qui n'est pas une Entité Gouvernementale, mais qui est en charge de la supervision ou de la réglementation des courtiers, des négociants, de la prise ferme ou de la négociation de titres, de marchés financiers, de marchés de matières premières, de réseaux de communication électroniques, de compagnies ou d'agents d'assurance, de sociétés d'investissement ou de conseillers en investissement, y compris le NYSE, Euronext Paris et le MTA ;

"Accord de Rachat" a la signification qui lui est attribuée à la Clause 11.1(c) ;

"Actions à Droit de Vote Spécial Stellantis" a la signification qui lui est attribuée à la Clause 13.1(a)(vi) ;

"Filiale" signifie, à l'égard de toute Personne, toute entité, immatriculée ou non, dont la majorité au moins des titres ou des participations (*ownership interests*) conférant le droit, selon leurs termes, à voter pour désigner la majorité des membres du conseil d'administration ou d'autres Personnes exerçant des fonctions similaires, est directement ou indirectement détenue ou contrôlée (y compris au sens de l'article L. 233-3, I et II du CCF) par cette Personne ou par l'une ou plusieurs de ses Filiales respectives (y compris une filiale (*dochtermaatschappij*) au sens de l'Article 2:24a du DCC) ;

"Effet Négatif Substantiel" signifie, individuellement ou dans l'ensemble, un impact défavorable significatif (ou qui est raisonnablement susceptible d'avoir un impact défavorable significatif) sur la valeur du Groupe Combiné après la Réalisation (en prenant en compte les plans envisagés par FCA et PSA en vue de rapprocher leurs activités après la Réalisation et la valeur dont il est raisonnablement anticipé qu'elle sera créée dans le cadre du Rapprochement) ou la prononciation (ou la prononciation raisonnablement probable) de pénalités ou de sanctions pénales ; et

"Opérations" signifie la Fusion et le Dividende FCA.

33 ANNEXES

33.1 Les documents suivants sont annexés au présent Projet de Fusion :

- (a) **Annexe 1** : Composition du Conseil d'Administration de FCA à la Date d'Effet ;
- (b) **Annexe 2** : Projet de règlement intérieur du Conseil d'Administration de FCA ;
- (c) **Annexe 3** : Comptes sociaux individuels de PSA au 31 décembre 2019 ;
- (d) **Annexe 4** : Comptes consolidés de PSA au 30 juin 2020 ;
- (e) **Annexe 5** : Comptes consolidés de FCA au 31 décembre 2019 ;
- (f) **Annexe 6** : Comptes consolidés intermédiaires de FCA au 30 juin 2020 ;
- (g) **Annexe 7** : Texte actuel des statuts de FCA ;
- (h) **Annexe 8** : Proposition de texte des statuts de FCA à la Date d'Effet ;
- (i) **Annexe 9** : Proposition de texte des statuts de FCA (devrant être renommée Stellantis N.V.) à la Date d'Effet des Stipulations Relatives à la Gouvernance ;
- (j) **Annexe 10** : Projet de proposition de Termes & Conditions des Actions à Droit de Vote Spécial Stellantis à la Date d'Effet des Stipulations Relatives à la Gouvernance ;
- (k) **Annexe 11** : Termes et conditions des BSA PSA ;
- (l) **Annexe 12** : Avis positif du comité social et économique de PSA.

* * *

(SIGNATURES SUR LA PAGE SUIVANTE)

GEZAMENLIJK VOORSTEL TOT GRENDOVERSCHRIJDENDE FUSIE

(het "Fusievoorstel")

DE ONDERGETEKENDEN:

1.
 - a. John Elkann;
 - b. Michael Manley;
 - c. Richard K. Palmer;
 - d. John Abbott
 - e. Andrea Agnelli;
 - f. Tiberto Brandolini d'Adda;
 - g. Glenn Earle;
 - h. Valerie A. Mars;
 - i. Ronald L. Thompson;
 - j. Michelangelo A. Volpi;
 - k. Patience Wheatcroft; en
 - l. Ermenegildo Zegna,

samen de volledige raad van bestuur van **Fiat Chrysler Automobiles N.V.**, een naamloze vennootschap opgericht naar het Recht van Nederland, statutair gevestigd in Amsterdam, en met adres 25 St. James's Street, SW1A 1HA, Londen, Verenigd Koninkrijk, ingeschreven in het Nederlandse handelsregister onder nummer 60372958 ("**FCA**");

en

2. Carlos Tavares,

voorzitter van de raad van bestuur van **Peugeot S.A.**, een naamloze vennootschap (*société anonyme*) opgericht naar het Recht van Frankrijk, met geregistreerd adres in Centre Technique de Vélizy, Route de Gisy, 78140 Vélizy-Villacoublay, Frankrijk en ingeschreven in het handelsregister te Versailles, Frankrijk, onder nummer 552 100 554 ("**PSA**").

FCA en PSA hierna gezamenlijk de "**Fuserende Vennootschappen**" en elk afzonderlijk een "**Fuserende Vennootschap**".

OVERWEGENDE DAT:

Bedrijfscombinatie

- (A) Op 17 december 2019 zijn FCA en PSA een combinatieovereenkomst aangegaan, welke vervolgens op 14 september 2020 is gewijzigd (de gewijzigde overeenkomst, de "**Combinatieovereenkomst**"), om een strategische combinatie van hun ondernemingen (de "**Combinatie**") tot stand te brengen. Het voornemen bestaat de Combinatie tot stand te brengen door middel van een grensoverschrijdende juridische fusie als bedoeld in Richtlijn 2017/1132/EU van het Europees

Parlement en de Raad van 14 juni 2017 aangaande bepaalde aspecten van het vennootschapsrecht, zoals geïmplementeerd in het Nederlandse Recht in titel 7, afdelingen 2, 3 en 3A, van boek 2 BW en in het Franse Recht in artikelen L. 236-25 e.v. en R. 236-13 e.v. FWK.

- (B) Overeenkomstig dit Fusievoorstel zal, per het Effectieve Moment, (i) PSA fuseren met en opgaan in FCA en ophouden te bestaan als zelfstandige rechtspersoon, terwijl (ii) FCA als overblijvende rechtspersoon van rechtswege alle activa en alle passiva, rechten, verplichtingen en overige rechtsverhoudingen van PSA zal verkrijgen.
- (C) Zoals verder toegelicht in de op grond van artikel L. 236-27 FWK door de Raad van Bestuur van PSA op te stellen toelichting en in de op grond van artikel 2:313 en 2:327 BW door de Raad van Bestuur van FCA op te stellen toelichting, zullen de aandeelhouders van PSA ten gevolge van de Combinatieovereenkomst, en onder voorbehoud van de vereiste aandeelhoudersgoedkeuringen en overige opschortende voorwaarden zoals opgenomen in dit Fusievoorstel, voor elk Gewoon Aandeel PSA dat zij onmiddellijk voorafgaand aan de voltooiing van de Fusie bezitten 1,742 Gewone Aandelen FCA ontvangen. De Ruilverhouding staat vast en wordt niet aangepast aan veranderingen in de marktwaarde van de Gewone Aandelen FCA of de Gewone Aandelen PSA.

Noteringen

- (D) De Gewone Aandelen FCA worden momenteel verhandeld op de NYSE en de MTA. FCA zal een verzoek indienen om ook de Gewone Aandelen FCA die ter gelegenheid van de Fusie zullen worden toegekend toe te laten tot de notering aan de NYSE en de MTA. FCA zal daarnaast een verzoek indienen tot notering en toelating tot de handel van de Gewone Aandelen FCA op Euronext Paris, waar de Gewone Aandelen PSA momenteel genoteerd zijn.

Overwegingen ten aanzien van het Fusievoorstel

- (E) Het aandelenkapitaal van FCA is verdeeld in Gewone Aandelen FCA en Bijzondere Stemrechaandelen FCA. Het aandelenkapitaal van PSA bestaat uitsluitend uit Gewone Aandelen PSA. Alle Gewone Aandelen PSA zijn volledig volgestort. Het geplaatste aandelenkapitaal van zowel FCA als van PSA bevat geen stemrechtloze aandelen en ook geen winstrechtloze aandelen, met dien verstande dat (i) op grond van artikel 11 van de statuten van PSA dubbele stemrechten worden toegekend aan alle volgestorte Gewone Aandelen PSA die gedurende ten minste twee (2) jaar aantoonbaar op naam van dezelfde aandeelhouder geregistreerd zijn, en (ii) PSA niet gerechtigd is stemrecht uit te oefenen of dividend te ontvangen ten aanzien van de Gewone Aandelen PSA die zij in haar eigen kapitaal houdt.
- (F) Geen van de Fuserende Vennootschappen is ontbonden, failliet verklaard of heeft surséance van betaling aangevraagd.
- (G) Dit Fusievoorstel bevat de voorwaarden voor de voorgenomen Fusie, overeenkomstig het bepaalde in artikel 2:312 juncto artikel 2:326 en 2:333d BW en artikel L. 236-25 e.v., L. 236-6 en R. 236-14 FWK.

Beschikbaarheid van relevant documentatie

- (H) Het Fusievoorstel zal worden gedeponereerd bij (i) het Nederlandse handelsregister, vergezeld van de op grond van de Nederlandse Wet vereiste relevante documenten en (ii) de griffie van de civiele rechtbank van Versailles (*greffe du Tribunal de Commerce de Versailles*), vergezeld van de op grond van de Franse Wet vereiste relevante documenten. Dit Fusievoorstel wordt daarnaast samen met de

documenten vereist op grond van Nederlands Recht en Frans Recht beschikbaar gesteld (i) op de corporate websites van FCA en PSA: www.fcagroup.com en www.groupe-psa.com, respectievelijk, (ii) ten kantore van de Fuserende Vennootschappen, ter inzage door de Personen die daartoe op grond van Nederlands en Frans Recht gerechtigd zijn en (iii) als bijlage bij de door FCA bij de SEC te deponeren Registratieverklaring op Formulier F-4, zoals beschikbaar op de website van de SEC (www.sec.gov).

- (I) Een aankondiging van de hierboven genoemde deponeringen zal bekend worden gemaakt in (i) een Nederlands landelijk verspreid dagblad, (ii) een Frans staatsblad bedoeld voor het publiceren van wettelijke kennisgevingen in Yvelines, (iii) het Franse officiële bulletin voor civiele en commerciële aankondigingen (*Bulletin officiel des annonces civiles et commerciales*) (BODACC) en (iv) het Franse bulletin voor wettelijke vermeldingen (*bulletin des annonces légales obligatoires official*) (BALO). Daarnaast zullen bepaalde relevante aspecten van de Fusie worden gepubliceerd in (i) de Nederlandse Staatscourant, (ii) een Frans staatsblad bedoeld voor het publiceren van wettelijke kennisgevingen in Yvelines, (iii) het Franse officiële bulletin voor civiele en commerciële aankondigingen (*Bulletin officiel des annonces civiles et commerciales*) (BODACC) en (iv) het Franse bulletin voor wettelijke vermeldingen (*bulletin des annonces légales obligatoires official*) (BALO).

KOMEN HIERBIJ HET VOLGENDE VOORSTEL TOT FUSIE OVEREEN:

1 INTERPRETATIE

- 1.1 Dit Fusievoorstel is opgesteld in de Engelse, Franse en Nederlandse taal. De inhoud van de drie verschillende versies is identiek, afgezien van het feit dat ze in drie verschillende talen zijn opgesteld. De inhoud van dit Fusievoorstel is besproken en overeengekomen door de Fuserende Vennootschappen in de Engelse taal; in geval van discrepanties in de uitleg van de tekst als gevolg van de vertaling ervan, prevaleert de Engelse versie van dit Fusievoorstel.
- 1.2 Met beginhoofdletter geschreven begrippen, inclusief die zijn opgenomen in de overwegingen van dit Fusievoorstel, hebben de betekenis die daaraan is gegeven in Artikel 32.
- 1.3 Tenzij uit de context anders blijkt, is elke verwijzing in dit Fusievoorstel naar een Artikel of een Bijlage een verwijzing naar het betreffende Artikel van of Bijlage bij dit Fusievoorstel. Bijlagen 1, 7, 8 en 9 bij dit Fusievoorstel maken integraal onderdeel uit van dit Fusievoorstel en hebben dezelfde kracht en werking als ware zij uitdrukkelijk opgenomen in de hoofdtekst van dit Fusievoorstel. De andere Bijlagen zijn voor informatiedoeleinden aangehecht.
- 1.4 De kopjes en titels van Artikelen en Bijlagen zijn slechts duidelijkheidshalve opgenomen en hebben geen invloed op de interpretatie van dit Fusievoorstel.

2 FUSIE

- 2.1 Met inachtneming van de voorwaarden van dit Fusievoorstel zal FCA overeenkomstig het bepaalde in titel 7, afdelingen 2, 3 en 3A van Boek 2 BW en afdelingen 1, 2 en 4, van Hoofdstuk VI, Titel III, Boek II van het wetgevende gedeelte (*partie législative*) van het FWK, en afdelingen 1 en 2 van Hoofdstuk VI, Titel III, Boek II van het reglementaire deel (*partie réglementaire*) van het FWK, fuseren met PSA, waarbij FCA alle activa en passiva en rechtsverhoudingen van PSA onder algemene titel zal verkrijgen, en PSA zal ophouden te bestaan als zelfstandige rechtspersoon (de "Fusie").

- 2.2 De Fusie wordt van kracht om middernacht Centraal Europese Tijd (0:00) aan het begin van de eerste dag na de dag van de Closing (het "**Effectieve Moment**").
- 2.3 Tussen de Fuserende Vennootschappen is verder overeengekomen dat de Fusie per het Effectieve Moment met terugwerkende kracht in werking treedt per de eerste dag van het kalenderjaar waarin het Effectieve Moment valt (de "**Ingangsdatum**"). Dit heeft tot gevolg dat (i) FCA geacht wordt het genot te hebben gehad van alle activa van PSA vanaf de Ingangsdatum, (ii) alle transacties van PSA vanaf de Ingangsdatum zullen worden behandeld als transacties van FCA, en (iii) alle uit die transacties voortvloeiende winsten en verliezen voor de periode vanaf de Ingangsdatum geacht worden te zijn behaald of geleden door FCA.
- 2.4 Op het Effectieve Moment worden alle door PSA gehouden activa en passiva (met inbegrip van, maar niet beperkt tot, alle aandelen die PSA houdt in haar Dochtermaatschappijen) met ingang van de Ingangsdatum toegewezen aan de Franse vaste inrichting van FCA, die op 11 december 2019 in Frankrijk is geregistreerd (de "**Franse VI van FCA**"). De Franse VI van FCA zal de door PSA voorafgaand aan het Effectieve Moment uitgeoefende activiteiten zonder onderbreking blijven uitvoeren, zonder daarbij afbreuk te doen aan de toedelingen aan en beslissingsbevoegdheid die berust bij het hoofdkantoor van FCA. De Fusie zal niet leiden tot enige overdracht van activa of passiva van de bestaande Italiaanse vaste inrichting van FCA in Turijn, Italië (de "**Italiaanse VI van FCA**"), die zonder onderbreking de voorafgaand aan het Effectieve Moment door de Italiaanse VI van FCA uitgevoerde activiteiten zal blijven uitvoeren.

3 INFORMATIE OVER DE FUSERENDE VENNOOTSCHAPPEN

- 3.1 De rechtsvorm, juridische naam, statutaire zetel en het fiscale boekjaar van FCA zijn als volgt:
- (a) **Rechtsvorm:** naamloze vennootschap naar Nederlands Recht.
 - (b) **Juridische naam:** Fiat Chrysler Automobiles N.V.
 - (c) **Statutaire zetel:** Amsterdam, Nederland.
 - (d) **Fiscaal Boekjaar:** van 1 januari tot en met 31 december van elk jaar.
- 3.2 De rechtsvorm, juridische naam, geregistreerd adres en het fiscale boekjaar van PSA zijn als volgt:
- (a) **Rechtsvorm:** naamloze vennootschap (*société anonyme*) naar Frans Recht.
 - (b) **Juridische naam:** Peugeot S.A.
 - (c) **Geregistreerd adres:** Centre Technique de Vélizy, Route de Gisy, 78140 Vélizy-Villacoublay, Frankrijk.
 - (d) **Fiscaal Boekjaar:** van 1 januari tot en met 31 december van elk jaar.

4 REDENEN EN DOEL VAN DE FUSIE

- 4.1 Op 18 december 2019 hebben FCA en PSA hun voornemen bekendgemaakt om een nieuwe wereldleider in de automobielsector te creëren die dusdanige leiderschap, middelen en schaalgrootte heeft om in de voorhoede van een nieuw tijdperk van duurzame mobiliteit te staan.

4.2 De Fuserende Vennootschappen hebben de volgende redenen om te fuseren:

- (a) de Fusie zal een leider in de sector creëren die beschikt over het management, de capaciteiten, de middelen en de schaalgrootte om met succes gebruik te maken van de mogelijkheden die het nieuwe tijdperk van duurzame mobiliteit biedt. Na de fusie zal de Gecombineerde Groep naar verwachting, op basis van de resultaten over 2019, de op vier na grootste mondiale OEM in de automobielsector zijn. De Gecombineerde Groep zal een evenwichtige en winstgevende wereldwijze aanwezigheid hebben en beschikken over een zeer complementaire en iconische merkenportefeuille;
- (b) de Gecombineerde Groep zal in staat zijn een uitgebreid scala aan modellen en merken aan te bieden, alsook diensten om beter tegemoet te komen aan de veranderende behoeften van consumenten, met een portfolio van voertuigen in alle belangrijke segmenten, van luxe-, premium- en reguliere personenauto's tot SUV's, vrachtauto's en lichte bedrijfsvoertuigen;
- (c) de Fusie zal naast grotere productdiversiteit leiden tot schaalvergroting en een verder uitgebalanceerde geografische spreiding en zal de toetreding van PSA op belangrijke markten zoals Noord-Amerika bespoedigen. De kracht van FCA op de Noord- en Latijns-Amerikaanse markt en de solide positie van PSA in Europa zullen leiden tot een veel groter geografisch evenwicht voor de Gecombineerde Groep in vergelijking met elk van FCA en PSA afzonderlijk, waarbij circa 46 procent van de inkomsten wordt gegenereerd in Europa, het Midden-Oosten en Afrika en Eurazië en circa 44 procent in Noord-Amerika, op basis van de gecombineerde omzet in 2019, uitgezonderd Faurecia S.E. De Fusie zal de Gecombineerde Groep daarnaast mogelijkheden bieden om de strategie in andere geografische regio's, waaronder China, te hervormen;
- (d) met een reeds sterke wereldwijde R&D-voetafdruk, bestaande uit 51 centra en in totaal ongeveer 33.000 toegewijde werknemers per 31 december 2019, Faurecia S.E. niet meegerekend, zal de Gecombineerde Groep over een robuust platform beschikken om innovatie te bevorderen en de ontwikkeling van transformationele capaciteiten in nieuwe energie voertuigen, duurzame mobiliteit, autonoom rijden en connectiviteit verder te stimuleren, waardoor het effectief kan concurreren met andere autofabrikanten ten aanzien van deze opkomende trends in de auto-industrie. De Gecombineerde Groep zal in staat zijn gebruik te maken van het beste van een breed scala aan platformen, aandrijflijnen en voertuigen en zal in staat zijn om nieuwe voertuigen te introduceren waarin de meest geavanceerde technologie is verwerkt. In vergelijking met de Fuserende Vennootschappen afzonderlijk, zal de Gecombineerde Groep beschikken over de capaciteit om de toepassing van technologieën voor elektrificatie te versnellen, en de mogelijkheid tot het identificeren van technologieën om de door consumenten gewenste vermindering van CO₂-uitstoot te verbeteren. De Gecombineerde Groep zal in staat zijn deze technologieën sneller toe te passen binnen haar brede scala van merken en zo sneller kunnen reageren op veranderingen in regelgeving en voorkeuren van consumenten;
- (e) de Fuserende Vennootschappen verwachten op de volgende vier gebieden synergievoordelen te realiseren: (i) technologie, platformen en producten: het delen en samenvoegen van de respectievelijke platforms, producten en aandrijflijnen van PSA en FCA, samen met de optimalisering van R&D-investeringen en productieprocessen, zal naar verwachting een aanzienlijke efficiëntieslag opleveren, met name omdat

investeringen afgeschreven zullen worden over de gecombineerde productie van de Fuserende Vennootschappen, (ii) inkoop: het is de verwachting dat er inkoopbesparingen zullen voortvloeien uit de vergrote schaal van de Gecombineerde Groep, wat zal leiden tot lagere productiekosten en bredere toegang tot nieuwe leveranciers (met name op het gebied van elektrische en technologisch geavanceerde componenten), alsmede uit de harmonisatie van platformen, (iii) verkoop-, algemene en administratieve kosten (VA&A): het integreren van functies zoals sales en marketing en het optimaliseren van de kosten in regio's waar beide partijen een sterke aanwezigheid hebben (zoals EMEA en LATAM) zal naar verwachting leiden tot besparingen en (iv) alle overige functies: er wordt verwacht dat de optimalisatie van overige functies, waaronder logistiek, voor nieuwe voertuigen zal leiden tot besparingen en dat de toename in inkoopvolume zal leiden tot verlaging van de gezamenlijke uitgaven van FCA en PSA, evenals tot synergievoordelen ten aanzien van de activiteiten in de toeleveringsketen, kwaliteit en after-market. De jaarlijkse industriële synergiën zullen naar verwachting meer dan EUR 5 miljard bedragen, waarvan circa tachtig procent na vier jaar gerekend vanaf Closing zal worden gerealiseerd. Naar verwachting zal circa vijftien procent van het synergievoordeel afkomstig zijn van het samenvoegen van technologieën, platformen en producten en inkoopbesparingen, circa 7 procent van VA&A, en de rest van de overige functies. De jaarlijkse *run-rate* synergiën zullen naar verwachting de kosten die nodig zijn om dergelijke synergiën te realiseren binnen het eerste jaar na de Closing overschrijden, terwijl de totale eenmalige kosten om de synergiën te behalen worden geraamd op EUR 4 miljard; en

- (f) de transactie zal een stabielere en veerkrachtigere groep creëren die aanzienlijk beter is toegerust om een economische neergang op te vangen, die in de automobielenindustrie doorgaans wordt verergerd door hoge cycliciteit en lage marges. De Fuserende Vennootschappen verwachten dat de robuustere gecombineerde balans en financiële flexibiliteit die het resultaat zijn van de Combinatie, samen met de synergievoordelen en de beter uitgebalanceerde regionale spreiding, de veerkracht van de Gecombineerde Groep in de verschillende marktcycli zal vergroten.

5 VOORGENOMEN SAMENSTELLING VAN DE RAAD VAN BESTUUR VAN FCA

5.1 De onderstaande lijst vermeldt de personen die worden voorgedragen om zitting te nemen in de Raad van Bestuur van FCA vanaf het Governance Effectieve Moment:

- (a) John Elkann (uitvoerend bestuurder met de titel "Chairman");
- (b) Carlos Tavares (uitvoerend bestuurder met de titel "Chief Executive Officer");
- (c) Robert Peugeot (niet-uitvoerend bestuurder met de titel "Vice-Chairman");
- (d) Henri de Castries (niet-uitvoerend bestuurder met de titel "Senior Independent Director");
- (e) Andrea Agnelli (niet-uitvoerend bestuurder);
- (f) Fiona Clare Cicconi (niet-uitvoerend bestuurder);
- (g) Jacques de Saint-Exupéry (niet-uitvoerend bestuurder);
- (h) Nicolas Dufourcq (niet-uitvoerend bestuurder);

- (i) Ann Frances Godbehere (niet-uitvoerend bestuurder);
- (j) Wan Ling Martello (niet-uitvoerend bestuurder); en
- (k) Kevin Scott (niet-uitvoerend bestuurder).

5.2 Op de datum van dit Fusievoorstel bestaat het voornemen de samenstelling van de Raad van Bestuur van FCA ongewijzigd te laten tot het Governance Effectieve Moment. Het is derhalve de bedoeling dat de Raad van Bestuur van FCA op het Effectieve Moment bestaat uit de personen als vermeld in Bijlage 1.

5.3 De voordracht van de in Artikel 5.1 genoemde personen is onderworpen aan de goedkeuring van de buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders van FCA zoals uiteengezet in Artikel 13.1.

5.4 Zoals voorzien in de Combinatieovereenkomst zal de Raad van Bestuur van FCA met ingang van het Governance Effectieve Moment (en zodoende bestaande uit de in Artikel 5.1 genoemde personen), in overeenstemming met artikel 20.3 van de statuten zoals die luiden op het Governance Effectieve Moment, het bestuursreglement vaststellen dat de interne aangelegenheden van de Raad van Bestuur van FCA regelt, en waarvan een concept als Bijlage 2 aan dit Fusievoorstel is gehecht. De Combinatieovereenkomst bepaalt voorts dat de voorzitter van de Governance Committee wordt gekozen uit de onafhankelijke bestuurders die zijn voorgedragen door PSA (of zijn of haar vervanger) en de voorzitter van de Remuneratie Committee wordt gekozen uit de onafhankelijke bestuurders die zijn voorgedragen door FCA (of zijn of haar vervanger).

6 VOORWAARDEN VOOR DE UITGIFTE EN TOEKENNING VAN AANDELEN, INTREKKING VAN AANDELEN, RECHTEN OP FRACTIES EN MAATREGELEN IN VERBAND MET HET AANDELENBEZIT IN PSA

6.1 Per het Effectieve Moment:

- (a) worden door FCA voor elk geplaatst en uitstaand Gewoon Aandeel PSA (uitgezonderd de Uitgesloten Aandelen PSA) 1,742 (één en zehonderd tweeënveertig duizendste) Gewone Aandelen FCA uitgegeven en toegekend (deze verhouding tussen Gewone Aandelen FCA en Gewone Aandelen PSA, de "**Ruilverhouding**"); en
- (b) worden alle Gewone Aandelen PSA van rechtswege ingetrokken,

met dien verstande dat:

- (i) de Gewone Aandelen FCA die in het kader van de Fusie worden uitgegeven en die worden vertegenwoordigd door de in (ii) omschreven girale posities, worden uitgegeven en toegekend aan Cede & Co, als aangewezen voor DTC, ter opname in de gecentraliseerde bewaarnemings- en clearingsystemen van DTC en Euroclear France, en uiteindelijk, direct of indirect, namens en ten behoeve van de voormalige houders van Gewone Aandelen PSA;
- (ii) elke girale positie die voorheen de Gewone Aandelen PSA vertegenwoordigde (met uitzondering van de Uitgesloten Aandelen PSA, indien van toepassing), met inbegrip van alle Gewone Aandelen PSA (met uitzondering van de Uitgesloten

Aandelen PSA, indien van toepassing) die werden gehouden:

- (A) op naam (*nominatif pur*);
- (B) beheerd op naam (*nominatif administré*); en
- (C) aan toonder (*au porteur*),

na de totstandkoming van de Fusie wordt omgeruild voor girale posities die overeenkomstig de Ruilverhouding uitgegeven en toegekende Gewone Aandelen FCA vertegenwoordigen, waarbij geldt dat:

- (A) de girale posities die Gewone Aandelen PSA op naam (*nominatif pur*) vertegenwoordigen worden omgeruild voor girale posities die Gewone Aandelen FCA op naam (*nominatif pur*) vertegenwoordigen;
 - (B) de girale posities die Gewone Aandelen PSA beheerd op naam (*nominatif administré*) vertegenwoordigen worden omgeruild voor girale posities die Gewone Aandelen FCA beheerd op naam (*nominatif administré*) vertegenwoordigen;
 - (C) er op geen enkel moment enige conversie zal plaatsvinden van girale posities die Gewone Aandelen PSA (i) op naam (*nominatif pur*), of (ii) beheerd op naam (*nominatif administré*) vertegenwoordigen, in girale posities aan toonder (*au porteur*); en
 - (D) de girale posities die Gewone Aandelen FCA op naam (*nominatif pur*) vertegenwoordigen binnen Euroclear France worden geregistreerd door Société Générale Securities Services; en
- (iii) elk Gewoon Aandeel PSA dat PSA in haar eigen kapitaal houdt, elk Gewoon Aandeel PSA dat wordt gehouden door FCA en ieder ander Gewoon Aandeel PSA als bedoeld in artikel L. 236-3(II) van het FWK (de "**Uitgesloten Aandelen PSA**"), indien van toepassing, van rechtswege wordt ingetrokken overeenkomstig het bepaalde in artikel 2:325 lid 4 BW en niet voor enige vergoeding in aanmerking komt,

en verder met dien verstande dat er geen fracties van Gewone Aandelen FCA worden uitgegeven en toegekend en dat eventuele rechten op fracties in verband met de Fusie als volgt worden afgewikkeld:

- (i) met betrekking tot rechten op fracties die door voormalige houders van Gewone Aandelen PSA worden gehouden:
 - (A) beheerd op naam (*nominatif administré*); en
 - (B) aan toonder (*au porteur*),

worden door elke relevante bevoegde tussenpersoon in de gecentraliseerde bewaarnemings- en clearingsystemen van Euroclear France (i) de rechten op fracties van die houders samengevoegd, (ii) de corresponderende Gewone

Aandelen FCA namens die houders voor contanten verkocht op de markt en wordt vervolgens (iii) de contante netto-opbrengst uitgekeerd aan die houders in verhouding tot hun recht op de fracties; en

- (ii) met betrekking tot rechten op fracties die door voormalige houders van Gewone Aandelen PSA worden gehouden op naam (*nominatif pur*), worden door Société Générale Securities Services (i) de rechten op fracties van die houders samengevoegd, (ii) de corresponderende Gewone Aandelen FCA namens die houders voor contanten verkocht op de markt en wordt vervolgens (iii) de contante netto-opbrengst uitgekeerd aan die houders in verhouding tot hun recht op de fracties.

Zonder afbreuk te doen aan het voorgaande, kan elke houder van Gewone Aandelen PSA die recht heeft op een fractie van een Gewoon Aandeel FCA afstand doen van enige tegenprestatie in contanten met betrekking daartoe.

Opgemerkt zij dat, in het geval dat het aantal ter gelegenheid van de Fusie uit te geven Gewone Aandelen FCA berekend in overeenstemming met Artikel 6.1(a) geen afgerond getal zou zijn, het totale aantal uitgegeven en toegekende Gewone Aandelen FCA naar beneden zal worden afgerond op het dichtstbijzijnde hele aantal, en enig recht op een fractie in contacten zal worden betaald, waarbij een dergelijk bedrag in contacten zal worden berekend op basis van de beurskoers van de Gewone Aandelen FCA bij sluiting van de markt op de laatste handelsdag voor de Closing Datum.

Het bedrag aan contante betalingen die door FCA op grond van dit Artikel 6.1 zullen worden verricht, zal in totaal niet meer bedragen dan 10% van de totale nominale waarde van de Gewone Aandelen FCA die ter gelegenheid van de Fusie worden uitgegeven en toegekend.

- 6.2 Na de totstandkoming van de Fusie heeft elke houder van Gewone Aandelen FCA die zijn geregistreerd op naam van Cede & Co, als aangewezen van DTC, en die zijn opgenomen in de gecentraliseerde bewaarnemings- en clearingsystemen van DTC en Euroclear France, het recht via diens tussenpersoon te verzoeken om deze Gewone Aandelen FCA op zijn eigen naam te laten registreren in het register van aandeelhouders van FCA, met dien verstande dat deze Gewone Aandelen FCA niet langer zullen zijn opgenomen in de gecentraliseerde bewaarnemings- en clearingsystemen van DTC en Euroclear France en niet langer verhandeld mogen worden op Euronext Paris.
- 6.3 Er zullen geen Gewone Aandelen FCA worden ingetrokken als bedoeld in artikel 2:325 lid 3 BW.
- 6.4 FCA noch PSA heeft stemrechtloze of winstrechtloze aandelen (met dien verstande dat PSA niet gerechtigd is te stemmen of enig dividend te ontvangen met betrekking tot de Gewone Aandelen PSA die zij in haar eigen kapitaal houdt) zodat artikel 2:326 sub d tot en met f BW niet van toepassing zijn.

7 DE JAARREKENING DIE WORDT GEBRUIKT VOOR HET VASTSTELLEN VAN DE FUSIEVOORWAARDEN EN INFORMATIE OVER DE WAARDERING VAN DE ACTIVA EN PASSIVA DIE OVERGAAN

- 7.1 De voorwaarden van de Fusie zijn gebaseerd op de factoren die nader zijn omschreven in de Toelichtingen van de Raden van Bestuur (zie Artikel 25). Voor zover, naast andere factoren,

jaarrekeningen zijn gebruikt om de voorwaarden voor de Fusie vast te stellen, zijn de volgende jaarrekeningen gebruikt:

- (a) ten aanzien van PSA, de enkelvoudige wettelijke jaarrekening opgesteld op basis van de in Frankrijk algemeen aanvaarde boekhoudkundige grondslagen ("**Franse GAAP**") per 31 December 2019, zoals opgenomen in Bijlage 3 (de "**Wettelijke Jaarrekening PSA 2019**") en de geconsolideerde jaarrekening per 30 juni 2020, opgesteld in overeenstemming met IFRS en opgenomen in Bijlage 4;
- (b) ten aanzien van FCA, de geconsolideerde jaarrekening per 31 december 2019 zoals opgenomen in Bijlage 5, en de tussentijdse geconsolideerde jaarrekening per 30 juni 2020, zoals opgenomen in Bijlage 6, beiden opgesteld in overeenstemming met IFRS.

7.2 Ten behoeve van de wettelijke jaarrekening van FCA, opgesteld voor Nederlandse boekhoudkundige doeleinden (de "**Nederlandse Wettelijke Jaarrekening**") zal de Fusie worden verantwoord als een omgekeerde overname in overeenstemming met de opname- en waarderingscriteria die worden toegepast in de geconsolideerde jaarrekening van FCA, d.w.z. in overeenstemming met IFRS 3, Bedrijfscombinaties ("**IFRS 3**") waarbij PSA wordt beschouwd als de overnemende partij.

7.3 Ten behoeve van de Nederlandse Wettelijke Jaarrekening:

- (a) moet FCA de verkregen activa en passiva van PSA per de Ingangsdatum verantwoorden tegen hun historische boekwaarde zoals opgenomen in de wettelijke jaarrekening van PSA per 31 december 2020, opgesteld in overeenstemming met Titel 9 van Boek 2 BW met toepassing van de IFRS boekhoudkundige grondslagen ("**Combinatie 3**") en goedgekeurd door de Raad van Bestuur van FCA na het Effectieve Moment; en
- (b) moeten de activa en passiva van FCA per het Effectieve Moment worden verantwoord tegen hun reële waarde zoals toegepast onder Combinatie 3.

8 FINANCIËLE INFORMATIE

8.1 Ten aanzien van de Nederlandse Wettelijke Jaarrekening zal de financiële informatie van PSA in de Nederlandse Wettelijke Jaarrekening worden verantwoord per de Ingangsdatum, waarbij de activa en passiva van FCA pas vanaf het Effectieve Moment worden opgenomen, in overeenstemming met de hierboven in Artikel 7.2 en 7.3 omschreven behandeling van de omgekeerde overname.

8.2 Alle verplichtingen met betrekking tot het opstellen en goedkeuren van de jaarrekening van PSA rusten per het Effectieve Moment van rechtswege op FCA.

8.3 Voor Franse belastingdoeleinden en tenzij de Franse belastingdienst anders verzoekt, stelt de Franse VI van FCA financiële informatie op volgens Franse GAAP (de "**Jaarrekening van de Franse VI van FCA**"). In dit verband zullen alle activa en passiva van PSA in de Jaarrekening van de Franse VI van FCA worden opgenomen per de Ingangsdatum op basis van de netto boekwaarde die in de Wettelijke Jaarrekening PSA 2020 aan deze activa en passiva wordt toegekend op de Ingangsdatum. Overeenkomstig het bepaalde in Artikel 2.3 zullen alle winsten en verliezen die voortvloeien uit de transacties die door PSA worden gerealiseerd tijdens de periode die begint op de Ingangsdatum worden verwerkt in de Jaarrekening van de Franse VI

van FCA. De Wettelijke Jaarrekening PSA 2019 is ter informatie opgenomen in Bijlage 3 bij dit Fusievoorstel.

9 AANWIJZING EN WAARDE VAN DE ACTIVA EN AANVAARDE PASSIVA DIE OVERGAAN

9.1 Aanwijzing van de activa en passiva die overgaan

- (a) Alle activa en passiva van PSA gaan (zonder enige beperking) per het Effectieve Moment juridisch over op FCA en toegewezen aan de Franse VI van FCA.
- (b) De beschrijving van de activa en passiva die als gevolg van de Fusie juridisch overgaan op FCA is uitsluitend ter informatie in dit Fusievoorstel opgenomen en is slechts gebaseerd op de jaarrekening van PSA. Deze omschrijving is niet uitputtend aangezien ter gelegenheid van de Fusie alle activa en passiva per het Effectieve Moment onder algemene titel overgaan van PSA op FCA.
- (c) De activa en passiva die overgaan omvatten, zonder beperking, alle materiele en immateriële activa en passiva, met in begrip van contractuele relaties en juridische belangen van welke aard dan ook, vorderingen en verplichtingen, en toekomstige en voorwaardelijke vorderingen en verplichtingen waarvan de rechtsgrond reeds bestaat, ongeacht of deze per het Effectieve Moment in de jaarrekening moeten worden opgenomen of voor opname in aanmerkingen komen, of zij nu daadwerkelijk worden opgenomen of niet.
- (d) De activa en passiva waarnaar in dit Artikel 9 wordt verwezen, geven de activa en passiva van PSA per 30 juni 2020 weer. De partijen zijn zich ervan bewust dat de informatie in dit Artikel 9 tussen 30 juni 2020 en het Effectieve Moment onjuist of onvolledig kan worden, aangezien bepaalde activa of verplichtingen kunnen worden overgedragen, verworven, afgewikkeld, of anderszins. Voor alle duidelijkheid, ook die activa en passiva die tot het Effectieve Moment zijn toegevoegd of ontstaan zullen overgaan van PSA op FCA, zonder betaling daarvoor van een aanvullende vergoeding, en, vergelijkbaar, zal geen activa of passiva overgaan van PSA op FCA die op het Effectieve Moment niet meer bestaan .

9.2 De activa die juridisch zijn overgegaan

- (a) De activa van PSA gaan op het Effectieve Moment juridisch over op FCA en worden vanaf de Ingangsdatum in de Nederlandse Wettelijke Jaarrekening opgenomen zoals bepaald in Artikel 7.3(a).
- (b) De totale definitieve waarde van de activa die overgaan wordt bepaald op basis van de wettelijke jaarrekening van PSA per 31 december 2020, die wordt opgesteld in overeenstemming met Combinatie 3.
- (c) Op basis van de Pro Forma's bedraagt de voorlopige boekwaarde van de activa die zijn overgegaan van PSA EUR 24.826 miljoen:

Activa (Assets)

Immateriële activa (*Intangible assets*)

**ACTIVA
(ASSETS)
(in miljoenen
euro's)**

0.10

| | |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|
| Materiële vaste activa (<i>Tangible fixed assets</i>) | 23.84 |
| Investerings volgens de equitymethode (Equity method investments)* | 17,286.05 |
| * <i>Automobiel (Automotive)</i> | 14,168.30 |
| <i>Annulering van uitgestelde belastingvorderingen als gevolg van de integratie van de fiscale eenheid (Cancellation of deferred tax assets as a result of the tax group integration)</i> | -1,902.93 |
| <i>Automobiel apparatuur (Automotive equipment)</i> | 1,778.21 |
| <i>Financieringsactiviteiten (Financing activities)</i> | 3,200.96 |
| <i>Andere (Others*)</i> | 41.53 |
| Andere financiële vaste activa (<i>Other non-current financial assets</i>) | 2.37 |
| Andere vaste activa (<i>Other non-current assets</i>) | 26.23 |
| Totaal vaste activa (Total non-current assets) | 17,338.59 |
| Leningen en vorderingen – financieringsmaatschappij (<i>Loans and receivables - finance companies</i>) | 0.01 |
| Handelsvorderingen (<i>Trade receivables</i>) | 71.70 |
| Belastingen (<i>Current taxes</i>) | 85.11 |
| Uitgestelde belastingen (<i>Deferred tax assets</i>) | 928.06 |
| Bedrijfsmiddelen (Operating assets) | 1,084.88 |
| Vlottende financiële activa (Current financial assets) | 304.40 |
| Geldmiddelen en kasequivalenten (Cash and cash equivalents) | 6,097.99 |
| Totaal vlottende activa (Total current assets) | 7,487.26 |
| TOTALE ACTIVA (TOTAL ASSETS) | 24,825.85 |

- (d) Voor alle duidelijkheid, indien enige activa als gevolg van een fout of omissie niet in het Fusievoorstel worden vermeld, dan worden deze activa niettemin geacht eigendom te zijn van FCA en gaan zij zonder aanpassing van de Ruilverhouding rechtmatig op FCA over.

9.3 De passiva die juridisch zijn overgegaan

- (a) De passiva van PSA gaan op het Effectieve Moment juridisch over op FCA en worden vanaf de Ingangsdatum in de Nederlandse Wettelijke Jaarrekening opgenomen zoals bepaald in Artikel 7.3(a).
- (b) De totale definitieve waarde van de passiva die overgaan wordt bepaald op basis van de wettelijke jaarrekening van PSA per 31 december 2020, die wordt opgesteld in overeenstemming met Combinatie 3.
- (c) Op basis van de Pro Forma's bedraagt de voorlopige boekwaarde van de passiva die zijn overgegaan van PSA EUR 5.242 miljoen:

| | PASSIVA (LIABILITIES) (in miljoenen euro's) |
|------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|
| Langlopende financiële verplichtingen (<i>Non-current financial liabilities</i>) | 4,030.75 |
| Overige langlopende verplichtingen (<i>Other non-current liabilities</i>) | 7.61 |
| Langlopende voorzieningen (<i>Non-current provisions</i>) | 25.35 |
| Totaal langlopende verplichtingen (Total non-current liabilities) | 4,063.71 |
| Huidige voorzieningen (<i>Current provisions</i>) | 13.47 |
| Handelsschulden (<i>Trade payable</i>) | 77.46 |
| Belastingen (<i>Current taxes</i>) | 80.75 |
| Andere schulden (<i>Other payables</i>) | 526.79 |
| Operationele verplichtingen (Operating liabilities) | 698.46 |

| | |
|--------------------------------------------------------------------------------|-----------------|
| Kortlopende financiële verplichtingen (<i>Current financial liabilities</i>) | 479.50 |
| Totaal kortlopende verplichtingen (<i>Total current liabilities</i>) | 1,177.96 |
| TOTALE PASSIVA (<i>TOTAL LIABILITIES</i>) | 5,241.67 |

- (d) Voor alle duidelijkheid, de bepalingen van dit Fusievoorstel op grond waarvan de verplichtingen van PSA door FCA zullen worden gedragen worden niet beschouwd als een schuldigerkenning ten gunste van enige schuldeiser die zijn rechten zal moeten blijven bewijzen en zijn recht op de betreffende bedragen zal moeten blijven rechtvaardigen.

Voor alle duidelijkheid, indien enige passiva (of een te hoge of te lage voorziening) als gevolg van een fout of omissie niet in het Fusievoorstel worden vermeld, dan worden deze passiva niettemin geacht eigendom te zijn van FCA en gaan zij zonder aanpassing van de Ruilverhouding rechtmatig op FCA over.

9.4 Nettovermogenswaarde van de activa en passiva die zijn overgegaan van PSA op FCA

- (a) De waarde van het netto vermogen van PSA dat op FCA zal overgaan, is gelijk aan het verschil tussen de definitieve waarde van de activa die overgaan als bedoeld in Artikel 9.2(b) en de definitieve waarde van de passiva die overgaan als bedoeld in Artikel 9.3(b).
- (b) Op basis van de Pro Forma's is de voorlopige boekwaarde van het netto vermogen van PSA dat als gevolg van de Fusie op FCA zullen overgaan gelijk aan EUR 19.584 miljoen, d.w.z. het surplus van:
- (i) de voorlopige boekwaarde van de activa die overgaan (EUR 24.826 miljoen);
boven
 - (ii) de voorlopige boekwaarde van de passiva die overgaan (EUR 5.242 miljoen).

Aangezien het exacte bedrag van de definitieve waarde van het netto vermogen van PSA pas na het Effectieve Moment bekend zal zijn en in afwezigheid van een garantie ten aanzien van de definitieve waarde van het netto vermogen van PSA dat juridisch over is gegaan op FCA, is in onderlinge overeenstemming tussen de Fusierende Vennootschappen besloten dat de voorlopige netto boekwaarde die ten behoeve van de Fusie wordt aangehouden, gelijk zal zijn aan de netto boekwaarde gebaseerd op de Pro Forma's (d.w.z. EUR 19.584 miljoen), waarop een korting van 10% zal worden toegepast. De voorlopige nettovermogenswaarde die ten behoeve van de Fusie wordt aangehouden, is derhalve gelijk aan EUR 17.625,76 miljoen.

10 GOODWILL EN UITKEERBARE RESERVES

De Fusie heeft de volgende invloed op de bedragen aan goodwill en de uitkeerbare reserves op de balans van FCA:

- (a) **Goodwill**

In de Nederlandse Wettelijke Jaarrekening zal op het Effectieve Moment een goodwill worden opgenomen gelijk aan het verschil tussen (i) de waarde van het eigen vermogen

van FCA na toepassing van de Ruilverhouding op de marktwaarde van de Gewone Aandelen PSA en (ii) de reële waarde van de activa en passiva van FCA op het Effectieve Moment. Alle goodwill die PSA onmiddellijk voor het Effectieve Moment op haar balans heeft staan wordt per het Effectieve Moment de goodwill van FCA, met inachtneming van de in Artikel 7.3(a) genoemde aanpassingen.

(b) **Uitkeerbare reserves**

Als gevolg van de Fusie zullen de vrij uitkeerbare reserves van FCA het verschil weergeven tussen (i) het totale eigen vermogen van PSA (aangepast als bedoeld in Artikel 7.3(a) hierboven), vermeerderd met het ter gelegenheid van de Fusie verkregen netto vermogen van FCA (zoals uiteengezet in de Artikelen 7.2 en 7.3 hierboven), en (ii) de wettelijke reserves die FCA op grond van de Nederlandse wet en haar statuten moet aanhouden, hetgeen naar verwachting zal leiden tot een toename van de vrij uitkeerbare reserves ten opzichte van de huidige vrij uitkeerbare reserves van FCA.

11 OVERIGE VOORAFGAAND AAN DE CLOSING TE VOLTOOIEN TRANSACTIES

11.1 FCA en PSA voorzien dat tussen de publicatie van dit Fusievoorstel en de Closing, naast de Fusie, de volgende transacties plaats zullen vinden:

- (a) FCA is voornemens een uitkering in contanten te doen van EUR 2,9 miljard euro (het **FCA Dividend**) die voorafgaand aan de Closing vastgesteld zal worden;
- (b) FCA en PSA zijn overeengekomen dat PSA met de Raad van Bestuur van PSA en de Raad van Commissarissen van PSA, en FCA met de Raad van Bestuur van FCA, zullen overleggen over een mogelijke uitkering van EUR 500 miljoen, te betalen door elk van de Fuserende Vennootschappen aan hun aandeelhouders voorafgaand aan de Closing, maar uitsluitend indien een dergelijke uitkering door beide Fuserende Vennootschappen zal worden betaald, of, als alternatief, een mogelijke uitkering in contanten van EUR 1 miljard te betalen door FCA aan haar aandeelhouders na de Closing; en
- (c) op grond van een overeenkomst van inkoop van aandelen van 17 december 2019 (de "**Inkoopovereenkomst**") zijn Dongfeng Motor (Hong-Kong) International Co., Limited ("**Dongfeng**") en PSA overeengekomen dat Dongfeng voorafgaand aan de Closing, of, indien de Fusie dan nog niet zou hebben plaatsgevonden, uiterlijk op 31 december 2020, 30,7 miljoen Gewone Aandelen PSA aan PSA zou verkopen, en PSA deze aandelen van Dongfeng zou kopen (waarna deze ingekochte Gewone Aandelen PSA zouden worden ingetrokken). In verband met de wijziging van de Combinatieovereenkomst door de Fuserende Vennootschappen van 14 september 2020, (1) heeft PSA op 23 september 2020 als onderdeel van het aandeleninkoopprogramma van PSA middels een onderhandse transactie buiten de markt overeenkomstig de bepalingen van de Inkoopovereenkomst 10 miljoen Gewone Aandelen PSA van Dongfeng gekocht, tegen een prijs per Gewoon Aandeel PSA van EUR 16,385, resulterend in een totale koopprijs van EUR 163.850.000 (exclusief kosten), en zijn deze Gewone Aandelen PSA na afwikkeling van de transactie op 25 september 2020 ingetrokken, en (2) zijn PSA en Dongfeng overeengekomen de Inkoopovereenkomst zodanig te wijzigen dat wordt bepaald dat als Dongfeng haar uit de Inkoopovereenkomst voortvloeiende recht tot het verkopen van de resterende 20,7 miljoen Gewone Aandelen PSA aan PSA niet uiterlijk op 31 december 2020 of op het Effectieve Moment, indien dit eerder is, heeft uitgeoefend,

Dongfeng verplicht zal zijn deze Gewone Aandelen PSA (of het corresponderende aantal Gewone Aandelen FCA na de Fusie, met toepassing van de Ruilverhouding) uiterlijk op 31 december 2022 te verkopen aan derden.

- 11.2 De dit Artikel 11 genoemde transacties hebben geen invloed op de Ruilverhouding en vormen geen opschortende voorwaarde voor de totstandkoming van de Fusie.

12 WINSTRECHT

De aandeelhouders van PSA hebben met ingang van de dag van het Effectieve Moment recht om te delen in de winst van FCA. De ter gelegenheid van de Fusie toegekende Nieuwe Gewone Aandelen FCA zullen in alle opzichten gelijke rechten hebben als de andere op het Effectieve Moment uitgegeven en uitstaande Gewone Aandelen FCA. Om onduidelijkheid te voorkomen; de aandeelhouders van PSA zullen niet gerechtigd zijn om te delen in het FCA Dividend.

13 VOORWAARDEN VAN DE FUSIE

- 13.1 De voltooiing van de Fusie is onder voorbehoud van het voorafgaand voldaan hebben aan of, voor zover toegestaan onder toepasselijk Recht, het doen van gehele of gedeeltelijke afstand van de in de Combinatieovereenkomst opgenomen opschortende voorwaarden (de **Fusievoorwaarden**). Deze Fusievoorwaarden zijn als volgt:

Goedkeuring aandeelhouders FCA

- (a) het aannemen van de volgende besluiten door de buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders van FCA:
- (i) goedkeuring van dit Fusievoorstel (d.w.z. het besluit tot fusie);
 - (ii) benoeming van nieuwe leden van de Raad van Bestuur van FCA per het Governance Effectieve Moment;
 - (iii) het doen van afstand van het instellen van en onderhandelen met een bijzondere onderhandelingsgroep voor werknemersmedezeggenschap in de Raad van Bestuur van FCA, overeenkomstig het bepaalde in het Nederlandse recht;
 - (iv) wijziging van de statuten van FCA teneinde het maatschappelijk kapitaal van FCA per het Effectieve Moment te verhogen;
 - (v) wijziging van de statuten van FCA ter invoering van de nieuwe *governance* structuur van FCA per het Governance Effectieve Moment;
 - (vi) vaststellen van de voorwaarden voor de Bijzondere Stemrechaandelen FCA (de "**Bijzondere Stemrechaandelen Stellantis**") die per het Governance Effectieve Moment van kracht worden; en
 - (vii) enige andere handelingen die op grond van toepasselijk Recht en de organisatiedocumenten van FCA door de houders van Gewone Aandelen FCA moeten worden goedgekeurd om de Combinatie en de andere transacties zoals overwogen in de Combinatieovereenkomst tot stand te kunnen brengen;

Goedkeuring aandeelhouders PSA

- (b) het aannemen van de volgende besluiten door de buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders van PSA en de buitengewone vergadering van aandeelhouders van PSA die beschikken over een dubbel stemrecht:
 - (i) goedkeuring van dit Fusievoorstel, per het Effectieve Moment;
 - (ii) het opheffen van de dubbele stemrechten die zijn verbonden aan bepaalde Gewone Aandelen PSA, met ingang van het Effectieve Moment; en
 - (iii) enige andere handelingen die op grond van toepasselijk Recht en de organisatiedocumenten van PSA door de houders van Gewone Aandelen PSA moeten worden goedgekeurd om de Combinatie en de andere transacties zoals overwogen in de Combinatieovereenkomst tot stand te kunnen brengen;

Beursnoteringen

- (c) toelating van de Gewone Aandelen FCA (inclusief de Gewone Aandelen FCA die ter gelegenheid van de Fusie zijn toegekend aan de houders van Gewone Aandelen PSA) tot de notering op Euronext Paris, de NYSE, en de MTA;

Registratieverklaring en Toelatingsprospectus

- (d) de Registratieverklaring zal door de SEC effectief zijn verklaard op grond van de *Securities Act*, en is geen onderwerp van een *stop order* die de toepasselijkheid van de Registratieverklaring opschort. Alle voorgeschreven Toestemmingen van de AFM ten aanzien van het Toelatingsprospectus zullen zijn verkregen en de AFM zal, op verzoek van FCA, rechtsgeldig kennisgeving gedaan hebben van het Toelatingsprospectus (evenals, voor zover voorgeschreven op grond van het toepasselijk Recht voorgeschreven, een Italiaanse en Franse vertaling van de samenvatting van het Toelatingsprospectus) aan de AMF, de *Commissione Nazionale per le Società e la Borsa* en de Europese Autoriteit voor effecten en markten, overeenkomstig de bepalingen van artikel 25 van Verordening (EU) 2017/1129 van het Europese Parlement en de Raad van 14 juni 2017;

Mededingingsgoedkeuringen en overige goedkeuringen

- (e) alle wachttijden (en eventuele verlengingen daarvan) in verband met de Mededingingsgoedkeuringen zullen zijn verstreken of beëindigd, en (voor zover van toepassing) alle Mededingingsgoedkeuringen zullen zijn verleend en volledig van kracht zijn;
- (f) alle Toestemmingen zullen zijn verkregen van of gegeven door (anders dan (i) de Mededingingsgoedkeuringen waarop Artikel 13.1(e) hierboven van toepassing is en (ii) die Toestemmingen, met inbegrip van mededingingsgoedkeuringen anders dan de Mededingingsgoedkeuringen, waarvoor het niet verkrijgen of verlenen ervan, afzonderlijk of in totaal, Aanzienlijk Nadeel zouden veroorzaken) enige Overheidsinstelling die van PSA, FCA of een van hun respectieve Dochtermaatschappijen worden verlangd om uitvoering te kunnen geven aan de Transacties en deze Toestemmingen zijn (1)

verkregen onder voorwaarden die elk afzonderlijk of alle tezamen naar verwachting in redelijkheid geen Aanzienlijk Nadeel zullen veroorzaken en (2) volledig van kracht;

Goedkeuring ECB

- (g) de ECB Goedkeuring is verkregen;

Certificaten voorafgaand aan de Combinatie / oppositie van schuldeisers

- (h) het Pre-Combinatie Certificaat is afgegeven;
- (i) er is geen rechtsgeldig verzet aangetekend door schuldeisers als bedoeld in artikel 2:316 lid 2 BW of het verzet is ingetrokken, beslecht of opgeheven bij afdwingbaar rechterlijk bevel door de bevoegde Nederlandse rechtbank;

Geen gerechtelijke bevelen of beperkingen

- (j) geen enkele Overheidsinstelling met rechtsbevoegdheid over de Fuserende Vennootschappen of hun respectievelijke ondernemingen of activa heeft enig Recht ingevoerd, uitgevaardigd, afgekondigd, afdwongen of van kracht verklaard die de totstandkoming van de Combinatie of de andere Transacties verbiedt, doch uitsluitend voor zover het niet voldoet aan dergelijk(e) verbod(en) of beschikking(en), elk afzonderlijk of in totaal in redelijkheid geacht kan worden Aanzienlijk Nadeel te teweeg te brengen; en

Geen Material Adverse Effects

- (k) er hebben zich voorafgaand aan de Closing geen *Material Adverse Effects* voorgedaan ten aanzien van de andere Fuserende Vennootschap die zich per de Closing nog steeds voordoen, met dien verstande dat uitsluitend FCA schriftelijk van deze Fusievoorwaarde afstand kan doen in geval van een *Material Adverse Effect* met betrekking tot PSA en PSA uitsluitend in het geval van een *Material Adverse Effect* met betrekking tot FCA.

13.2 De Raden van Bestuur of enige rechtsgeldig bevoegde functionaris beschikken over alle noodzakelijke bevoegdheden om te erkennen dat aan de Fusievoorwaarden is voldaan c.q. om daarvan afstand te doen, en zullen elkaar schriftelijk bevestigen dat aan de Fusievoorwaarden is voldaan c.q. daarvan afstand is gedaan.

13.3 Op grond van artikel 2:318 BW dient de Fusie tot stand te komen binnen zes (6) maanden na aankondiging van de neerlegging van dit Fusievoorstel in een Nederlands landelijk verspreid dagblad of, indien aan het einde van deze termijn van zes (6) maanden de uitvoering van de Fusie niet zou zijn toegestaan als gevolg van een door een schuldeiser ingesteld verzet, binnen een maand nadat het verzet bij afdwingbaar rechtelijk bevel van de bevoegde Nederlandse rechtbank is ingetrokken, beslecht of opgeheven. Wanneer deze termijn verstrijkt zonder dat de Fusie tot stand komt, kunnen de Fuserende Vennootschappen besluiten een nieuw fusievoorstel te publiceren, met inachtneming van de toepasselijke Recht en procedures.

14 JURIDISCHE GEVOLGEN VAN DE FUSIE

14.1 Per het Effectieve Moment:

- (a) gaan alle activa en passiva van PSA (zonder enige beperking) onder algemene titel over op FCA en treedt FCA automatisch in alle rechten en verplichtingen van PSA voortvloeiend uit een contract of verbintenis, van welke aard dan ook;
- (b) ontvangt elke houder van Gewone Aandelen PSA (uitgezonderd Uitgesloten Aandelen PSA) voor elk Gewoon Aandeel PSA 1,742 (één en zehonderd tweeënveertig duizendste) Nieuwe Gewone Aandelen in FCA, met inachtneming van de in dit Fusievoorstel opgenomen voorwaarden;
- (c) wordt PSA ontbonden zonder in liquidatie te gaan;
- (d) worden alle door of tegen PSA ingestelde lopende juridische procedures, inclusief procedures die zijn ingesteld na de datum van ondertekening van dit Fusievoorstel en het Effectieve Moment, voortgezet waarbij FCA in de plaats treedt van PSA als partij;
- (e) wordt, tenzij anders overeengekomen in dit Fusievoorstel, elk(e) contract, overeenkomst en instrument waarbij PSA partij is een contract, overeenkomst of instrument tussen FCA en de wederpartij, met dezelfde rechten en dezelfde financiële en overige verplichtingen en bepalingen (inclusief rechten op verrekening) als daarop van toepassing zouden zijn geweest indien dat contract, die overeenkomst of dat instrument van kracht was gebleven tussen PSA en de wederpartij en alle door of aan PSA verschuldigde (of opeisbare) bedragen uit hoofde of op grond van dergelijk(e) contract, overeenkomst of instrument worden verschuldigd (of opeisbaar) door of aan FCA in plaats van PSA;
- (f) wordt elk(e) contract, overeenkomst of instrument waarbij PSA partij is, onverminderd het eventueel anders bepaalde in dat contract, instrument of die overeenkomst, geïnterpreteerd en uitgevoerd als ware:
- FCA partij daarbij is geweest, in plaats van PSA;
 - elke verwijzing naar PSA (in welke bewoordingen dan ook en zowel impliciet als uitdrukkelijk) een verwijzing naar FCA; en
 - elke verwijzing (in welke bewoordingen dan ook en zowel impliciet als uitdrukkelijk) naar de bestuurders, functionarissen, vertegenwoordigers of werknemers van PSA, of een van hen, een verwijzing naar de bestuurders, functionarissen, vertegenwoordigers of werknemers van FCA of naar die bestuurder, functionaris, vertegenwoordiger of werknemer van FCA, die FCA voor dat doel kan aanwijzen of, bij afwezigheid van dergelijke aanwijzing, naar de bestuurder, functionaris, vertegenwoordiger of werknemer van FCA die zoveel mogelijk overeenkomt met de eerstbedoelde bestuurder, functionaris, vertegenwoordiger of werknemer;
- (g) wordt elk aanbod of elke uitnodiging tot onderhandelingen gericht aan of uitgaande van PSA voorafgaand aan het Effectieve Moment opgevat als en heeft werking als ware het een aanbod of uitnodiging van of gericht aan FCA; en
- (h) worden alle overeenkomsten die zijn aangegaan tussen PSA en FCA als gevolg van de Fusie per het Effectieve Moment automatisch beëindigd, met dien verstande dat, tenzij

anders bepaald in die overeenkomsten, elke overeenkomst waarbij tevens een derde partij is van kracht zal blijven met FCA als partij.

- 14.2 FCA aanvaardt de activa en passiva die overgaan in het kader van de Fusie in de staat waarin zij zich bevinden per het Effectieve Moment, zonder enig recht om vorderingen in te stellen.

15 STATUTEN EN VOORWAARDEN VOOR DE BIJZONDERE STEMRECHTAANDELEN

- 15.1 De statuten van FCA zoals die op de datum van dit Fusievoorstel luiden, zijn aan dit Fusievoorstel gehecht als Bijlage 7.
- 15.2 FCA zal per het Effectieve Moment haar statuten wijzigen teneinde het maatschappelijk kapitaal van FCA per het Effectieve Moment te verhogen. Een concept van de statuten van FCA zoals deze vanaf het Effectieve Moment zullen luiden is aan dit Fusievoorstel gehecht als Bijlage 8.
- 15.3 FCA beoogt haar statuten per het Governance Effectieve Moment verder te wijzigen, waarbij onder andere de statutaire naam van FCA wordt gewijzigd in "Stellantis N.V.". Een concept van de statuten van FCA zoals deze vanaf het Governance Effectieve Moment zullen luiden is aan dit Fusievoorstel gehecht als Bijlage 9 (de "**Definitieve Statuten**"). Tevens wordt voorzien dat op het Governance Effectieve Moment de gewijzigde voorwaarden voor de Bijzondere Stemrechten Stellantis van kracht worden, inhoudelijk in de vorm als aangehecht in Bijlage 10.

16 BIJZONDERE RECHTEN

- 16.1 Alle Gewone Aandelen PSA zijn gelijk in rang en er zijn, anders dan de houders van Aandelenwarrants PSA en de PSA Performance Shares, geen natuurlijke personen of rechtspersonen die anders dan als aandeelhouder jegens PSA bijzondere rechten bezitten, zoals bedoeld in artikel 2:320 juncto artikel 2:312 lid 2 sub c BW en artikel R. 236-14, 5° FWK, zoals een recht op winstuitkering of een recht tot het nemen van aandelen, zodat geen rechten of schadeloosstellingen zoals bedoeld in de bovengenoemde artikelen hoeven te worden verstrekt.
- 16.2 Voor alle duidelijkheid, de Gewone Aandelen PSA waaraan dubbele stemrechten zijn verbonden worden op basis van de Ruilverhouding op dezelfde wijze omgeruild als Gewone Aandelen PSA die elk recht geven op één stem.
- 16.3 Behoudens zoals in dit Fusievoorstel met betrekking tot de Aandelenwarrants PSA vermeld zijn door PSA geen aandelen of andere aan aandelen gerelateerde effecten uitgegeven anders dan de Gewone Aandelen PSA; dientengevolge worden er in verband met de Fusie geen maatregelen voorgesteld ten aanzien van houders van dergelijke effecten.
- 16.4 Onder voorbehoud van Artikel 17 van dit Fusievoorstel worden er door FCA in verband met de Fusie geen andere aandelen of effecten toegekend dan de Nieuwe Gewone Aandelen FCA. De Nieuwe Gewone Aandelen FCA zullen gelijk in rang zijn met elkaar en met alle Gewone Aandelen FCA en er zullen geen bijzondere rechten of beperkingen van toepassing zijn op de ter gelegenheid van de Fusie toe te kennen Nieuwe Gewone Aandelen FCA.

17 PSA AANDELEN WARRANTS EN PSA PERFORMANCE SHARES

- 17.1 Per het Effectieve Moment houdt elk van de 39.727.324 uitstaande aandelenwarrants die recht geven op het tussen 31 juli 2022 en 31 juli 2026 nemen van Gewone Aandelen PSA, op basis

van één Gewoon Aandeel PSA voor één aandelenwarrant, tegen een uitoefenprijs van EUR 1,00 per Gewoon Aandeel PSA (de "**Aandelenwarrants PSA**"), behoudens voor zover zij vóór het Effectieve Moment zijn ingetrokken, automatisch en zonder dat daarvoor enige handeling door de houder ervan vereist is, op een aandelenwarrant te vertegenwoordigen die recht geeft op het nemen van Gewone Aandelen PSA en elk van die warrants zal worden geconverteerd in één (1) aandelenwarrant die recht geeft om een aantal Gewone Aandelen FCA te nemen gelijk aan de uitoefenratio van de Aandelenwarrant PSA onmiddellijk voorafgaand aan het Effectieve Moment, vermenigvuldigd met de Ruilverhouding (een "**Aandelenwarrant FCA**"), tegen een uitoefenprijs per Aandelenwarrant FCA gelijk aan EUR 1,00. Behoudens zoals hiervoor specifiek is vermeld, zullen na het Effectieve Moment op elk van die Aandelenwarrants FCA dezelfde voorwaarden (daaronder begrepen voorwaarden voor het verkrijgen (*vesting*) en uitoefenen van rechten) van toepassing zijn als die onmiddellijk vóór het Effectieve Moment op die Aandelenwarrant PSA van toepassing waren. De voorwaarden van de Aandelenwarrants PSA zijn ter informatie aangehecht als Bijlage 11 bij dit Fusievoorstel.

- 17.2 Per het Effectieve Moment wordt iedere *equity incentive award* met betrekking tot Gewone Aandelen PSA waarop prestatievoorwaarden, verkrijgingsvoorwaarden of andere beperkingen op grond van de *PSA Share Plans* van toepassing zijn (een "**PSA Performance Share**") automatisch en zonder dat daarvoor enige handeling door de houder ervan vereist is, geconverteerd in *restricted share unit awards* met betrekking tot Gewone Aandelen FCA ("**FCA RSUs**"). Iedere FCA RSU geeft recht op het verkrijgen van één Gewoon Aandeel FCA. Het aantal FCA RSUs waarin een PSA Performance Share wordt geconverteerd, is gelijk aan het product van het aantal Gewone Aandelen PSA dat ten grondslag ligt aan een *equity incentive award* en de Ruilverhouding (waarbij het aantal FCA RSUs dat elke houder ontvangt naar beneden wordt afgerond op het dichtstbijzijnde gehele aantal zonder dat er een contante vergoeding aan die houder verschuldigd zal worden). Bij de bepaling van het aantal Gewone Aandelen PSA dat ten grondslag ligt aan een *equity incentive award* waarop prestatievoorwaarden van toepassing zijn, zal de Raad van Bestuur van PSA, onder voorbehoud van de goedkeuring van de Raad van Commissarissen van PSA, onderzoeken of vóór het Effectieve Moment al dan niet aan de prestatievoorwaarden geacht wordt te zijn voldaan (en, afhankelijk van de situatie, of (gedeeltelijk) aan die prestatievoorwaarden is voldaan). Na het Effectieve Moment blijven op elke FCA RSU dezelfde voorwaarden van toepassing (waaronder op dienstjaren gebaseerde voorwaarden voor verkrijging, maar niet, onder voorbehoud van bovengenoemd besluit, op prestaties gebaseerde voorwaarden voor verkrijging) als die onmiddellijk voorafgaand aan het Effectieve Moment op de desbetreffende PSA Performance Shares van toepassing waren.

18 VOORDELEN

- 18.1 Aan leden van de Raden van Bestuur of de Raad van Commissarissen van PSA worden geen voordelen toegekend in verband met de Fusie, behoudens zoals hieronder vermeld:

FCA

- (a) Volgens het *Equity Incentive Plan* van FCA kwalificeren bepaalde veranderingen in de rol van een deelnemer ten gevolge van het effectief worden van de Fusie (waaronder het niet langer functioneren als lid van de Raad van Bestuur van FCA) als een beëindiging van het dienstverband, met als gevolg dat de deelnemer recht heeft op versnelde toekenning van uitstaande voordelen uit hoofde van het *Equity Incentive Plan* en ontslagvergoedingen uit hoofde van de arbeidsovereenkomst. Met betrekking tot Michael Manley, de Chief Executive Officer van FCA, worden deze rechten vervangen door het

recht om een retentievergoeding in contanten te ontvangen, betaalbaar op een vastgestelde datum na het effectief worden van de Fusie als aan bepaalde voorwaarden is voldaan. De aanspraak van de heer Manley zal (1) met ingang van het effectief worden van de Fusie zijn uitstaande *FCA performance share units* en *FCA restricted share units* vervangen, waarbij dat deel van de retentievergoeding wordt berekend op basis van de waarde van deze beloningen op het moment van het effectief worden van de Fusie, (2) bepaalde andere afvloeiingsrechten vervangen, waarbij dat deel van de retentievergoeding gelijk is aan één keer het jaarlijkse basissalaris van de heer Manley, en (3) daarnaast wordt aan de heer Manley een erkenningsvergoeding toegekend gelijk aan ongeveer vijf keer zijn jaarlijkse basissalaris. Daarenboven zal de heer Manley ook recht hebben op bepaalde versoepelde regelingen met betrekking tot de aankoop van voertuigen die door FCA worden gefabriceerd. Tevens is de heer Manley gedurende twee, respectievelijk, drie jaar na beëindiging van zijn dienstverband gebonden aan een concurrentiebeding, respectievelijk, een niet-wervingsbeding. Met betrekking tot Richard Palmer, de Chief Financial Officer van FCA, zijn de bovengenoemde rechten ook vervangen door het recht om een retentievergoeding in contanten te ontvangen, betaalbaar op een vastgestelde datum na het effectief worden van de Fusie als aan bepaalde voorwaarden is voldaan. De aanspraak van de heer Palmer zal (1) met ingang van het effectief worden van de Fusie zijn uitstaande *FCA performance share units* en *FCA restricted share units* vervangen, waarbij dat deel van de retentievergoeding wordt berekend op basis van de waarde van deze beloningen op het moment van het effectief worden van de Fusie; (2) bepaalde andere afvloeiingsrechten vervangen, waarbij dat deel van de retentievergoeding gelijk is aan twee keer het jaarlijkse basissalaris van de heer Palmer; en (3) daarnaast wordt aan de heer Palmer een erkenningsvergoeding toegekend gelijk aan ongeveer twee keer zijn jaarlijkse basissalaris. Tevens is de heer Palmer gedurende twee, respectievelijk, drie jaar na beëindiging van zijn dienstverband gebonden aan een concurrentiebeding, respectievelijk, een niet-wervingsbeding.

PSA

- (a) Carlos Tavares, voorzitter van de Raad van Bestuur van PSA, komt in aanmerking voor een retentievergoeding in contanten, die betrekking heeft op de periode tussen de eerste aankondiging van de transactie en het effectief worden van de Fusie, waarvan de waarde gelijk is aan één keer zijn jaarlijkse basissalaris.
- (b) Olivier Bourges, lid van de Raad van Bestuur van PSA, komt in aanmerking voor een retentievergoeding in contanten, die betrekking heeft op de periode tussen de eerste aankondiging van de transactie en het effectief worden van de Fusie, waarvan de waarde gelijk is aan één keer zijn jaarlijkse basissalaris.
- (c) Maxime Picat, lid van de Raad van Bestuur van PSA, komt in aanmerking voor een retentievergoeding in contanten die in twee gelijke termijnen zal worden betaald. Hij zal gerechtigd worden tot de eerste termijn op het moment van het effectief worden van de Fusie en tot de tweede termijn een jaar na het effectief worden van de Fusie. De retentievergoeding heeft een waarde gelijk aan één keer zijn jaarlijkse basissalaris.
- (d) Michael Lohscheller, lid van de Raad van Bestuur van PSA, komt in aanmerking voor een retentievergoeding in contanten die in twee gelijke termijnen zal worden betaald. Hij zal gerechtigd worden tot de eerste termijn op het moment van het effectief worden van de Fusie en tot de tweede termijn een jaar na het effectief worden van de Fusie. De

retentievergoeding heeft een waarde gelijk aan één keer zijn jaarlijkse basissalaris.

19 VOORTZETTING VAN ACTIVITEITEN

Het voornemen bestaat de activiteiten van PSA door FCA te laten voortzetten zoals vermeld in Artikel 2.4.

20 DE VERMOEDELIJKE GEVOLGEN VAN DE FUSIE VOOR DE WERKGELEGENHEID

Gevolgen voor werknemers van PSA

- 20.1 In overeenstemming met artikel L. 1224-1 van het Franse Wetboek van Arbeidsrecht (*Code du Travail*) gaan alle arbeidsovereenkomsten, die onmiddellijk voorafgaand aan het Effectieve Moment tussen PSA en haar werknemers van kracht zijn, per het Effectieve Moment van rechtswege over op de Franse VI van FCA.

Gevolgen voor werknemers van FCA

- 20.2 De Fusie heeft geen gevolgen voor de werknemers van FCA.

21 REGELINGEN MET BETREKKING TOT MEDEZEGGENSCHAP

- 21.1 Op grond van de Combinatieovereenkomst zijn de Fuserende Vennootschappen overeengekomen dat zowel de algemene vergadering van FCA als de algemene vergadering van PSA, overeenkomstig het toepasselijke Recht, zullen stemmen over het afzien van het instellen van het openen van onderhandelingen met de bijzondere onderhandelingsgroep en het van toepassing laten zijn van de standaardregelingen met betrekking tot medezeggenschap in de Raad van Bestuur van FCA, zoals die gelden volgens het Nederlandse Recht en zoals die zijn uitgewerkt in de Definitieve Statuten. Partijen verklaren hierbij dat de algemene vergadering van PSA op 25 juni 2020 een dergelijk besluit heeft genomen.

- 21.2 De algemene vergadering van PSA heeft op 25 juni 2020 een besluit genomen op grond waarvan Artikel 10 I – B) van de statuten van PSA, betreffende de regels die van toepassing zijn op de benoeming van werknemersvertegenwoordigers in de Raad van Commissarissen van PSA, is gewijzigd, zodat het totale aantal leden van de Raad van Commissarissen van PSA waarboven de algemene vergadering van PSA verplicht is twee (2) werknemersvertegenwoordigers in plaats van één (1) werknemersvertegenwoordiger te benoemen in de Raad van Commissarissen van PSA, wordt verlaagd van twaalf (12) naar acht (8), overeenkomstig het bepaalde in het op 22 mei 2019 gewijzigde artikel L. 225-79-2 FWK.

22 ONDERNEMINGSRAAD EN VAKBOND

Zoals vereist op grond van het toepasselijk Recht zijn de bevoegde ondernemingsraden en medezeggenschapsorganen binnen de PSA Groep, waaronder de ondernemingsraad (*Comité social et économique*) van PSA, voorafgaand aan de ondertekening van dit Fusievoorstel geïnformeerd en geraadpleegd over de Fusie; het laatste verplichte advies van de genoemde ondernemingsraden is verkregen op 8 november 2019. Het positieve advies van de ondernemingsraad van PSA is aangehecht als Bijlage 12.

23 FISCALE BEPALINGEN

- 23.1 De Fusie zal worden aangemerkt als een fusie als bedoeld in Richtlijn (EU) 2017/1132 van het Europees Parlement en de Raad van 14 juni 2017 aangaande bepaalde aspecten van het vennootschapsrecht, en in overeenstemming met artikel 210-0 A van de Franse *Code Général des Impôts* (de "**Franse Wet op Belastingen**") (waarin de bepalingen van bovengenoemde richtlijn zijn geïmplementeerd).

In Frankrijk

Terugwerkende kracht

- 23.2 Zoals in Artikel 2.3 hierboven is aangegeven, zijn de Fuserende Vennootschappen overeengekomen dat de Fusie met terugwerkende kracht in werking treedt vanaf de Ingangsdatum. Dientengevolge zullen de winsten of verliezen van PSA na de Ingangsdatum worden opgenomen in de belastbare winst van de Franse VI van FCA.

Vennootschapsbelasting

- 23.3 Overeenkomstig de bepalingen van de artikelen 210-0 A en 210 C, 2 van de Franse Wet op Belastingen, komen FCA en PSA overeen dat de Fusie voor Franse fiscale doeleinden zal plaatsvinden volgens het preferentiële belastingregime zoals voorzien in artikel 210 A van de Franse Wet op Belastingen met betrekking tot de Franse vennootschapsbelasting.
- 23.4 PSA verklaart dat haar fiscale vestigingsplaats in Frankrijk is en dat zij in Frankrijk vennootschapsbelastingplichtig is. FCA verklaart dat (i) de Franse VI van FCA vennootschapsbelastingplichtig is in Frankrijk en dat (ii) de Franse VI van FCA is opgezet op 11 december 2019.
- 23.5 FCA verbindt zich er hierbij toe om, voor zover van toepassing, te voldoen aan alle voorwaarden van de artikelen 210 A en 210 C, 2 van de Franse Wet op Belastingen, waaronder:
- (a) het voor Franse fiscale doeleinden vanaf de Ingangsdatum op de balans van de Franse VI van FCA opnemen van alle activa en passiva die door de Fusie worden verkregen, tezamen met alle *off-balance* verbintenissen van PSA die op FCA zullen overgaan;
 - (b) het opnemen van de volgende passiva in de Jaarrekening van de Franse VI van FCA:
 - (i) alle reserves of voorzieningen die door PSA zijn geboekt waaraan latente belastingen kleven, en die niet irrelevant worden als gevolg van de Fusie; en
 - (ii) de bijzondere reserve voor langetermijnvermogenswinst, welke voorheen onderworpen was aan een gereduceerd belastingtarief, die in de Wettelijke Jaarrekening PSA 2020 is opgenomen.
 - (c) ervoor zorgdragen dat de Franse VI van FCA in de plaats treedt van PSA met betrekking tot het terugnemen van eventuele inkomsten waarvan de belastingheffing op het niveau van PSA is uitgesteld;
 - (d) het berekenen van door de Franse VI van FCA erkende vermogenswinsten of -verliezen in het geval van opvolgende verkoop van niet-afschrijfbaar vaste activa die door middel

van de Fusie zijn verkregen, op basis van de fiscale waarde waarvoor de genoemde niet-afschrijfbaar activa in de jaarrekening van PSA waren opgenomen;

- (e) het onder de voorwaarden zoals vermeld in artikel 210 A, 3, d, van de Franse Wet op Belastingen opnemen in het belastbaar inkomen van de Franse VI van FCA van eventuele door PSA erkende vermogenswinsten over haar afschrijfbaar activa als gevolg van de Fusie. Deze verbintenis omvat mede de verplichting om, zodra een van de afschrijfbaar activa die is overgegaan wordt vervreemd, het gedeelte van de op dat activum betrekking hebbende vermogenswinsten dat op de datum van genoemde vervreemding nog niet is verantwoord, onmiddellijk in de belastingheffing te betrekken;
 - (f) het in de Jaarrekening van de Franse VI van FCA verantwoorden van activa, uitgezonderd vaste activa die is overgegaan, tegen de fiscale boekwaarde zoals vermeld in de Wettelijke Jaarrekening PSA 2020, of, bij gebreke daarvan, het in het belastbaar inkomen van de Franse VI van FCA over het boekjaar waarin de Fusie plaatsvindt verantwoorden van de winst die overeenkomt met het verschil tussen de reële marktwaarde van deze activa en de fiscale boekwaarde ervan in de Wettelijke Jaarrekening PSA 2020; en
 - (g) het in de Jaarrekening van de Franse VI van FCA verantwoorden van alle posten met betrekking tot de activa die bij de Fusie zijn overgegaan, en het onderscheiden van de oorspronkelijke waarde van de activa van afschrijvingen en reserves en het berekenen van de afschrijvingskosten met betrekking tot de activa die in het kader van de Fusie zijn overgegaan op basis van de oorspronkelijke waarde die de betreffende activa hadden in de Wettelijke Jaarrekening PSA 2020.
- 23.6 Voor zover vereist, verbindt FCA zich ertoe om namens PSA (i) binnen vijfenveertig dagen na de eerste publicatie van de Fusie in een Frans staatsblad een verklaring van staking van de onderneming in te dienen als bedoeld in artikel 201 van de Franse Wet op Belastingen en (ii) binnen zestig dagen na diezelfde datum een belastingaangifte overeenkomstig het bepaalde in artikel 201,3 van de Franse Wet op Belastingen in te dienen, vergezeld van een overzicht van de fiscale boekwaarden van de ingebrachte activa waarover pas later belasting geheven zal worden, zoals bepaald in artikel 54 septies-I van de Franse Wet op Belastingen en artikel 38 quindicies van Bijlage III bij de Franse Wet op Belastingen, welk overzicht is opgesteld volgens het door de Franse belastingautoriteiten verstrekte model.
- 23.7 FCA verbindt zich tevens om overeenkomstig het bepaalde in artikel 54 septies-II van de Franse Wet op Belastingen het bijzondere register ter beschikking van de Franse belastingautoriteiten te houden.
- 23.8 Op grond van het bepaalde in artikel 210-0 A, IV van de Franse Wet op Belastingen en overeenkomstig het bepaalde in artikel 46 quater-0 ZS ter van Bijlage III bij de Franse Wet op Belastingen, dient de specifieke aangifte die nodig is voor de vaststelling van de redenen en consequenties van de Fusie binnen dezelfde tijdsperiode te worden ingediend als de hiervoor in Artikel 23.6 genoemde belastingaangifte.

Franse fiscale eenheid

- 23.9 De Fusie zal leiden tot beëindiging per 31 december 2020 van de fiscaal geconsolideerde groep waar PSA momenteel aan het hoofd van staat (de "**Fiscale Eenheid van PSA**").

- 23.10 Als gevolg van het feit dat de Fusie voor Frans fiscaal Recht per de Ingangsdatum van kracht wordt, is FCA voornemens het bepaalde in artikel 223 L, 6, c van de Franse Wet op Belastingen toe te passen, zodat de Franse VI van FCA vanaf de Ingangsdatum een nieuwe fiscale eenheid kan vormen met de Dochterondernemingen van de voormalige Fiscale Eenheid van PSA.

Overgang van fiscale verliezen

- 23.11 De partijen hebben op grond van artikel 223-I-6 van de Franse Wet op Belastingen (en met inachtneming van de voorwaarden van dat artikel en van artikel 1649 nonies van de Franse Wet op Belastingen) een ruling aangevraagd teneinde te kunnen profiteren van de overgang van de fiscale verliezen van de Fiscale Eenheid van PSA en zullen opteren voor de in artikel 223-I-5 van de Franse Wet op Belastingen geboden mogelijkheid, om die verliezen op bredere basis te verrekenen (zogenaamde "*imputation sur une base élargie*").

Registratiekosten en belasting op financiële transacties

- 23.12 De partijen verklaren dat het gunstige regime van artikelen 816 van de Franse Wet op Belastingen en 301-B van Bijlage II bij de Franse Wet op Belastingen op de Fusie van toepassing is. Als gevolg hiervan wordt de inbreng die ontstaat door de Fusie binnen één maand na de datum van voltooiing ervan geregistreerd zonder dat registratiekosten verschuldigd zijn als bedoeld in artikel 816 van de Franse Wet op Belastingen.
- 23.13 De Fusie zal niet onderworpen zijn aan de belasting op financiële transacties, zoals bepaald in artikel 235 ter ZD, II, 5° van de Franse Wet op Belastingen.

BTW

- 23.14 FCA en PSA verklaren dat de Fusie kwalificeert als een overgang van een algemeenheid van goederen (*universalité de biens*) tussen BTW-plichtige Personen, zoals gedefinieerd in artikel 257 bis van de Franse Wet op Belastingen en artikelen 19 en 29 van Richtlijn 2006/112/EG van de Raad van 28 november 2006 betreffende het gemeenschappelijke stelsel van belasting over de toegevoegde waarde. Dientengevolge zal FCA voor BTW-doeleinden, via de Franse VI van FCA, worden beschouwd als de partij die de Persoon van PSA voortzet en zij zal PSA in alle rechten en verplichtingen vervangen.
- 23.15 Derhalve is de Fusie op grond van artikel 257 bis van de Franse Wet op Belastingen vrijgesteld van BTW.
- 23.16 De eventuele, op het Effectieve Moment aanwezige, BTW-teruggaaf of verrekening gaat over van PSA op FCA.
- 23.17 De Franse VI van FCA zal, naar gelang van het geval, de correcties op het recht van aftrek van BTW uitvoeren, die op grond van de artikelen 206 en 207 van Annex II van de Franse Wet op Belastingen hadden moeten worden uitgevoerd door PSA indien PSA haar activiteiten met betrekking tot de activa en passiva die is overgegaan zou hebben voortgezet.
- 23.18 Op grond van het bepaalde in artikel 287-5. c) van de Franse Wet op Belastingen zal de Franse VI van FCA het totale bedrag (na belasting) van de inbreng in het kader van de Fusie in haar eerstvolgende BTW-aangifte na het Effectieve Moment opnemen onder "Overige niet-belastbare transacties".

Overige belastingen

- 23.19 Met betrekking tot alle overige belastingen, rechten, heffingen of andere lasten van welke aard dan ook treedt FCA in de rechten en verplichtingen van PSA.
- 23.20 FCA verbindt zich in het bijzonder om geheel in de plaats te treden van PSA met betrekking tot (i) de betaling van dergelijke belastingen of heffingen, en (ii) het indienen van belastingaangiften met betrekking tot de berekening en de betaling van belastingen, waarvoor PSA aansprakelijk blijft tot en met het Effectieve Moment.

Eerdere transacties

- 23.21 De Franse VI van FCA zal profiteren van, dan wel zich committeren aan de fiscale verbintenissen die PSA eerder is aangegaan in verband met eerdere transacties waarop een gunstig belastingregime van toepassing was, zoals maar niet beperkt tot met betrekking tot registratiekosten, vennootschapsbelasting en/of BTW.

Meer in het algemeen verbindt FCA zich om ervoor te zorgen dat de Franse VI van FCA alle fiscale verplichtingen en belastingschulden per de Ingangsdatum op zich neemt met betrekking tot de activa en passiva die bij de Fusie zijn overgegaan en daarbij in de plaats treedt van PSA.

In Italië

Italiaanse VI van FCA

- 23.22 De Fusie leidt niet tot overdracht van activa of passiva uit de Italiaanse VI van FCA. Haar activiteiten zullen ononderbroken worden voortgezet, op de manier zoals die voorafgaand aan het Effectieve Moment werden uitgevoerd.

24 VENNOOTSCHAPPELIJKE GOEDKEURINGEN

- 24.1 De Raad van Bestuur van FCA heeft het Fusievoorstel goedgekeurd tijdens een rechtsgeldig bijeengeroepen vergadering gehouden op 23 oktober 2020.
- 24.2 De Raad van Bestuur van PSA heeft het Fusievoorstel goedgekeurd tijdens een rechtsgeldig bijeengeroepen vergadering gehouden op 27 oktober 2020.
- 24.3 De Raad van Commissarissen van PSA heeft het Fusievoorstel goedgekeurd tijdens een rechtsgeldig bijeengeroepen vergadering gehouden op 27 oktober 2020.
- 24.4 De statuten van de Fuserende Vennootschappen bevatten geen specifieke bepalingen ten aanzien van het goedkeuren van het fusiebesluit. Aan de buitengewone algemene vergadering van FCA, de buitengewone algemene vergadering van PSA en de buitengewone vergadering van houders van aandelen met dubbele stemrechten in PSA zal worden voorgesteld, overeenkomstig het bepaalde in de artikelen 2:317 lid 1 BW en L. 236-9 FWK, over de Fusie conform dit Fusievoorstel te besluiten.
- 24.5 Het Fusievoorstel wordt ondertekend door alle leden van de Raad van Bestuur van FCA en de voorzitter van de Raad van Bestuur van PSA.

25 DE TOELICHTINGEN VAN DE RADEN VAN BESTUUR

- 25.1 De Raad van Bestuur van FCA heeft een toelichting opgesteld overeenkomstig de artikelen 2:313 lid 1 en 2:327 BW en de Raad van Bestuur van PSA heeft een toelichting opgesteld overeenkomstig artikel L. 236-27 en R. 236-16 FWK. In beide toelichtingen worden onder andere de wettelijke, maatschappelijke en economische aspecten van de Fusie, alsmede de methodes voor het bepalen van de Ruilverhouding toegelicht (de "**Toelichtingen van de Raden van Bestuur**").
- 25.2 De Toelichtingen van de Raden van Bestuur worden beschikbaar gesteld op de website van FCA: www.fcagroup.com, de website van PSA: www.groupe-psa.com, en worden ten kantore van de Fuserende Vennootschappen ter inzage gelegd voor alle Personen die op grond van het Nederlandse en Franse Recht gerechtigd zijn om die toelichtingen in te zien.

26 VERSLAGEN VAN ONAFHANKELIJKE DESKUNDIGEN

- 26.1 Overeenkomstig het bepaalde in artikel 2:328 BW heeft de Raad van Bestuur van FCA Flynth Audit B.V., vertegenwoordigd door de heer Hendrik Koetje, aangewezen om het Fusievoorstel te onderzoeken en om verslag uit te brengen als bedoeld in artikel 2:328 lid 1 BW.
- 26.2 Flynth Audit B.V. is aangesteld om tevens een tweede verslag aan FCA uit te brengen, overeenkomstig het bepaalde in artikel 2:328 lid 2 BW. Het verslag van Flynth Audit B.V. is aan de schriftelijke toelichting van de Raad van Bestuur van FCA gehecht.
- 26.3 Overeenkomstig het bepaalde in artikelen L. 236-10 en R. 236-6 (in combinatie met R. 225-7) FWK is de heer Olivier Péronnet, met kantooradres 14 Rue de Bassano, 75116 Parijs, op verzoek van PSA, krachtens een beschikking van de Voorzitter van de Handelsrechtbank van Nanterre op 11 februari 2020, aangesteld om een verklaring op te stellen over de getrouwheid van de Ruilverhouding alsmede een verslag waarin de waarde van het netto vermogen dat van PSA op FCA is overgegaan wordt beoordeeld.
- 26.4 De verslagen van de onafhankelijk deskundigen van FCA en PSA zullen door ieder van de Fuserende Vennootschappen conform het toepasselijk Recht beschikbaar worden gesteld.
- 26.5 De onafhankelijke deskundige als bedoeld in Artikel 26.1 ontvangt van FCA een vergoeding die naar verwachting EUR 40.750,- zal bedragen.
- 26.6 De onafhankelijke deskundige als bedoeld in Artikel 26.3 ontvangt van PSA een vergoeding die naar verwachting tussen de EUR 800.000 en EUR 1.000.000 zal bedragen.
- 26.7 Behoudens zoals vermeld in de Artikelen 26.5 en 26.6 van het Fusievoorstel hebben de onafhankelijke deskundigen als bedoeld in de Artikelen 26.1 en 26.3 geen enkel bedrag, baat of ander speciaal voordeel ontvangen in verband met de Fusie, en is ook niet voorzien dat zij dit ontvangen.

27 WETTELIJKE BEPERKINGEN

De voorwaarden van dit Fusievoorstel zijn onderworpen aan elk verbod of elke voorwaarde die door het Recht wordt opgelegd.

28 DEELBAARHEID

- 28.1 De bepalingen in het Fusievoorstel worden geacht deelbaar te zijn en de nietigheid of niet-afdwingbaarheid van enige bepaling tast de geldigheid of afdwingbaarheid van de overige bepalingen ervan niet aan. Indien enige bepaling van dit Fusievoorstel nietig of niet-afdwingbaar is, wordt deze vervangen door een geschikte bepaling waarvan de bedoeling en doelstelling zoveel mogelijk gelijk is aan die nietige of niet-afdwingbare bepaling (of gedeelte daarvan), mits dit geen gevolgen heeft voor de belangen van de Fuserende Vennootschappen.
- 28.2 In verband met de Artikelen 27 en 28.1 wordt in het bijzonder verwezen naar Artikel 2.3 dat - vanuit juridisch perspectief - moet worden uitgelegd als een contractuele afspraak tussen de Fuserende Vennootschappen, onverminderd het toepasselijke Nederlands Recht.

29 STRIJDIGHEID

In het geval van strijdigheid tussen de voorwaarden van dit Fusievoorstel enerzijds en de voorwaarden van de Combinatieovereenkomst anderzijds, prevaleren de voorwaarden van dit Fusievoorstel.

30 DELEGATIE VAN BEVOEGDHEDEN

- 30.1 FCA en PSA machtigen hun respectievelijke bestuurders en functionarissen hierbij om alle maatregelen te treffen (waaronder, maar niet beperkt tot, het opstellen van bevestigingen, aanvullingen of wijzigingen, het uitvoeren van handelingen om aan formaliteiten te voldoen, het afleggen van verklaringen en het verzorgen van publicaties) die zij, naar eigen goeddunken, nodig of passend achten om de Fusie voort te zetten en tot stand te brengen.
- 30.2 FCA en PSA machtigen de houder van een origineel of gewaarmerkte kopie van het Fusievoorstel hierbij om alle formaliteiten te vervullen die nodig of passend zijn voor de totstandkoming van de Fusie.

31 TOEPASSELIJK RECHT - RECHTSBEVOEGDHEID

- 31.1 Op het Fusievoorstel is Nederlands Recht van toepassing, uitgezonderd die zaken waarop dwingendrechtelijk het Recht van toepassing is dat van toepassing is op PSA (d.w.z. Frans Recht).
- 31.2 Eventuele geschillen tussen partijen inzake de geldigheid, uitleg of uitvoering van het Fusievoorstel zullen uitsluitend worden voorgelegd aan de bevoegde gerecht in Nederland.

32 GEDEFINIEERDE TERMEN

- 32.1 In dit Fusievoorstel hebben de navolgende termen de daarachter vermelde betekenis, tenzij de context anders vereist:

"Aandelenwarrant FCA" heeft de betekenis die daaraan is toegekend in Artikel 17.1;

"Aandelenwarrant PSA" heeft de betekenis die daaraan is toegekend in Artikel 17.1;

"Aanzienlijk Nadeel" betekent, opzichzelfstaand of in haar geheel, een materiële nadelige invloed (of een redelijkerwijs te verwachten materiële nadelige invloed) op de waarde van de

Gecombineerde Groep na de Closing (daarbij rekening houdend met de voorgenomen plannen van FCA en PSA om hun ondernemingen na de Closing samen te voegen en de waarde die naar redelijke verwachting in verband met de Combinatie zal worden gerealiseerd) of het opleggen (of het redelijkerwijs waarschijnlijke opleggen) van strafrechtelijke boetes of sancties;

"**AFM**" betekent de Nederlandse autoriteit voor de financiële markten;

"**AMF**" betekent de Franse autoriteit voor de financiële markten;

"**Borsa Italiana**" betekent Borsa Italiana S.p.A.;

"**Bijlage**" betekent een bijlage bij dit Fusievoorstel;

"**Bijzondere Stemrechten FCA**" betekent bijzondere stemrechten in FCA, elk met een nominale waarde van EUR 0,01;

"**Bijzondere Stemrechten Stellantis**" heeft de betekenis die daaraan is toegekend in Artikel 13.1 onder (a) sub (vi);

"**BW**" betekent het Nederlands Burgerlijk Wetboek;

"**Cede & Co**" betekent Cede & Co., de aangewezen van DTC;

"**Closing**" of "**Closingdatum**" betekent de dag waarop de Nederlandse akte van grensoverschrijdende fusie waarmee de Fusie tot stand wordt gebracht wordt verleden ten overstaan van een notaris in Nederland;

"**Combinatie**" heeft de betekenis die daaraan is toegekend in overweging (A);

"**Combinatie 3**" heeft de betekenis die daarin is toegekend in Artikel 7.3 onder (a);

"**Combinatieovereenkomst**" heeft de betekenis die daaraan is toegekend in overweging (A);

"**Definitieve Statuten**" heeft de betekenis die daaraan is toegekend in Artikel 15.3;

"**Dochteronderneming**" betekent met betrekking tot elke Persoon of entiteit, al dan niet met rechtspersoonlijkheid, waarvan ten minste een meerderheid van de effecten of eigendomsbelangen, die recht geven om een meerderheid van het bestuur of andere Personen met vergelijkbare functies te benoemen, direct of indirect eigendom zijn of waarbij de Dochteronderneming onder zeggenschap staat (daaronder begrepen in de zin van artikel L. 233-3, I en II van de FWK) van die Persoon of van een of meer van diens respectieve Dochterondernemingen (daaronder begrepen een dochtermaatschappij in de zin van artikel 2:24a BW);

"**Dongfeng**" heeft de betekenis die daaraan is toegekend in Artikel 11.1 onder (c);

"**DTC**" betekent de Depository Trust Company;

"**ECB Goedkeuring**" betekent de goedkeuring van de Transacties door de Europese Centrale Bank (daaronder begrepen als gevolg van de afloop van de toepasselijke wachtperiodes);

"Effectieve Moment" heeft de betekenis die daaraan is toegekend in Artikel 2.2;

"EG-concentratieverordening" Verordening (EG) Nr. 139/2004 van de Raad van de Europese Unie;

"FCA Dividend" heeft de betekenis die daaraan is toegekend in Artikel 11.1 onder (a);

"FCA Groep" betekent het geheel van FCA en haar Dochterondernemingen en haar Niet-Geconsolideerde Ondernemingen;

"FCA RSUs" heeft de betekenis die daaraan is toegekend in Artikel 17.2;

"Fiscale Eenheid van PSA" heeft de betekenis die daaraan is toegekend in Artikel 23.9;

"Franse Wet op Belastingen" heeft de betekenis die daaraan is toegekend in Artikel 23.1;

"Franse GAAP" heeft de betekenis die daaraan is toegekend in Artikel 7.1 onder (a);

"Franse VI van FCA" heeft de betekenis die daaraan is toegekend in Artikel 2.4;

"Fuserende Vennootschap" betekent FCA of PSA;

"Fuserende Vennootschappen" betekent FCA en PSA;

"Fusie" heeft de betekenis die daaraan is toegekend in Artikel 2.1;

"Fusievoorstel" betekent het gezamenlijk voorstel voor de Fusie;

"Fusievoorwaarden" heeft de betekenis die daaraan is toegekend in Artikel 13.1;

"FWK" betekent het Franse Wetboek van Koophandel (*Code de Commerce*);

"Gecombineerde Groep" betekent, na het Effectieve Moment, FCA en haar Dochterondernemingen en Niet-Geconsolideerde Ondernemingen gezamenlijk;

"Gewone Aandelen FCA" betekent gewone aandelen in FCA, elk met een nominale waarde van EUR 0,01;

"Gewone Aandelen PSA" betekent gewone aandelen in PSA, elk met een nominale waarde van EUR 1,00;

"Governance Effectieve Moment" betekent 01:00 uur 's-morgens Centraal Europese Tijd op de eerste dag na de dag van het Effectieve Moment, tenzij PSA en FCA schriftelijk een later tijdstip of een latere datum is overeengekomen;

"IFRS" betekent International Financial Reporting Standards zoals vastgesteld door de Europese Unie;

"Ingangsdatum" heeft de betekenis die daaraan is toegekend in Artikel 2.3;

"Inkoopovereenkomst" heeft de betekenis die daaraan is toegekend in Artikel 11.1 onder (c);

"**Italiaanse VI van FCA**" heeft de betekenis die daaraan is toegekend in Artikel 2.4;

"**Jaarrekening van de Franse VI van FCA**" heeft de betekenis die daaraan is toegekend in Artikel 8.3;

"**Material Adverse Effect**" betekent, met betrekking tot FCA of PSA, alle feiten, omstandigheden, veranderingen, gebeurtenissen of ontwikkelingen (daaronder begrepen materiële verslechtering van bestaande feiten, omstandigheden of gebeurtenissen) die, elk op zich dan wel gezamenlijk, wezenlijke nadelige gevolgen hebben (of waarvan redelijkerwijs mag worden aangenomen dat zij een wezenlijk nadelig effect zullen hebben), in het geheel bezien, op de onderneming, de financiële toestand of de operationele resultaten van de FCA Groep respectievelijk de PSA Groep (of in elk der gevallen de Gecombineerde Groep), respectievelijk;

met dien verstande dat de volgende situaties, elk op zich dan wel gezamenlijk, op zich geen Material Adverse Effect vormen:

(A) elke verandering of ontwikkeling in de algemene economische of wet- of regelgevende of politieke omstandigheden of in omstandigheden op effecten-, krediet-, financiële of andere kapitaalmarkten, in enige jurisdictie;

(B) elke verandering of ontwikkeling die gevolgen heeft voor de mondiale automobielenindustrie in het algemeen;

(C) elke verandering of ontwikkeling voor zover die het gevolg is van het door de FCA Groep, de PSA Groep of de Gecombineerde Groep niet voldoen aan interne of gepubliceerde projecties, prognoses, schattingen of voorspellingen met betrekking tot inkomsten, verdiensten of andere financiële of operationele cijfers over een bepaalde periode (met dien verstande dat de feiten en omstandigheden die aanleiding geven tot het niet voldaan aan het voorgaande geacht kunnen worden een Material Adverse Effect te vormen, waarmee vervolgens rekening kan worden gehouden bij de bepaling of zich een Material Adverse Effect heeft voorgedaan);

(D) een verandering in de koers, kredietbeoordeling (met betrekking tot die partij of de effecten van die partij) of het handelsvolume van de effecten van die partij (met dien verstande dat de feiten en omstandigheden die aanleiding geven tot die verandering geacht kunnen worden een Material Adverse Effect te vormen, waarmee vervolgens rekening kan worden gehouden bij de bepaling of zich een Material Adverse Effect heeft voorgedaan);

(E) een algemeen toepasselijke verandering in het toepasselijke Recht, regelgeving of de IFRS (of een heersende interpretatie daarvan);

(F) geopolitieke situaties, het uitbreken of escaleren van vijandelijkheden, oorlogshandelingen, ongeacht of oorlog is verklaarde, terroristische handelingen, of enige escalatie of verslechtering van dergelijke oorlogs- of terroristische handelingen die op de datum van deze Overeenkomst dreigt of op handen is; of

(G) orkanen, tornado's, overstromingen, aardbevingen of andere natuurrampen;

en voorts met dien verstande dat, met betrekking tot Artikel (A), (B), (E), (F) en (G), rekening met die verandering of ontwikkeling wordt gehouden bij de bepaling of zich een *Material Adverse Effect* heeft voorgedaan (of zich redelijkerwijs waarschijnlijk zal voordoen) voor zover (en

uitsluitend voor zover) dat gevolg onevenredig grote gevolgen heeft voor de FCA Groep respectievelijk de PSA Groep (of in elk geval de Gecombineerde Groep);

"Mededingingsgoedkeuringen" betekent gezamenlijk: (i) goedkeuring of beëindiging van de wachtperiode op grond van de Amerikaanse *Hart-Scott-Rodino Antitrust Improvement Act of 1976*, zoals gewijzigd, (ii) goedkeuring op grond van de EG-concentratieverordening of van de desbetreffende nationale mededingingsautoriteiten in de Europese Unie in het geval van verwijzing van (een deel van) de Combinatie krachtens artikel 9 EG-concentratieverordening, en (iii) de goedkeuringen op grond van fusietoezicht- of mededingingswetgeving in de volgende jurisdicties: de Federale Republiek van Brazilië, de Republiek Chili, de Verenigde Staten van Mexico, de Volksrepubliek China, Japan, de Republiek India, de Republiek Zuid-Afrika, het Koninkrijk Marokko, Israël, de Zwitserse Bondsstaat, Oekraïne, de Russische Federatie, de Servische Republiek, de Republiek Turkije, het Verenigd Koninkrijk (in het geval dat de Britse Autoriteit Mededinging en Markten van mening is dat de goedkeuring van de Combinatie op grond van de EG-Combinatieverordening niet geldt voor het Verenigd Koninkrijk) en, indien voorafgaand aan de Closing de pre-fusie goedkeuring van kartelautoriteiten in de Argentijnse Republiek verplicht is zodat de vervolmaking van de Combinatie zonder de voorafgaande goedkeuring van de Argentijnse Kartelautoriteit in strijd zou zijn met de Argentijnse Kartelwetgeving, de Argentijnse Republiek;

"MTA" betekent de *Mercato Telematico Azionario*, georganiseerd en beheerd door Borsa Italiana;

"Nederlandse Wettelijke Jaarrekening" heeft de betekenis die daaraan is toegekend in Artikel 7.3;

"Nieuwe Gewone Aandelen FCA" betekent de Gewone Aandelen FCA die door FCA zullen worden toegekend ingevolge de Fusie, zoals nader beschreven in Artikel 6 van dit Fusievoorstel;

"Niet-Geconsolideerde Ondernemingen" betekent, wat FCA of PSA betreft, de entiteiten die in de geconsolideerde jaarrekeningen van de Fuserende Vennootschappen zijn verantwoord volgens de equity-methode of daarin zijn verantwoord als gezamenlijke activiteiten, naar rato van het aandeel van de activa, passiva, baten en lasten waarover de relevante Fuserende Vennootschap zeggenschap heeft;

"NYSE" betekent de New York Stock Exchange;

"Overheidsinstelling" betekent een Frans(e), Nederlands(e), Italiaans(e), Amerikaans(e), Europe(e)s(e), (supra)nationa(a)l(e), staats- of loka(a)l(e) overheids- of toezichhoudende instantie, agentschap, commissie of lichaam, een rechtbank of andere overheids- of toezichhoudende entiteit, daaronder begrepen Toezichhoudende Instanties;

"Persoon": betekent een natuurlijke persoon of onderneming (daaronder begrepen non-profit), vennootschap onder firma of commanditaire vennootschap, vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, joint-venture, *estate*, *trust*, vereniging, organisatie, Overheidsinstelling of Zelfregulerende Organisatie of andere entiteit van welke aard dan ook;

"Pre-Combinatie Certificaat" betekent een "pre-fusie" attest (de *attestation de conformité* zoals bedoeld in artikel L. 236-29 en R. 236-17 van het FWK) van de griffie van de civiele rechtbank

van Versailles (*greffe du Tribunal de Commerce de Versailles*) waaruit blijkt dat de pre-Fusie handelingen en formaliteiten op grond van Frans recht naar behoren zijn verricht;

"Pro Forma" betekent een vereenvoudigde balans van PSA per 30 juni 2020, opgesteld in overeenstemming met Combinatie 3;

"PSA Groep" betekent PSA en haar Dochterondernemingen en haar Niet-Geconsolideerde Ondernemingen in hun geheel;

"PSA Performance Share" heeft de betekenis die daaraan is toegekend in Artikel 17.2;

"PSA Share Plans": betekent (i) het *PSA performance share plan* van 2 juni 2016, (ii) het *PSA Performance Share Plan* van 10 april 2017, (iii) het *PSA Performance Share Plan* van 9 april 2018, (iv) het *PSA Performance Share Plan* van 20 mei 2019, (v) het *PSA Performance Share Plan* van 11 mei 2020 en (vi) alle soortgelijke prestatieaandelenplannen die voorafgaand aan de Closing zijn geïmplementeerd in overeenstemming met de Combinatieovereenkomst;

"Raad van Bestuur van FCA" betekent de raad van bestuur van FCA;

"Raad van Bestuur van PSA" betekent het bestuur van PSA;

"Raad van Commissarissen van PSA" betekent de raad van commissarissen van PSA;

"Raden van Bestuur" betekent de Raad van Bestuur van FCA en het Bestuur van PSA gezamenlijk;

"Recht" betekent (supra)nationale, nationale, federale, staats- of lokale wetten, grondwetten, statuten, regels, voorschriften, vonnissen, bevelen, voorlopige voorzieningen, verordeningen, arbitrale vonnissen, voorschriften van agentschappen, exploitatie, franchises, varianten, vrijstellingen, goedkeuringen, licenties of vergunningen die van kracht zijn in Nederland, Frankrijk, Italië, de V.S. of elders, tezamen met toepasselijke verdragen of richtlijnen, tenzij uitdrukkelijk anders vermeld;

"Registratieverklaring": betekent de registratieverklaring op Formulier F-4 (tezamen met eventuele aanvullingen daarop of wijzigingen daarin) voor het registreren van het aanbod en de verkoop van de Aandelen FCA in verband met de Fusie;

"Ruilverhouding" heeft de betekenis die daaraan is toegekend in Artikel 6.1 onder (a);

"SEC" betekent de Amerikaanse Securities and Exchange Commission;

"Securities Act" betekent de Amerikaanse Securities Act van 1933, met alle daarin aangebrachte wijzigingen, en alle op grond daarvan uitgevaardigde regels en voorschriften;

"Toelatingsprospectus" betekent het door de AFM goed te keuren prospectus voor de aanvraag voor notering en toelating tot de handel van de Nieuwe Gewone Aandelen FCA op de MTA en van de Nieuwe Gewone Aandelen FCA en de Gewone Aandelen FCA op Euronext Paris;

"Toelichtingen van de Raden van Bestuur" heeft de betekenis die daaraan is toegekend in Artikel 25.1;

"**Toestemmingen**" betekent alle (eventuele) toestemmingen, registraties, goedkeuringen, autorisaties en overige Vergunningen (daaronder begrepen Mededingingsgoedkeuringen) gezamenlijk, die moeten worden verkregen teneinde de Combinatie en de overige Transacties uit te voeren;

"**Toezichthoudende Instantie**" betekent alle Nederlandse, Franse, Italiaanse, Amerikaanse, Europese en andere toezichthoudende instanties of autoriteiten, telkens uitsluitend voor zover die instantie of autoriteit in die specifieke context (rechts)bevoegd is;

"**Transacties**" de Fusie en het FCA Dividend.

"**Uitgesloten Aandelen PSA**" heeft de betekenis die daaraan is toegekend in Artikel 6.2;

"**Vergunningen**" betekent, gezamenlijk, de vergunningen, registraties, licenties, aangiften, kennisgevingen, verslagen, franchises, variaties, classificaties, kwalificaties, vrijstellingen, bevelen en andere autorisaties, toestemmingen en goedkeuringen;

"**Wettelijke Jaarrekening PSA 2019**" heeft de betekenis die daaraan is toegekend in Artikel 7.1 onder (a);

"**Wettelijke Jaarrekening PSA 2020**": betekent de wettelijke jaarrekening van PSA op 31 December 2020, zoals opgesteld volgens de Franse GAAP; en

"**Zelfregulerende Organisatie**" betekent elke Nederlandse, Franse, Italiaanse of Europese commissie, bestuur, agentschap of lichaam, of een dergelijke commissie, bestuur, agentschap of lichaam uit een ander rechtsgebied, niet zijnde een Overheidsinstelling, die of dat belast is met het toezicht op of de regulering van brokers, dealers, underwriting van of handel in effecten, effectenbeurzen, grondstoffenbeurzen, elektronische communicatienetwerken, verzekeringsmaatschappijen of -bemiddelaars, beleggingsondernemingen of beleggingsadviseurs, met inbegrip van de NYSE, Euronext Paris en de MTA.

33 BIJLAGEN

33.1 De volgende documenten zijn aan dit Fusievoorstel gehecht:

- (a) **Bijlage 1:** Samenstelling van de Raad van Bestuur van FCA op het Effectieve Moment;
- (b) **Bijlage 2:** Concept van het reglement van de Raad van Bestuur van FCA;
- (c) **Bijlage 3:** De enkelvoudige wettelijke jaarrekening van PSA per 31 december 2019;
- (d) **Bijlage 4:** De geconsolideerde jaarrekening van PSA per 30 juni 2019;
- (e) **Bijlage 5:** De geconsolideerde jaarrekening van FCA per 31 december 2019;
- (f) **Bijlage 6:** De tussentijdse geconsolideerde jaarrekening van FCA per 31 juni 2020;
- (g) **Bijlage 7:** Huidige tekst van de statuten van FCA;
- (h) **Bijlage 8:** Voorgestelde tekst van de statuten van FCA op het Effectieve Moment;

- (i) **Bijlage 9:** Voorgestelde tekst van de statuten van FCA (te hernoemen Stellantis N.V.) op het Governance Effectieve Moment;
- (j) **Bijlage 10:** Concept van de voorgestelde Voorwaarden voor de Bijzondere Stemrechaandelen Stellantis op het Governance Effectieve Moment;
- (k) **Bijlage 11:** De voorwaarden van de aandelenwarrants PSA;
- (h) **Bijlage 12:** Positief advies van de ondernemingsraad van PSA.

* * *

(HANDTEKENINGENPAGINA'S VOLGEN)

The board of directors of Fiat Chrysler Automobiles N.V.

/s/ John Elkann

Name: John Elkann
Title: Executive director and
Chairman

/s/ Michael Manley

Name: Michael Manley
Title: Executive director and Chief
Executive Officer

/s/ Richard K. Palmer

Name: Richard K. Palmer
Title: Executive director and Chief
Financial Officer

/s/ John Abbott

Name: John Abbott
Title: Non-executive director

/s/ Andrea Agnelli

Name: Andrea Agnelli
Title: Non-executive director

/s/ Tiberto Brandolini d'Adda

Name: Tiberto Brandolini d'Adda
Title: Non-executive director

/s/ Glenn Earle

Name: Glenn Earle
Title: Non-executive director

/s/ Valerie A. Mars

Name: Valerie A. Mars
Title: Non-executive director

/s/ Ronald L. Thompson

Name: Ronald L. Thompson
Title: Non-executive director

/s/ Michelangelo A. Volpi

Name: Michelangelo A. Volpi
Title: Non-executive director

/s/ Patience Wheatcroft

Name: Patience Wheatcroft
Title: Non-executive director

/s/ Ermenegildo Zegna

Name: Ermenegildo Zegna
Title: Non-executive director

The Chairman of the managing board of Peugeot S.A.

/s/ Carlos Tavares

Name: Carlos Tavares

Schedule 1: Composition of the board of directors of FCA at the Effective Time

Annexe 1: Composition du Conseil d'Administration de FCA à la Date d'Effet

Bijlage 1: Samenstelling van de Raad van Bestuur van FCA op het Effectieve Moment

- a. John Elkann;
- b. Michael Manley;
- c. Richard K. Palmer;
- d. John Abbott
- e. Andrea Agnelli;
- f. Tiberto Brandolini d'Adda;
- g. Glenn Earle;
- h. Valerie A. Mars;
- i. Ronald L. Thompson;
- j. Michelangelo A. Volpi;
- k. Patience Wheatcroft; and
- l. Ermenegildo Zegna.

Schedule 2: Draft of the regulations of the FCA Board of Directors

Annexe 2: Projet de règlement intérieur du Conseil d'Administration de FCA

Bijlage 2: Concept van het reglement van de Raad van Bestuur van FCA

Stellantis N.V.
Regulations of the Board of Directors

Article 20.3 of the articles of association of Stellantis N.V. (the “Company”) requires that the board of directors of the Company (the “Board of Directors”) establishes board regulations to deal with matters that concern the Board of Directors internally.

Therefore, the Board of Directors has adopted these regulations on [●].

Capitalized terms used but not defined in these regulations shall have the meaning set forth in the articles of association of the Company.

I. MEETINGS OF THE BOARD OF DIRECTORS

1. Time and Place of Meetings

Meetings of the Board of Directors may be held at such time and place as the Board of Directors, the Chairman, the Chief Executive Officer or the Senior Independent Director may from time to time determine.

The person or persons authorized to call meetings of the Board of Directors may establish the time and place of any such meeting, provided that meetings of the Board of Directors will be held in the Netherlands except if, due to good cause, such meeting cannot take place in the Netherlands.

2. Notice of Meetings

Notice of each meeting of the Board of Directors shall be given by the Chairman, the Chief Executive Officer, the Senior Independent Director or the Secretary, to each Director at his or her usual place of business or residence. The notice of the meeting shall state the time and place of the meeting and the business expected to be considered at the meeting.

Notice of regular meetings shall be given at least three days before the date of the meeting. Notice of special meetings may be given 24 hours prior to such meeting in case of emergency. Any such notice period may be shortened at the discretion of the Chairman, the Senior Independent Director or the Chief Executive Officer for good cause, and the taking of any such action by such individual shall be conclusive evidence that it was taken for good cause.

A meeting of the Board of Directors may be held at any time without notice if all the Directors are present or if those not present waive notice either before or after the meeting.

Notice of each meeting of the Board of Directors shall be given either by (i) personal delivery, (ii) postal delivery in the form of first-class or overnight mail (with postage or other charges thereon prepaid) or other equivalent service available at the point of mailing, (iii) courier service, or (iv) telecopy, electronic mail or other similar transmission. If sent by first-class mail or other equivalent service, such notice shall be deemed adequately delivered when deposited in the mails at least three days before the first day of the required period of notice. If by overnight mail

or courier service, such notice shall be deemed adequately delivered when the notice is delivered to the overnight mail or courier service at least 24 hours before the first day of the required period of notice. If by telecopy, electronic mail or other similar transmission, such notice shall be deemed adequately delivered when the notice is transmitted.

3. Organization and Responsibilities

(a) General

The Board of Directors shall appoint one of its non-executive Directors who is also an Independent Director as referred to in Section I.8 as “*voorzitter*” of the Board of Directors. That person shall be referred to as the “Senior Independent Director”. The Senior Independent Director, or in his or her absence, any other non-executive Director chosen by a majority of the Directors present at a meeting, shall preside at meetings of the Board of Directors.

The Board of Directors shall determine the number of Directors, taking into account 2 executive Directors and the articles of association of the Company.

The Board of Directors may grant to any individual Director, whether executive or non-executive, the title of Chairman, Chief Executive Officer and Vice Chairman.

During the first 5-year period after the Effective Date, the Chairman will be John Elkann, the Chief Executive Officer will be Carlos Tavares and the Vice Chairman will be Robert Peugeot.

It is the responsibility of the non-executive Directors to oversee the policies carried out by the executive Directors and the general affairs of the Company and its affiliated enterprise. In so doing, the non-executive Directors should also focus on the effectiveness of the Company’s internal risk management and control systems and the integrity and quality of the financial reporting. It is also the responsibility of the non-executive Directors to determine the remuneration of the executive Directors and to nominate candidates for the Director appointments (excluding candidates that will be nominated in accordance with article 19.3 of the articles of association of the Company). Furthermore, the Board of Directors may allocate certain specific responsibilities to one or more individual Directors or to a committee comprised of eligible Directors of the Company and subsidiaries of the Company.

The Board of Directors may determine an allocation of responsibilities among Directors, provided that non-executive Directors will not be involved in the day-to-day management of the business. If the Chairman is an executive Director, his/her role as executive Director will be exclusively as described in paragraph 3(b) below. The Board of Directors may also determine, in accordance with article 20.3 of the articles of association of the Company, that one or more Directors can lawfully adopt resolutions (*rechtsgeldig besluiten*) concerning matters belonging to his or their duties within the meaning of Section 2:129a paragraph 3 of the Dutch Civil Code, such duties to be determined by a resolution of the Board of Directors, and that the provisions of the Sections I.6, I.9 and I.10 of these regulations shall apply correspondingly to such resolutions, provided that any Directors that adopt any resolutions within the meaning of Section 2:129a paragraph 3 of the Dutch Civil Code will have to inform the other Directors thereof within a reasonable time.

For avoidance of doubt, nothing in these regulations is intended or shall be interpreted to

restrict the direct access that any shareholder entitled to nominate board representatives in accordance with article 19.3 of the articles of association of the Company shall have to any of the Chairman, the Senior Independent Director and the Chief Executive Officer.

The Secretary or, in his or her absence, any person designated by the Senior Independent Director or the Chairman shall act as secretary of any meeting of the Board of Directors.

The minutes of meetings of the Board of Directors shall be confirmed by the Senior Independent Director or the Chairman and by the Secretary, signed by them and filed with the minutes of the proceedings of the Board of Directors.

The original copies of such minutes shall be kept in the Netherlands.

(b) Specific powers of the Chairman

In addition to the Chairman's powers set out in these regulations, if the Chairman is an executive director, he/she will be consulted and work together with the Chief Executive Officer on that basis on important strategic matters affecting the Company:

- Budget/long-term strategic planning;
- Mergers and acquisition transactions, including significant joint-ventures, investments and divestments;
- Strategic evolution of the brand portfolio and significant product investment;
- Appointments, succession planning and compensation for key positions in the Global Executive Committee;
- Institutional relationships, including relationships with key governmental stakeholders, particularly on matters of strategic significance;
- Significant public relations matters and major communication events/topics;
- Interaction with principal shareholders and key partners; and
- Providing leadership to the Board of Directors and, in crisis circumstances, to the executive management on governance matters and ad hoc crisis management,

in each case, without prejudice to the powers of the Board of Directors.

If the Chairman is an executive director, he/she shall not carry the title of "Executive Chairman".

(c) Specific powers of the Chief Executive Officer

In addition to his/her powers set out in the articles of association of the Company and these regulations, the Chief Executive Officer will be responsible for the management of the Company in accordance with the Dutch Civil Code and will be vested with full authority to represent the Company individually.

4. Replacement of the independent Directors originally nominated by PSA or FCA

If, during the first 4-year period following the Effective Date, an alternate director appointed

by the general meeting upon designation by Peugeot S.A. (“PSA”) or Fiat Chrysler Automobiles N.V. (“FCA”) cannot replace a departing director originally nominated by PSA or FCA respectively or if no such alternate director has been designated by either PSA or FCA, as applicable, the remaining member of the Board of Directors who was originally nominated by PSA or FCA (including any independent director who was substituted for any such departing independent director during the initial term of office), as applicable, together with the director(s) appointed by the former shareholders of the entity that initially nominated the departing independent director, shall nominate the person whose appointment will be submitted to the general meeting to replace the departing independent director originally nominated by PSA or FCA.

5. Proxy

A Director may be represented at a meeting of the Board of Directors only by another Director duly authorized in writing, and such authorization shall constitute presence by proxy at such meeting. A Director may not act as a proxy for more than one other Director.

6. Participation

Directors in office shall use their best efforts to be physically present at the meetings of the Board of Directors.

By exception, Directors may participate in a meeting of the Board of Directors by means of telephone or video conference or similar communications equipment, provided that all persons participating in the meeting can hear, and be heard by, one another, and participation in a meeting in such a manner shall constitute presence in person at such meeting.

The person or persons authorized to call meetings of the Board of Directors shall ensure that such meetings are scheduled sufficiently in advance to enable a majority of Directors to be physically present at the place of such meetings.

7. Conflict of Interest

A Director shall not participate in discussions and decision making with respect to a matter in relation to which he/she has a direct or indirect personal interest which is in conflict with the interests of the Company and the business associated with the Company (“Conflict of Interest”), which shall be determined outside the presence of the Director concerned. All transactions, where there is a Conflict of Interest, must be concluded on terms that are customary in the branch concerned and approved by the Board of Directors. In addition, the Board of Directors as a whole may determine that there is such a strong *appearance* of a Conflict of Interest of a Director in relation to a specific matter, that it would be inappropriate for such Director to participate in discussions and the decision making process with respect to such matter.

A Director shall promptly report any Conflict of Interest to the Chairman (or to the Senior Independent Director or another Director in case of the Chairman) and shall provide all relevant information concerning such Conflict of Interest.

8. Determination of independence

At least annually, each Director shall assess in good faith whether he/she is independent under (A) best practice provision 2.1.8 of the Dutch Corporate Governance Code, (B) the

requirements of Rule 10A-3 under the Exchange Act and (C) Section 303A of the NYSE Listed Company Manual.

Each Director shall inform the Board of Directors through the Senior Independent Director or the Secretary as to all material information regarding any circumstances or relationships that may impact their characterization as “independent,” or impact the assessment of their interests, including by responding promptly to an annual questionnaire circulated by or on behalf of the Secretary that is designed to elicit information regarding such Director’s business and other relationships relevant to the determination of independence.

Based on each Director’s assessment described above and such Director’s responses to the annual D&O questionnaires, the Board of Directors shall make a determination annually regarding whether such Director is “independent” under the Dutch Corporate Governance Code and the applicable rules of the Euronext Paris, New York Stock Exchange and the *Mercato Telematico Azionario* managed by the Borsa Italiana S.p.A. (each Director that, based on the determination of the Board of Directors, qualifies as “independent”, an “**Independent Director**”). These annual determinations shall be conclusive, absent a change in circumstances from those disclosed to the Board of Directors or a material omission from such disclosures, that necessitates a change in such determination and each Director shall promptly inform the Senior Independent Director (or another Director in the case of the Senior Independent Director) of any such change in circumstances that is material to such determination.

9. Quorum

Except as otherwise required by applicable law or the Company’s articles of association, the presence either in person or by proxy of a majority of the total number of Directors then in office shall be required and constitute a quorum for the transaction of business, including the adoption of resolutions. If at any meeting of the Board of Directors a quorum is not present, the Directors present or the presiding Director may adjourn the meeting, without notice other than adjournment at the meeting, until a quorum shall be present.

10. Board Action at Meeting

The vote of the majority of the Directors present at any meeting at which a quorum is present shall be the act of the Board of Directors.

As an exception to the foregoing, the approval of any amendment of the regulations of the Board of Directors or any decision of the Board of Directors that relates to the powers and authority of the Chairman, the Chief Executive Officer, the Senior Independent Director or the Vice-Chairman, including to amend the provisions of this paragraph, requires a two-third majority of the votes cast at a meeting at which a quorum is present.

Each Director shall have one vote and no Director shall have a casting vote on any decision.

Resolutions shall be recorded in the minutes of a meeting pursuant to Section I.3 above.

11. Board Action Without Meeting

Resolutions may be adopted by the Board of Directors without convening a meeting if all Directors shall have expressed their opinions in writing, unless one or more Directors shall object in writing against a resolution being adopted in this way prior to the adoption of the resolution. A resolution shall in this case be adopted if the majority of all Directors then in office shall have

executed a written consent in favor of the adoption of the resolution concerned. The Secretary, or, in his or her absence, any assistant secretary shall file any such resolution with the minutes of the proceedings of the Board of Directors.

12. Agenda for Meetings

The Senior Independent Director and the Chairman, in consultation with the Chief Executive Officer, will establish the agenda for each meeting of the Board of Directors. Each Director may suggest the inclusion of items of business on the agenda.

13. Materials Distributed in Advance

Information material to the understanding of the items of business to be considered at a meeting of the Board of Directors shall generally be distributed to Directors in advance of the meeting to allow reasonable time for review prior to the meeting. The Directors acknowledge, however, that in exceptional circumstances the distribution of such materials prior to a meeting may not be practicable or advisable.

14. "In Writing" Defined

The expression "in writing" as used herein shall include any message transmitted by letter, by telecopier, by e-mail, or by a legible and reproducible message otherwise sent (including electronically), provided that the identity of the sender can be reasonably established.

II. MEETINGS OF COMMITTEES OF THE BOARD OF DIRECTORS

1. Board Committees

The Board of Directors shall appoint from among its qualified members an audit committee (the "**Audit Committee**"), a governance committee (the "**Governance Committee**"), and a remuneration committee (the "**Remuneration Committee**") provided that the Audit Committee shall be composed solely of Independent Directors as referred to in Section I.8. Each of the Governance Committee and the Remuneration Committee shall be chaired by an independent Director. The Board of Directors may also establish any other standing or ad hoc committees as it may deem appropriate from time to time.

2. Time and Place of Meetings

Meetings of committees of the Board of Directors shall be held at such time and place as the chairperson of the committee or a majority of the members of the committee may from time to time determine, provided that meetings of each committee of the Board of Directors will be held in the Netherlands except if, due to good cause, such meeting cannot take place in the Netherlands.

3. Notice of Meetings

Notice of each meeting of a committee of the Board of Directors shall be given by the chairperson of the committee or by the Secretary to each committee member at his or her usual place of business or residence. The notice of the meeting shall state the time and place of the meeting and the business expected to be considered at the meeting.

Notice of meetings of committees of the Board of Directors shall be given at least three days before the date of the meeting. Notice of special meetings may be given at least 24 hours prior to

such meeting in case of emergency. Such notice period may be shortened at the discretion of the chairperson of the committee for good cause and the taking of any such action shall be conclusive evidence that it was for good cause.

A meeting of a committee of the Board of Directors may be held at any time without notice if all committee members are present or if those not present waive notice either before or after the meeting.

Notice of each meeting of a committee of the Board of Directors shall be given either by (i) personal delivery, (ii) postal delivery in the form of first-class or overnight mail (with postage or other charges thereon prepaid) or other equivalent service available at the point of mailing, (iii) courier service or (iv) telecopy, electronic mail or other similar transmission. If sent by first-class mail or other equivalent service, such notice shall be deemed adequately delivered when deposited in the mails at least three days before the first day of the required period of notice. If by overnight mail or courier service, such notice shall be deemed adequately delivered when the notice is delivered to the overnight mail or courier service at least 24 hours prior to the required period of notice. If by telecopy, electronic mail or other similar transmission, such notice shall be deemed adequately delivered when the notice is transmitted.

4. Organization

The chairperson of a committee of the Board of Directors or, in his or her absence, a committee member chosen by a majority of the committee members present at a meeting shall preside at, and act as chairperson of, any meeting of such committee, provided that (i) the Audit Committee, the Governance Committee and the Remuneration Committee will each be chaired by an Independent Director and (ii) the Senior Independent Director or a former executive Director cannot serve as chairman of the Audit Committee.

The minutes of meetings of a committee of the Board of Directors shall be confirmed by the chairperson and the secretary of the meeting (if any), signed by them and filed with the minutes of the proceedings of the committee.

The original copies of such minutes shall be kept in the Netherlands.

5. Participation

Members of a committee of the Board of Directors shall use their best efforts to be physically present at the meetings of such committee.

By exception, members of a committee of the Board of Directors may participate in a meeting of such committee by means of telephone or video conference or similar communications equipment by means of which all persons participating in the meeting can hear, and be heard by, one another, and participation in such a manner in a meeting shall constitute presence in person at such meeting.

The person or persons authorized to call meetings of a committee shall ensure that such meetings are scheduled sufficiently in advance to enable a majority of the members of the committee

to be physically present at the place of such meetings.

6. Quorum

Except as otherwise required by applicable law, the articles of association of the Company or the resolution of the Board of Directors designating the committee, the presence in person of a majority of the total number of members of a committee of the Board of Directors (and if the committee consists of an even number of members, at least one-half) shall be required and constitute a quorum for the transaction of business, including the adoption of resolutions. If any meeting of a committee of the Board of Directors a quorum is not present, the committee members present or the chairperson may adjourn the meeting, without notice other than adjournment at the meeting, until a quorum shall be present.

Whenever a quorum cannot be secured for any meeting of a committee of the Board of Directors from the members of such committee, the member or members thereof present and not disqualified from voting may unanimously appoint one or more non-executive Directors who are not regular members of the committee to act at the meeting in the place of any absent or disqualified member or members of the committee.

7. Committee Action at Meeting

The vote of the majority of the members of a committee of the Board of Directors present at any meeting at which a quorum is present shall be the act of the committee. Each committee member shall have one vote.

Resolutions shall be recorded in the minutes of a meeting pursuant to Section II.4 above.

8. Committee Action Without Meeting

Resolutions may be adopted by a committee of the Board of Directors without convening a meeting if all committee members shall have expressed their opinions in writing, unless one or more committee members shall object against a resolution being adopted in this way prior to the adoption of the resolution. A resolution shall in this case be adopted if the majority of all committee members shall have executed a written consent in favor of the adoption of the resolution concerned. The Secretary or, in his or her absence, any assistant secretary shall file any such resolution with the minutes of the proceedings of the committee.

9. Agenda for Meetings

The chairperson of a committee of the Board of Directors, in consultation with other committee members and appropriate members of management, will establish the agenda for each meeting of the committee.

10. Materials Distributed in Advance

Information material to the understanding of the items of business to be considered at a meeting of a committee of the Board of Directors shall generally be distributed to committee members in advance of the meeting to allow reasonable time for review prior to the meeting. The committee members acknowledge, however, that from time to time the distribution of such

materials prior to a meeting may not be practicable or advisable.

11. “In Writing” Defined

The expression “in writing” as used herein shall include any message transmitted by letter, by telecopier, by e-mail, or by a legible and reproducible message otherwise sent (including electronically), provided that the identity of the sender can be reasonably established.

III. RELATIONSHIP WITH THE GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS

1. Convocation

General meetings of shareholders shall be held in Amsterdam or Haarlemmermeer (Schiphol Airport), the Netherlands, and shall be called by the Board of Directors, the Chairman, the Senior Independent Director or the Chief Executive Officer, in such manner as is required to comply with the law and the applicable stock exchange regulations and in accordance with the articles of association of the Company.

2. Information to be provided to the general meeting of shareholders

The agenda of the annual general meeting of shareholders shall contain, inter alia, the items specifically included in the articles of association of the Company. The Board of Directors shall provide the general meeting of shareholders with all requested information, unless this would be contrary to an overriding interest of the Company. If the Board of Directors invokes an overriding interest, it must give reasons.

If a right of approval is granted to the general meeting of shareholders by law or the articles of association of the Company or the Board of Directors requests a delegation of powers or authorization, the Board of Directors shall inform the general meeting of shareholders by means of a circular or explanatory notes to the agenda of the material facts relevant to the approval, delegation or authorization to be granted.

The Board of Directors is responsible for the corporate governance structure of the Company and must give account to the general meeting of shareholders in relation to such structure. The Board of Directors shall adopt a policy in respect of bilateral contacts with the general meeting of shareholders and the Company’s shareholders.

IV. EMPLOYEE REPRESENTATIVES ON THE BOARD OF DIRECTORS

The employee representatives on the Board of Directors shall be appointed in accordance with the procedure provided in the Company's articles of association and shall meet established standards of experience appropriate for service on the Board of Directors of a global automaker. The employee representatives on the Board of Directors shall not hold a mandate within an employee representative body or be an officer or a representative of any labor or union organization and, if applicable, shall resign from any such position prior to their appointment.

Traduction libre en français, pour information uniquement, ne faisant pas foi

Règlement intérieur du Conseil d'Administration de Stellantis N.V.

L'Article 20.3 des statuts de Stellantis N.V. (la "Société") impose que le conseil d'administration de la Société (le "Conseil d'Administration") établisse un règlement intérieur du conseil pour régir les questions de fonctionnement interne du Conseil d'Administration.

Par conséquent, le Conseil d'Administration a adopté le présent règlement intérieur le [●].

Les termes commençant par une majuscule utilisés mais non définis dans le présent règlement intérieur auront la signification qui leur est attribuée dans les statuts de la Société.

I. REUNIONS DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

1. Date et lieu des réunions

Les réunions du Conseil d'Administration pourront se tenir à la date et au lieu qui pourront être décidés, à tout moment, par le Conseil d'Administration, le Président (*Chairman*), le Directeur Général (*Chief Executive Officer*) ou l'Administrateur Indépendant Senior (*Senior Independent Director*).

La personne ou les personnes autorisée(s) à convoquer des réunions du Conseil d'Administration pourra(ont) décider de la date et du lieu desdites réunions, étant précisé que les réunions du Conseil d'Administration devront se tenir aux Pays-Bas sauf si, à raison d'un motif valable, une telle réunion ne peut pas se tenir aux Pays-Bas.

2. Convocation des réunions

L'avis de convocation à une réunion du Conseil d'Administration devra être remis par le Président, le Directeur Général, l'Administrateur Indépendant Senior ou le Secrétaire, à chaque Administrateur au lieu habituel d'exercice de son activité professionnelle ou à son lieu de résidence. L'avis de convocation à la réunion devra indiquer la date et le lieu de la réunion et les points devant être examinés au cours de la réunion.

L'avis de convocation à une réunion ordinaire devra être remis au moins trois jours avant la date de la réunion. L'avis de convocation à une réunion spéciale pourra être remis 24 heures avant la date de ladite réunion, en cas d'urgence. Ces délais de convocation pourront être réduits à la discrétion du Président, de l'Administrateur Indépendant Senior ou du Directeur Général pour un motif valable et la seule adoption d'une telle mesure par l'une des personnes susvisées vaudra preuve concluante que celle-ci a été prise pour un motif valable.

Les réunions du Conseil d'Administration pourront se tenir à tout moment, sans convocation, si tous les Administrateurs sont présents ou si ceux qui ne sont pas présents renoncent, avant ou après la réunion, à leur droit à recevoir une convocation.

Tout avis de convocation à une réunion du Conseil d'Administration devra être remis soit : (i) en mains propres, (ii) par voie postale par lettre recommandée ou par service de courrier express (avec affranchissement et autres charges prépayés) ou par tout autre service équivalent disponible à la poste, (iii) par coursier ou (iv) par fax, email ou tout autre moyen de communication similaire. Lorsqu'il est adressé par lettre recommandée ou par tout autre service équivalent, l'avis de convocation sera réputé dûment remis s'il est déposé à la poste au moins trois jours avant le premier jour du délai de convocation requis.

Lorsqu'il est adressé par service de courrier express ou par coursier, l'avis de convocation sera réputé dûment remis s'il est déposé au service du courrier express ou auprès du coursier au moins 24 heures avant le premier jour du délai de convocation requis. Lorsqu'il est adressé par fax, email ou par tout autre mode de

communication similaire, l'avis de convocation sera réputé dûment remis au moment de sa transmission.

3. Organisation et Responsabilités

(a) Dispositions Générales

Parmi les Administrateurs non exécutifs, qui sont considérés comme des Administrateurs Indépendants au sens de la Section I.8, le Conseil d'Administration désignera un “*voorzitter*” du Conseil d'Administration. Cette personne sera dénommée “Administrateur Indépendant Senior”. L'Administrateur Indépendant Senior, ou, en son absence, tout autre Administrateur non exécutif choisi par la majorité des Administrateurs présents à la réunion, présidera les réunions du Conseil d'Administration.

Le Conseil d'Administration déterminera le nombre d'Administrateurs, qui devra inclure 2 Administrateurs exécutifs et prendre en compte les statuts de la Société.

Le Conseil d'Administration pourra conférer à tout Administrateur personne physique, qu'il soit exécutif ou non-exécutif, le titre de Président, de Directeur Général ou de Vice-Président.

Pendant les 5 premières années suivant la Date d'Effet, le Président sera John Elkann, le Directeur Général sera Carlos Tavares et le Vice-Président sera Robert Peugeot.

Il est de la responsabilité des Administrateurs non exécutifs de superviser les politiques mises en œuvre par les Administrateurs exécutifs et les affaires générales de la Société et de ses sociétés affiliées. A ce titre, les Administrateurs non exécutifs devront également veiller à l'efficacité des systèmes de gestion des risques et de contrôle interne mis en place par la Société ainsi qu'à l'intégrité et à la qualité du *reporting* financier. Il appartiendra également aux Administrateurs non exécutifs de déterminer la rémunération des Administrateurs exécutifs et de proposer des candidats aux postes d'Administrateurs (à l'exclusion des candidats qui seront nommés conformément à l'article 19.3 des statuts de la Société). En outre, le Conseil d'Administration pourra confier certaines responsabilités spécifiques à un ou plusieurs Administrateur(s) personne(s) physique(s) ou à un comité composé d'Administrateurs éligibles de la Société et de ses filiales.

Le Conseil d'Administration pourra décider d'une répartition des responsabilités entre les Administrateurs, étant précisé que les Administrateurs non exécutifs ne pourront pas être impliqués dans la gestion quotidienne de la Société. Si le Président est un Administrateur exécutif, son rôle en tant qu'Administrateur exécutif sera exclusivement celui décrit au paragraphe 3(b) ci-dessous. Le Conseil d'Administration pourra également décider, conformément à l'article 20.3 des statuts de la Société, (i) qu'un ou plusieurs Administrateur(s) pourra(ont) valablement adopter des résolutions (*rechtsgeldig besluiten*) sur des questions relevant de ses(leurs) missions au sens de la Section 2:129a paragraphe 3 du Code civil néerlandais, ces missions devant être déterminées par résolution du Conseil d'Administration, et (ii) que les dispositions des Sections I.6, I.9 et I.10 du présent règlement intérieur s'appliqueront en conséquence à ces résolutions, sous réserve que l'Administrateur adoptant toute résolution au sens de la Section 2:129a paragraphe 3 du Code civil néerlandais en informe les autres Administrateurs dans un délai raisonnable.

Afin d'éviter toute ambiguïté, rien dans le présent règlement intérieur ne vise à restreindre, ou ne pourra être interprété comme restreignant, l'accès direct au Président, à l'Administrateur Indépendant Senior et au Directeur Général que possède tout actionnaire en droit de nommer des représentants au Conseil d'Administration, conformément à l'article 19.3 des statuts de la Société.

Le Secrétaire ou, en son absence, toute personne désignée par l'Administrateur Indépendant Senior ou par le Président, agira en tant que secrétaire de toute réunion du Conseil d'Administration.

Les procès-verbaux des réunions du Conseil d'Administration seront validés et signés par l'Administrateur Indépendant Senior ou le Président et par le Secrétaire, et intégrés dans le registre des délibérations du Conseil d'Administration.

Les originaux desdits procès-verbaux devront être conservés aux Pays-Bas.

(b) Pouvoirs spécifiques du Président

Outre les pouvoirs du Président prévus par le présent règlement intérieur, si le Président est un Administrateur exécutif, il sera consulté et travaillera avec le Directeur Général suivant ces modalités sur les questions stratégiques importantes concernant la Société :

- Budget/planification stratégique à long-terme ;
- Opérations de fusions et acquisitions, en ce compris les *joint-ventures*, les investissements et les cessions significatifs ;
- Développement stratégique du portefeuille de marques et investissements significatifs dans des produits ;
- Nominations, planification de la succession et rémunération des postes clés du Comité Exécutif Global;
- Relations institutionnelles, en ce compris les relations avec les acteurs gouvernementaux clés, en particulier sur les sujets d'importance stratégique
- Sujets de relations publiques importants et évènements/sujets de communication majeurs ;
- Interaction avec les principaux actionnaires et partenaires clés ; et
- Fournir un leadership au Conseil d'Administration et, en situation de crise, à la direction exécutive, relativement aux sujets de gouvernance et de gestion ad hoc de crise,

dans chaque cas, sans préjudice des pouvoirs du Conseil d'Administration.

Si le Président est un Administrateur exécutif, il ne pourra pas porter le titre de "Président Exécutif".

(c) Pouvoirs spécifiques du Directeur Général

Outre les pouvoirs du Directeur Général prévus par les statuts de la Société et le présent règlement intérieur, le Directeur Général sera en charge de la gestion de la Société conformément au Code civil néerlandais et aura tous pouvoirs pour représenter la Société à titre individuel.

4. Remplacement des Administrateurs indépendants initialement nommés par PSA ou par FCA

Dans le cas où, au cours des 4 premières années suivant la Date d'Effet, un Administrateur suppléant nommé par l'assemblée générale sur désignation par Peugeot S.A. ("PSA") ou par Fiat Chrysler Automobiles N.V. ("FCA") ne serait pas en mesure de remplacer un Administrateur sortant initialement nommé par PSA ou par FCA ou si un tel Administrateur suppléant n'a été désigné ni par PSA, ni par FCA, le membre restant du Conseil d'Administration initialement nommé par PSA ou par FCA (y compris tout Administrateur indépendant substitué à un tel Administrateur indépendant ayant quitté ses fonctions au cours de son mandat initial), ensemble avec l'(les)Administrateur(s) nommé(s) par les anciens actionnaires de l'entité qui avait initialement nommé l'Administrateur indépendant sortant, devront désigner une personne, dont la nomination sera soumise à l'approbation de l'assemblée générale, pour remplacer l'Administrateur indépendant sortant initialement nommé par PSA ou par FCA.

5. Procuration

Un Administrateur ne pourra être représenté à une réunion du Conseil d'Administration que par un autre Administrateur dûment autorisé par écrit ; ladite autorisation vaudra alors présence par procuration à ladite réunion. Un Administrateur ne pourra pas agir en tant que mandataire titulaire d'une procuration pour plus d'un autre Administrateur.

6. Participation

Les Administrateurs en fonction devront faire leurs meilleurs efforts pour être physiquement présents aux réunions du Conseil d'Administration.

A titre d'exception, les Administrateurs pourront participer à une réunion du Conseil d'Administration par téléphone ou vidéo conférence ou par tout autre équipement de communication similaire, sous réserve que toutes les personnes participant à la réunion puissent s'entendre et être entendues les unes par les autres ; la participation à une réunion sous cette forme vaudra alors présence en personne à cette réunion.

La ou les personnes autorisée(s) à convoquer des réunions du Conseil d'Administration devront s'assurer que ces réunions sont planifiées suffisamment à l'avance pour permettre à la majorité d'Administrateurs d'être physiquement présents à ces réunions.

7. Conflits d'intérêts

Un Administrateur ne pourra pas participer aux discussions et au processus de décision relatifs à une question pour laquelle il a un intérêt personnel direct ou indirect qui est contraire aux intérêts de la Société et à l'activité de la Société (un "Conflit d'Intérêts"), une telle question devra alors être traitée hors de la présence de l'Administrateur concerné. Toutes les opérations pour lesquelles il existe un Conflit d'Intérêts devront être conclues selon des termes qui sont habituels dans la branche d'activités concernée et approuvées par le Conseil d'Administration. Par ailleurs, en cas d'apparence forte de Conflit d'Intérêts d'un Administrateur par rapport à une question particulière, le Conseil d'Administration dans son ensemble pourra décider qu'il n'est pas souhaitable que ledit Administrateur prenne part aux discussions et au processus de décision relatifs à cette question.

Tout Administrateur devra, sans délai, déclarer tout Conflit d'Intérêts au Président (ou à l'Administrateur Indépendant Senior ou à tout autre Administrateur en lieu et place du Président) et devra fournir toutes les informations pertinentes relatives à ce Conflit d'Intérêts.

8. Détermination de l'indépendance

Au minimum une fois par an, chaque Administrateur devra évaluer de bonne foi s'il est indépendant au regard : (A) des meilleures pratiques prévues à la Section 2.1.8 du Code de Gouvernance néerlandais, (B) des exigences de la Règle 10A-3 de l'*Exchange Act* et (C) de la Section 303A du NYSE *Listed Company Manual*.

Chaque Administrateur devra informer le Conseil d'Administration, par l'intermédiaire de l'Administrateur Indépendant Senior ou du Secrétaire, de toutes circonstances ou relations de nature à avoir un impact sur son indépendance, ou sur l'évaluation de ses intérêts, y compris en répondant sans délai à un questionnaire annuel communiqué par ou pour le compte du Secrétaire destiné à obtenir des informations concernant les relations d'affaires et autres relations pertinentes des Administrateurs en vue de la détermination de leur indépendance.

Sur la base de l'évaluation de l'indépendance des Administrateurs, telle que décrite ci-dessus et de leur réponses aux questionnaires annuels D&O, le Conseil d'Administration déterminera chaque année si tout Administrateur est "indépendant" au regard du Code de Gouvernance néerlandais et des règles applicables d'Euronext Paris, du New York Stock Exchange et du *Mercato Telematico Azionario* géré par Borsa Italiana S.p.A. (chaque Administrateur considéré comme "indépendant" sur la base de la détermination du Conseil d'Administration, étant dénommé un "**Administrateur Indépendant**"). Ces déterminations annuelles seront concluantes sous réserve de changement de circonstances par rapport à celles divulguées au Conseil d'Administration ou d'omission importante dans lesdites divulgations nécessitant une modification de la détermination, et chaque Administrateur devra sans délai informer l'Administrateur Indépendant Senior (ou un autre Administrateur en lieu et place de l'Administrateur Indépendant Senior) de tout changement de circonstances qui serait déterminant pour les besoins de cette détermination.

9. Quorum

Sauf disposition contraire de la loi applicable ou des statuts de la Société, la présence, soit en personne, soit par procuration de la majorité du nombre total des Administrateurs en fonction sera requise et constituera un quorum pour que le Conseil d'Administration puisse statuer et procéder à l'adoption de toute résolution. Si lors d'une réunion du Conseil d'Administration le quorum n'est pas atteint, les Administrateurs présents ou l'Administrateur présidant la séance, pourront lever la séance, sans préavis autre que l'ajournement de la réunion, jusqu'à ce qu'un quorum soit atteint.

10. Action du Conseil d'Administration en réunion

Le vote par la majorité des Administrateurs présents à une réunion pour laquelle le quorum est atteint constituera un acte du Conseil d'Administration.

Par dérogation à ce qui précède, l'approbation de toute modification du règlement intérieur du Conseil d'Administration et toute décision du Conseil d'Administration relative aux pouvoirs et aux attributions du Président, du Directeur Général, de l'Administrateur Indépendant Senior ou du Vice-Président (*Vice-Chairman*), y compris toute décision modifiant le présent paragraphe, requerra une majorité des deux-tiers des votes exprimés à une réunion pour laquelle le quorum est atteint.

Chaque Administrateur disposera d'une voix et aucun Administrateur ne disposera d'une voix prépondérante sur une quelconque décision.

Les résolutions devront être inscrites dans un procès-verbal de réunion en application de la Section I.3 ci-dessus.

11. Action du Conseil d'Administration en l'absence de réunion

Des résolutions pourront être adoptées par le Conseil d'Administration sans convoquer de réunion si tous les Administrateurs ont exprimé leur opinion par écrit, à moins qu'un ou plusieurs Administrateur(s) n'objecte(nt), préalablement, par écrit à l'adoption d'une résolution sous cette forme. Une résolution devra, dans ce cas, être adoptée si la majorité des Administrateurs en fonction ont signé un accord écrit en faveur de l'adoption de la résolution concernée. Le Secrétaire, ou, en son absence, tout secrétaire adjoint, devra inscrire cette résolution dans le registre des délibérations du Conseil d'Administration.

12. Ordre du jour des réunions

L'Administrateur Indépendant Senior et le Président, en consultation avec le Directeur Général, fixeront l'ordre du jour de chaque réunion du Conseil d'Administration. Chaque Administrateur pourra suggérer l'inscription des points à l'ordre du jour.

13. Documents distribués à l'avance

Les documents essentiels à la compréhension des points devant être examinés à une réunion du Conseil d'Administration seront distribués aux Administrateurs préalablement à la réunion afin de leur laisser un délai raisonnable pour revoir ces documents avant la réunion. Les Administrateurs reconnaissent cependant que, dans des circonstances exceptionnelles, la distribution de ces documents avant une réunion pourrait ne pas être possible ou souhaitable.

14. Définition de "par écrit"

L'expression "par écrit" telle qu'utilisée dans le présent intérieur inclut tout message transmis par lettre, par fax, par email, ou par tout message lisible et reproductible autrement envoyé (y compris de manière électronique), sous réserve que l'identité de l'expéditeur puisse être raisonnablement établie.

II. REUNIONS DES COMITES DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

1. Comités du Conseil d'Administration

Le Conseil d'Administration devra nommer, parmi ses membres qualifiés, un comité d'audit (le "**Comité d'Audit**"), un comité de gouvernance (le "**Comité de Gouvernance**") et un comité des rémunérations (le "**Comité des Rémunérations**"), étant précisé que le Comité d'Audit devra être composé exclusivement d'Administrateurs Indépendants tels que visés à la Section I.8. Le Comité de Gouvernance et le Comité des Rémunérations devront, chacun, être présidés par un Administrateur Indépendant. Le Conseil d'Administration pourra également mettre en place, à tout moment, tout autre comité permanent ou ad hoc qu'il jugera utile.

2. Date et lieu des réunions

Les réunions des comités du Conseil d'Administration devront se tenir à la date et au lieu que le président du comité ou la majorité des membres du comité pourront à tout moment déterminer, étant précisé que les réunions de chaque comité du Conseil d'Administration devront se tenir aux Pays-Bas sauf si, à raison d'un motif valable, une telle réunion ne peut pas se tenir aux Pays-Bas.

3. Convocation des réunions

L'avis de convocation à une réunion d'un comité du Conseil d'Administration devra être remis par le président du comité ou par le Secrétaire à chaque membre du comité au lieu habituel d'exercice de son activité professionnelle ou de sa résidence. L'avis de convocation à la réunion devra indiquer la date et le lieu de la réunion et les points devant être examinés au cours de la réunion.

L'avis de convocation à une réunion d'un comité du Conseil d'Administration devra être remis au moins trois jours avant la date de la réunion. L'avis de convocation à une réunion spéciale pourra être remis 24 heures avant la date de ladite réunion en cas d'urgence. Ces délais de convocation pourront être réduits à la discrétion du président du comité pour un motif valable et la seule adoption d'une telle mesure vaudra preuve concluante que celle-ci a été prise pour un motif valable.

Toute réunion d'un comité du Conseil d'Administration pourra se tenir à tout moment sans convocation si tous les membres du comité sont présents ou si ceux qui ne sont pas présents renoncent, avant ou après la réunion, à leur droit à recevoir une convocation.

Tout avis de convocation à une réunion d'un comité du Conseil d'Administration devra être remis soit : (i) en mains propres, (ii) par voie postale par lettre recommandée ou par service de courrier express (avec affranchissement et autres charges prépayés) ou par tout autre service équivalent disponible à la poste, (iii) par coursier ou (iv) par fax, email ou tout autre moyen de communication similaire. Lorsqu'il est adressé par lettre recommandée ou par tout autre service équivalent, l'avis de convocation sera réputé dûment remis s'il est déposé à la poste au moins trois jours avant le premier jour du délai de convocation requis. Lorsqu'il est adressé par service de courrier express ou par coursier, l'avis de convocation sera réputé dûment remis s'il est déposé au service de courrier express ou auprès du coursier au moins 24 heures avant le premier jour du délai de convocation requis. Lorsqu'il est adressé par fax, email ou toute autre transmission similaire, l'avis de convocation sera réputé dûment remis dès sa transmission.

4. Organisation

Le président d'un comité du Conseil d'Administration ou, en son absence, un membre du comité choisi par la majorité des membres du comité présents à la réunion, présidera et agira en tant que président de séance à toute réunion de ce comité, sous réserve que : (i) le Comité d'Audit, le Comité de Gouvernance et le Comité des Rémunérations soient chacun présidés par un Administrateur Indépendant et (ii) l'Administrateur Indépendant Senior ou un ancien Administrateur exécutif ne puisse assurer la présidence du Comité d'Audit.

Tout procès-verbal d'une réunion d'un comité du Conseil d'Administration devra être validé et signé par le président et le secrétaire de la séance (s'il y en a), et intégré dans le registre des délibérations du comité.

L'original dudit procès-verbal devra être conservé aux Pays-Bas.

5. Participation

Les membres d'un comité du Conseil d'Administration devront faire leurs meilleurs efforts pour être physiquement présents aux réunions dudit comité.

A titre d'exception, les membres d'un comité du Conseil d'Administration pourront participer à une réunion dudit comité par téléphone ou vidéo conférence ou tout autre équipement de communication similaire, sous réserve que toutes les personnes participant à la réunion puissent s'entendre et être entendues les unes par les autres ; la participation à une réunion sous cette forme vaudra alors présence en personne à cette réunion.

La ou les personnes autorisée(s) à convoquer des réunions d'un comité devront s'assurer que ces réunions sont planifiées suffisamment à l'avance pour permettre à la majorité des membres du comité d'être physiquement présents à ces réunions.

6. Quorum

Sauf disposition contraire de la loi applicable, des statuts de la Société ou de la résolution du Conseil d'Administration nommant le comité, la présence en personne de la majorité du nombre total des membres d'un comité du Conseil d'Administration (et si le comité comprend un nombre pair de membres, au moins la moitié) sera requise et constituera un quorum pour que ledit comité statue, et procède à l'adoption de toute résolution. Si, lors d'une réunion d'un comité du Conseil d'Administration, le quorum n'est pas atteint, les membres du comité présents ou le président de séance pourront lever la séance, sans préavis autre que l'ajournement de la réunion, jusqu'à ce qu'un quorum soit atteint.

Dans le cas où le quorum ne pourrait pas être atteint pour une réunion d'un comité du Conseil d'Administration, le membre ou les membres de ce dernier présents et non déchu(s) du droit de vote pourront, à l'unanimité, nommer un ou plusieurs Administrateur(s) non exécutif(s) qui ne sont pas des membres réguliers du comité pour qu'ils agissent, à la réunion, à la place de tou(t)s membre(s) du comité absent(s) ou déchu(s) du droit de vote.

7. Action du comité en réunion

Le vote de la majorité des membres d'un comité du Conseil d'Administration présents à une réunion pour laquelle le quorum est atteint constituera un acte du comité du Conseil d'Administration. Chaque membre du comité disposera d'une voix.

Les résolutions devront être inscrites dans le procès-verbal de la réunion en application de la Section II.4 ci-dessus.

8. Action du comité en l'absence de réunion

Des résolutions pourront être adoptées par un comité du Conseil d'Administration sans convoquer de réunion si tous les membres du comité ont exprimé leur opinion par écrit, à moins qu'un ou plusieurs membre(s) du comité n'objecte(nt), préalablement, par écrit à l'adoption d'une résolution sous cette forme. Une résolution devra dans ce cas être adoptée si la majorité des membres du comité en fonction ont signé un accord écrit en faveur de l'adoption de la résolution concernée. Le Secrétaire, ou, en son absence, tout secrétaire adjoint, devra inscrire cette résolution dans le registre des délibérations du comité.

9. Ordre du jour des réunions

Le président d'un comité du Conseil d'Administration, en consultation avec les autres membres du comité et les membres appropriés de la direction, fixera l'ordre du jour de chaque réunion du comité.

10. Documents distribués à l'avance

Les documents essentiels à la compréhension des points devant être examinés à une réunion d'un comité du Conseil d'Administration seront distribués aux membres du comité préalablement à la réunion afin de leur laisser un délai raisonnable pour revoir ces documents avant la réunion. Les membres du comité reconnaissent cependant que, de temps à autre, la distribution de ces documents avant une réunion pourrait ne pas être possible ou souhaitable.

11. Définition de "par écrit"

L'expression "par écrit" telle qu'utilisée dans le présent règlement intérieur inclut tout message transmis par lettre, par fax, par email, ou par tout message lisible et reproductible autrement envoyé (y compris de manière électronique), sous réserve que l'identité de l'expéditeur puisse être raisonnablement établie.

III. RELATION AVEC L'ASSEMBLEE GENERALE DES ACTIONNAIRES

1. Convocation

Les assemblées générales des actionnaires devront se tenir à Amsterdam ou à Haarlemmermeer (Aéroport de Schiphol) aux Pays-Bas, et devront être convoquées par le Conseil d'Administration, le Président, l'Administrateur Indépendant Senior ou le Directeur Général, de la manière requise pour se conformer à la loi et aux réglementations boursières applicables et conformément aux statuts de la Société.

2. Informations à fournir à l'assemblée générale des actionnaires

L'ordre du jour de l'assemblée générale annuelle des actionnaires devra contenir, entre autres, les points spécifiquement inclus dans les statuts de la Société. Le Conseil d'Administration devra fournir à l'assemblée générale des actionnaires toutes les informations demandées, à moins que ceci ne soit contraire à un intérêt primordial de la Société. Dans le cas où le Conseil d'Administration invoquerait un intérêt primordial, il devra le justifier.

Dans le cas où un droit d'approbation serait conféré à l'assemblée générale des actionnaires par la loi ou par les statuts de la Société ou dans le cas où le Conseil d'Administration solliciterait une délégation de pouvoirs ou une autorisation, le Conseil d'Administration devra informer l'assemblée générale des actionnaires, au moyen d'une circulaire ou de notes explicatives sur l'ordre du jour, des faits significatifs pertinents pour l'approbation, la délégation ou l'autorisation devant être accordée.

Le Conseil d'Administration est responsable de la structure de la gouvernance de la Société et devra rendre compte à l'assemblée générale des actionnaires des questions relatives à cette structure. Le Conseil d'Administration devra adopter une politique en matière de contacts bilatéraux avec l'assemblée générale et les actionnaires de la Société.

IV. REPRESENTANTS DES SALARIES AU CONSEIL D'ADMINISTRATION

Les représentants des salariés au Conseil d'Administration devront être nommés conformément à la procédure prévue par les statuts de la Société et devront répondre à des critères d'expérience établis et adaptés pour siéger au Conseil d'Administration d'un constructeur automobile mondial. Les représentants des salariés au Conseil d'Administration ne pourront pas exercer de fonctions au sein d'un organe de représentation des salariés ou être un dirigeant ou un représentant d'un quelconque syndicat et, le cas échéant, ils devront démissionner de telles fonctions avant leur nomination.

Schedule 3: PSA's individual statutory accounts as at December 31, 2019¹

Annexe 3: Comptes sociaux individuels de PSA au 31 décembre 2019¹

Bijlage 3: De enkelvoudige wettelijke jaarrekening van PSA per 31 december 2019

¹ The notes to the PSA's individual statutory accounts, which are available on PSA's corporate website, are an integral part of, and should be read in conjunction with, the PSA's individual statutory accounts as at December 31, 2019.

¹ Les notes annexées aux comptes sociaux individuels de PSA, disponibles sur le site internet de PSA, font partie intégrante de, et devraient être lues en conjonction avec, les comptes sociaux individuels de PSA au 31 décembre 2019.



6.1. INCOME STATEMENT FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2019

| <i>(in million euros)</i> | Notes | 2019 | 2018 |
|---------------------------------------------------------|--------------|----------------|----------------|
| Operating income | | 253.2 | 212.5 |
| Operating expenses | | (254.4) | (232.2) |
| Net operating income (expense) | 16 | (1.2) | (19.7) |
| Investment income | | 1,612.2 | 475.8 |
| Other financial income | | 3.2 | 2.5 |
| Financial provision reversals and expense transfers | | 319.2 | 19.8 |
| Financial income | | 1,934.6 | 498.1 |
| Charges to financial provisions | | (53.2) | (38.5) |
| Other financial expenses | | (55.0) | (81.8) |
| Financial expenses | | (108.2) | (120.3) |
| Net financial income (expense) | 17 | 1,826.4 | 377.8 |
| Adjusted income before tax | | 1,825.2 | 358.1 |
| On management transactions | | - | - |
| On capital transactions | | 1.4 | - |
| Non-recurring provision reversals and expense transfers | | 23.0 | 9.7 |
| Non-recurring income | | 24.4 | 9.7 |
| On management transactions | | (36.1) | (31.4) |
| On capital transactions | | (320.8) | - |
| Non-recurring charges to provisions | | (26.8) | (15.1) |
| Non-recurring expenses | | (383.7) | (46.5) |
| Net non-recurring income (expense) | 18 | (359.3) | (36.8) |
| Non-discretionary profit-sharing | | - | - |
| Income tax benefit | 19 | 122.4 | 157.0 |
| NET PROFIT FOR THE YEAR | | 1,588.3 | 478.3 |

6.2. BALANCE SHEET AT 31 DECEMBER 2019

ASSETS

| | Notes | 31/12/2019 | | | 31/12/2018 |
|------------------------------------------------|-------|-----------------|-------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| | | Total | Depreciation, amortization and impairment | Net | Net |
| <i>(in million euros)</i> | | | | | |
| Intangible assets | | 0.1 | - | 0.1 | 0.1 |
| Property plant and equipment | | - | - | - | - |
| Investments | 3 | - | - | - | - |
| Shares in subsidiaries and affiliates | 4 | 19,149.9 | (409.4) | 18,740.5 | 18,618.8 |
| Advances to subsidiaries and affiliates | | - | - | - | - |
| Other investments | 5 | 130.9 | (37.3) | 93.6 | 103.7 |
| Long-term loans and receivables | | 3.7 | (1.4) | 2.3 | 2.2 |
| | | 19,284.5 | (448.1) | 18,836.4 | 18,724.7 |
| Total non-current assets | | 19,284.6 | (448.1) | 18,836.5 | 18,724.8 |
| Current assets | | | | | |
| Trade receivables | | 150.8 | (2.0) | 148.8 | 141.7 |
| Other receivables and prepayments to suppliers | 6 | 971.7 | - | 971.7 | 735.5 |
| Marketable securities | 7 | 202.7 | (9.8) | 192.9 | 200.4 |
| Cash equivalents | 8 | 4,684.0 | - | 4,684.0 | 3,117.8 |
| Cash | | - | - | - | 0.1 |
| Total current assets | | 6,009.2 | (11.8) | 5,997.4 | 4,195.5 |
| Prepaid expenses | | 2.1 | - | 2.1 | - |
| Bond redemption premiums | | 7.9 | - | 7.9 | 1.9 |
| TOTAL ASSETS | | 25,303.8 | (459.9) | 24,843.9 | 22,922.2 |





LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY

| (in million euros) | Notes | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
|------------------------------------------|-------|-----------------|-----------------|
| Shareholders' equity | | | |
| Share capital | 10 | 904.8 | 904.8 |
| Additional paid-in capital | | 4,676.2 | 4,676.2 |
| Revaluation reserve | | 454.5 | 454.5 |
| Other reserves | | | |
| Reserves and retained earnings | | 13,024.2 | 13,243.1 |
| Net profit for the year | | 1,588.3 | 478.3 |
| Untaxed provisions | | 27.1 | 16.8 |
| Total equity | 11 | 20,675.1 | 19,773.7 |
| Provisions for contingencies and charges | 9 | 161.4 | 117.1 |
| Long- and short-term debt | | | |
| Bonds | 12 | 3,006.4 | 2,336.7 |
| Other long and short-term debt | 12 | 54.4 | 21.5 |
| | | 3,060.8 | 2,358.2 |
| Operating liabilities | | | |
| Trade payables | | 28.4 | 25.1 |
| Accrued taxes and payroll costs | | 591.5 | 330.7 |
| | | 619.9 | 355.8 |
| Due to suppliers of fixed assets | 13 | 58.4 | 59.7 |
| Other liabilities | | 268.1 | 257.4 |
| Total liabilities | | 4,007.2 | 3,031.1 |
| Deferred income | | 0.2 | 0.3 |
| TOTAL LIABILITIES & EQUITY | | 24,843.9 | 22,922.2 |

6.3. CASH FLOW STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2019

(in million euros)

| | Notes | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
|--------------------------------------------------------------------------|-------|----------------|----------------|
| Net profit for the year | | 1,588.3 | 478.3 |
| Net change in provisions | | (206.3) | (0.2) |
| Net gains (losses) on disposals of fixed assets | | 301.7 | - |
| Other net financial and net non-recurring income and expenses | | - | - |
| Funds from operations | | 1,683.7 | 478.1 |
| Change in working capital requirement | | 28.1 | (291.0) |
| Net cash from operating activities | | 1,711.8 | 187.1 |
| (Acquisitions) disposals of intangible assets and property and equipment | | - | - |
| Proceeds from disposals of shares in subsidiaries and affiliates | | - | - |
| Purchases of shares in subsidiaries and affiliates | | (166.9) | (329.2) |
| Net cash used in investing activities | | (166.9) | (329.2) |
| Dividends paid | | (697.2) | (473.6) |
| Capital increase | | - | - |
| (Purchases) sales of Peugeot S.A. shares | | 19.2 | 28.5 |
| Increase (decrease) in other long-term debt | | 717.0 | 110.2 |
| (Increase) decrease in long-term loans and receivables | | - | - |
| Change in other financial assets and liabilities | | (17.8) | (4.3) |
| Net cash from/(used in) financing activities | | 21.2 | (339.2) |
| Net decrease in cash and cash equivalents | | 1,566.1 | (481.3) |
| Cash and cash equivalents at beginning of period | | 3,117.9 | 3,599.2 |
| Cash and cash equivalents at end of period | | 4,684.0 | 3,117.9 |
| Breakdown of cash and cash equivalents at end of period | | | |
| Cash equivalents | 8 | 4,684.0 | 3,117.8 |
| Cash | | - | 0.1 |
| Bank overdrafts | | - | - |
| TOTAL | | 4,684.0 | 3,117.9 |





6.1 COMPTE DE RÉSULTAT AU 31 DÉCEMBRE 2019

(en millions d'euros)

| | Notes | Exercice 2019 | Exercice 2018 |
|-----------------------------------------------------------------|-------|----------------|----------------|
| Produits d'exploitation | | 253,2 | 212,5 |
| Charges d'exploitation | | (254,4) | (232,2) |
| Résultat d'exploitation | 16 | (1,2) | (19,7) |
| Produits financiers de participations | | 1 612,2 | 475,8 |
| Autres intérêts et produits assimilés | | 3,2 | 2,5 |
| Reprises sur provisions et transferts de charges | | 319,2 | 19,8 |
| Produits financiers | | 1 934,6 | 498,1 |
| Dotations financières aux amortissements et provisions | | (53,2) | (38,5) |
| Intérêts et charges assimilés | | (55,0) | (81,8) |
| Charges financières | | (108,2) | (120,3) |
| Résultat financier | 17 | 1 826,4 | 377,8 |
| Résultat courant avant impôts | | 1 825,2 | 358,1 |
| Sur opérations de gestion | | - | - |
| Sur opérations en capital | | 1,4 | - |
| Reprises sur provision et dépréciations et transfert de charges | | 23,0 | 9,7 |
| Produits exceptionnels | | 24,4 | 9,7 |
| Sur opérations de gestion | | (36,1) | (31,4) |
| Sur opérations en capital | | (320,8) | - |
| Dotations aux provisions et dépréciations | | (26,8) | (15,1) |
| Charges exceptionnelles | | (383,7) | (46,5) |
| Résultat exceptionnel | 18 | (359,3) | (36,8) |
| Participation des salariés aux résultats | | - | - |
| Impôts sur les sociétés | 19 | 122,4 | 157,0 |
| RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE | | 1 588,3 | 478,3 |

6.2 BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2019

ACTIF

| | Notes | 31/12/2019 | | | 31/12/2018 |
|---------------------------------------------|-------|-----------------|---------------------------------|-----------------|-----------------|
| | | Montants bruts | Amortissements et dépréciations | Montants nets | Montants nets |
| <i>(en millions d'euros)</i> | | | | | |
| Immobilisations incorporelles | | 0,1 | - | 0,1 | 0,1 |
| Immobilisations corporelles | | - | - | - | - |
| Immobilisations financières | 3 | - | - | - | - |
| Participations | 4 | 19 149,9 | (409,4) | 18 740,5 | 18 618,8 |
| Créances rattachées à des participations | | - | - | - | - |
| Autres titres immobilisés | 5 | 130,9 | (37,3) | 93,6 | 103,7 |
| Prêts et autres immobilisations financières | | 3,7 | (1,4) | 2,3 | 2,2 |
| | | 19 284,5 | (448,1) | 18 836,4 | 18 724,7 |
| Total actif immobilisé | | 19 284,6 | (448,1) | 18 836,5 | 18 724,8 |
| Actif circulant | | | | | |
| Créances clients | | 150,8 | (2,0) | 148,8 | 141,7 |
| Autres créances, avances et acomptes versés | 6 | 971,7 | - | 971,7 | 735,5 |
| Valeurs mobilières de placement | 7 | 202,7 | (9,8) | 192,9 | 200,4 |
| Placements de trésorerie | 8 | 4 684,0 | - | 4 684,0 | 3 117,8 |
| Banques, caisses et comptes rattachés | | - | - | - | 0,1 |
| Total actif circulant | | 6 009,2 | (11,8) | 5 997,4 | 4 195,5 |
| Charges constatées d'avance | | 2,1 | - | 2,1 | - |
| Primes de remboursement des emprunts | | 7,9 | - | 7,9 | 1,9 |
| TOTAL DE L'ACTIF | | 25 303,8 | (459,9) | 24 843,9 | 22 922,2 |





PASSIF

(en millions d'euros)

| | Notes | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
|--------------------------------------------------------|-------|-----------------|-----------------|
| Capitaux | | | |
| Capital social | 10 | 904,8 | 904,8 |
| Primes d'émission | | 4 676,2 | 4 676,2 |
| Écarts de réévaluation | | 454,5 | 454,5 |
| Réserves | | | |
| Réserves et report à nouveau | | 13 024,2 | 13 243,1 |
| Résultat de l'exercice | | 1 588,3 | 478,3 |
| Provisions réglementées | | 27,1 | 16,8 |
| Total capitaux propres | 11 | 20 675,1 | 19 773,7 |
| Provisions | 9 | 161,4 | 117,1 |
| Emprunts et dettes assimilées | | | |
| Autres emprunts obligataires | 12 | 3 006,4 | 2 336,7 |
| Emprunts et dettes financières diverses | 12 | 54,4 | 21,5 |
| | | 3 060,8 | 2 358,2 |
| Dettes d'exploitation | | | |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | | 28,4 | 25,1 |
| Dettes fiscales et sociales | | 591,5 | 330,7 |
| | | 619,9 | 355,8 |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | 13 | 58,4 | 59,7 |
| Dettes diverses | | 268,1 | 257,4 |
| Total dettes | | 4 007,2 | 3 031,1 |
| Produits constatés d'avance | | 0,2 | 0,3 |
| TOTAL DU PASSIF | | 24 843,9 | 22 922,2 |

6.3. TABLEAU DE FLUX DE TRÉSORERIE

(en millions d'euros)

| | Notes | Exercice 2019 | Exercice 2018 |
|------------------------------------------------------------------------|-------|----------------|----------------|
| Résultat net de l'exercice | | 1 588,3 | 478,3 |
| Variations nettes des provisions | | (206,3) | (0,2) |
| Résultats sur cessions d'actifs immobilisés | | 301,7 | - |
| Autres résultats exceptionnels et financiers | | - | - |
| Marge brute d'autofinancement | | 1 683,7 | 478,1 |
| Variation du besoin en fonds de roulement | | 28,1 | (291,0) |
| Flux financiers liés à l'exploitation | | 1 711,8 | 187,1 |
| (Acquisitions)/cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles | | - | - |
| Cessions de titres de participation | | - | - |
| Acquisitions de titres de participation | | (166,9) | (329,2) |
| Flux financiers liés aux investissements | | (166,9) | (329,2) |
| Dividendes versés | | (697,2) | (473,6) |
| Augmentation de capital | | - | - |
| (Acquisitions)/cessions d'actions propres | | 19,2 | 28,5 |
| Augmentation/(diminution) des autres dettes long terme | | 717,0 | 110,2 |
| (Augmentation)/diminution des prêts et créances long terme | | - | - |
| Variation autres actifs et passifs financiers | | (17,8) | (4,3) |
| Flux des opérations financières | | 21,2 | (339,2) |
| Variation de la trésorerie | | 1 566,1 | (481,3) |
| Trésorerie au début de l'exercice | | 3 117,9 | 3 599,2 |
| Trésorerie en fin d'exercice | | 4 684,0 | 3 117,9 |
| Détail de la trésorerie en fin d'exercice | | | |
| Placements de trésorerie | 8 | 4 684,0 | 3 117,8 |
| Banques débitrices | | - | 0,1 |
| Banques créditrices | | - | - |
| TOTAL | | 4 684,0 | 3 117,9 |



Schedule 4: PSA's consolidated accounts as at June 30, 2020¹

Annexe 4: Comptes consolidés de PSA au 30 juin 2020¹

Bijlage 4: De geconsolideerde jaarrekening van PSA per 30 juni 2019

¹ The notes to the PSA's consolidated accounts, which are available on PSA's corporate website, are an integral part of, and should be read in conjunction with, the PSA's consolidated accounts.

¹ Les notes annexées aux comptes consolidés de PSA, disponibles sur le site internet de PSA, font partie intégrante de, et devraient être lues en conjonction avec, les comptes consolidés de PSA.

INTERIM CONSOLIDATED STATEMENTS OF INCOME

| <i>(in million euros)</i> | Notes | First-half 2020 | First-half 2019 | 2019 |
|-----------------------------------------------------------------|-------|--------------------|--------------------|--------------|
| Continuing operations | | | | |
| Revenue | 3.1 | 25 120 | 38 340 | 74 731 |
| Cost of goods and services sold | | (21 052) | (30 250) | (59 083) |
| Selling, general and administrative expenses | | (2 372) | (3 409) | (6 472) |
| Research and development expenses | 4.2 | (1 179) | (1 343) | (2 852) |
| Restructuring costs | 4.3 | (132) | (656) | (1 531) |
| Impairment of CGUs | 4.4 | (289) | (177) | (283) |
| Other operating income (expense) | 4.5 | 386 | (14) | 158 |
| Operating income (loss) | | 482 | 2 491 | 4 668 |
| Financial income | | 280 | 104 | 192 |
| Financial expenses | | (228) | (270) | (536) |
| Net financial income (expense) | 11.1 | 52 | (166) | (344) |
| Income (loss) before tax of fully consolidated companies | | 534 | 2 325 | 4 324 |
| Current taxes | | (231) | (384) | (816) |
| Deferred taxes | | 9 | 59 | 100 |
| Income taxes | 13 | (222) | (325) | (716) |
| 'Share in net earnings of equity method investments | 10.3 | 64 | 48 | (24) |
| Consolidated profit (loss) from continuing operations | | 376 | 2 048 | 3 584 |
| <i>Attributable to Owners of the parent</i> | | 595 | 1 832 | 3 201 |
| <i>Attributable to Non controlling interests</i> | | (219) | 216 | 383 |
| CONSOLIDATED PROFIT (LOSS) FOR THE PERIOD | | 376 | 2 048 | 3 584 |
| <i>Attributable to Owners of the parent</i> | | 595 | 1 832 | 3 201 |
| <i>Attributable to Non controlling interests</i> | | (219) | 216 | 383 |

(in euros)

| | | | |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|------|------|
| Basic earnings per €1 par value share of continuing operations - attributable to Owners of the parent | 0,66 | 2,05 | 3,58 |
| Basic earnings per €1 par value share - attributable to Owners of the parent | 0,66 | 2,05 | 3,58 |
| Diluted earnings per €1 par value share of continuing operations - attributable to Owners of the parent | 0,63 | 1,95 | 3,40 |
| Diluted earnings per €1 par value share - attributable to Owners of the parent | 0,63 | 1,95 | 3,40 |

INTERIM CONSOLIDATED COMPREHENSIVE INCOME

| <i>(in million euros)</i> | First-half 2020 | First-half 2019 | 2019 |
|--------------------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|--------------|
| Consolidated profit (loss) for the period | 376 | 2 048 | 3 584 |
| Fair value remeasurement to cash flow hedges | 28 | (26) | (56) |
| > of which, reclassified to the income statement | (30) | (6) | 3 |
| > of which, recognised in equity during the period | 58 | (20) | (59) |
| Exchange differences on translating foreign operations | (503) | 6 | (111) |
| Income tax benefit (expense) | (6) | 6 | 10 |
| Amounts to be potentially reclassified to profit or loss | (481) | (14) | (157) |
| Actuarial gains and losses on defined benefits' pension obligations | 323 | (40) | 212 |
| Income tax benefit (expense) | (85) | 13 | 12 |
| Amounts not to be reclassified to profit or loss | 238 | (27) | 224 |
| Total other amounts of comprehensive income (loss) | (243) | (41) | 67 |
| > of which, companies at equity | (37) | 4 | 14 |
| TOTAL CONSOLIDATED COMPREHENSIVE INCOME (LOSS) FOR THE PERIOD | 133 | 2 007 | 3 651 |
| > of which, attributable to equity holders of the parent | 446 | 1 815 | 3 261 |
| > of which, attributable to minority interests | (313) | 192 | 390 |

The income and expenses recognized in comprehensive income correspond to all changes in equity resulting from transactions with non-shareholder third parties.

INTERIM CONSOLIDATED STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION

| Assets (in million euros) | Notes | 30 June 2020 | 31 December 2019 | 30 June 2019 |
|------------------------------------------------------------------------|--------|---------------|------------------|---------------|
| Goodwill | 7 | 4 385 | 4 312 | 4 554 |
| Intangible assets | | 10 543 | 10 288 | 9 586 |
| Property, plant and equipment | 8 | 16 530 | 16 922 | 17 381 |
| Equity method Investments - manufacturing and sales companies | 10 | 547 | 719 | 843 |
| Equity method investments - finance companies | 10 | 2 592 | 2 604 | 2 368 |
| Other non-current financial assets - manufacturing and sales companies | | 667 | 652 | 688 |
| Other non-current financial assets - finance companies | | 1 | 11 | 24 |
| Other non-current assets | | 1 893 | 1 733 | 1 624 |
| Deferred tax assets | | 1 043 | 1 198 | 1 052 |
| Total non-current assets | | 38 201 | 38 439 | 38 120 |
| Loans and receivables - finance companies | 12.1.A | 34 | 85 | 174 |
| Short-term investments - finance companies | | 71 | 78 | 78 |
| Inventories | 5.1 | 6 399 | 6 269 | 6 703 |
| Trade receivables | | 2 485 | 2 503 | 2 420 |
| Current taxes | | 245 | 221 | 278 |
| Other receivables | | 3 122 | 2 922 | 3 114 |
| Derivative financial instruments on operating - assets | | 131 | 95 | 114 |
| Operating assets | | 12 487 | 12 173 | 12 881 |
| Current financial assets and Financial investments | | 808 | 1 321 | 1 064 |
| Cash and cash equivalents - manufacturing and sales companies | 11.3.B | 15 283 | 17 379 | 16 116 |
| Cash and cash equivalents - finance companies | 12.1.B | 503 | 454 | 500 |
| Total current assets | | 29 081 | 31 327 | 30 561 |
| Assets held for sale | | 140 | - | - |
| TOTAL ASSETS | | 67 422 | 69 766 | 68 681 |

| Equity and liabilities (in million euros) | Notes | 30 June 2020 | 31 December 2019 | 30 June 2019 |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-------|---------------|------------------|---------------|
| Equity | 14 | | | |
| Share capital | | 905 | 905 | 905 |
| Treasury shares | | (183) | (240) | (240) |
| Retained earnings and other accumulated equity, excluding non controlling interests | | 18 862 | 18 409 | 17 575 |
| Non controlling interests | | 2 410 | 2 727 | 2 538 |
| Total equity | | 21 994 | 21 801 | 20 778 |
| Non-current financial liabilities | 11.4 | 11 565 | 8 917 | 7 878 |
| Other non-current liabilities | | 5 008 | 5 173 | 6 406 |
| Non-current provisions | 9 | 1 362 | 1 345 | 1 548 |
| Deferred tax liabilities | | 872 | 830 | 710 |
| Total non-current liabilities | | 18 807 | 16 265 | 16 542 |
| Financing liabilities - finance companies | 12.2 | 251 | 272 | 334 |
| Current provisions | 9 | 4 332 | 4 941 | 4 984 |
| Trade payables | | 10 280 | 14 505 | 14 759 |
| Current taxes | | 510 | 469 | 596 |
| Other payables | | 8 770 | 8 869 | 8 523 |
| Derivative financial instruments on operating - liabilities | | 95 | 124 | 79 |
| Operating liabilities | | 24 238 | 29 180 | 29 275 |
| Current financial liabilities | 11.4 | 2 301 | 2 520 | 2 086 |
| Total current liabilities | | 26 539 | 31 700 | 31 361 |
| Liabilities held for sale | | 82 | - | - |
| TOTAL EQUITY AND LIABILITIES | | 67 422 | 69 766 | 68 681 |

INTERIM CONSOLIDATED STATEMENTS OF CASH FLOWS

| <i>(in million euros)</i> | Notes | First-half 2020 | First-half 2019 | 2019 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|--------------------|--------------------|----------------|
| Consolidated profit (loss) from continuing operations | | 376 | 2 048 | 3 584 |
| Adjustments for non-cash items: | | | | |
| > depreciation, amortisation and impairment | | 2 043 | 1 788 | 3 717 |
| > provisions | | (430) | (6) | (97) |
| > changes in deferred and current taxes | | 23 | (84) | (139) |
| > (gains) losses on disposals and other | | (190) | (127) | (190) |
| Net financial expenses (income) | | (52) | 166 | 344 |
| Dividends received from, net of share in net result of, equity method investments | | 101 | 170 | 274 |
| Fair value remeasurement of cash flow hedges | | (175) | 43 | 30 |
| Change in carrying amount of leased vehicles | | (93) | 424 | 50 |
| Funds from operations | | 1 603 | 4 422 | 7 573 |
| Changes in working capital | | (4 343) | 575 | 1 132 |
| Net cash from (used in) operating activities of continuing operations | | (2 740) | 4 997 | 8 705 |
| Proceeds from disposals of shares in consolidated companies and of investments in non-consolidated companies | | 196 | 26 | 51 |
| Acquisitions of consolidated subsidiaries and equity method investments | | (228) | (1 153) | (1 293) |
| Proceeds from disposals of property, plant and equipment and of intangible assets | | 54 | 82 | 298 |
| Investments in property, plant and equipment | 8 | (833) | (1 401) | (2 765) |
| Investments in intangible assets | | (925) | (1 063) | (2 146) |
| Change in amounts payable on fixed assets | | (225) | 45 | (160) |
| Other | | 48 | 99 | 43 |
| Net cash from (used in) investing activities of continuing operations | | (1 913) | (3 365) | (5 972) |
| Dividends paid: | | | | |
| > to Peugeot S.A. shareholders | | - | (697) | (697) |
| > to minority shareholders of subsidiaries | | (7) | (111) | (133) |
| Proceeds from issuance of shares | | - | - | 4 |
| (Purchases) sales of treasury shares | | (2) | (31) | (29) |
| Changes in other financial assets and liabilities | | 3 033 | 446 | 923 |
| Payment of lease liabilities | | (186) | (166) | (377) |
| Net cash from (used in) financing activities of continuing operations | | 2 838 | (559) | (309) |
| Net cash from the transferred assets and liabilities of operations held for sale | | - | - | - |
| Impact of hyperinflation | | 4 | (80) | (28) |
| Effect of changes in exchange rates | | (239) | 86 | 7 |
| Increase (decrease) in cash from continuing operations and held for sale | | (2 050) | 1 079 | 2 403 |
| Net cash and cash equivalents at beginning of period | | 17 805 | 15 402 | 15 402 |
| NET CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF PERIOD | | 15 755 | 16 481 | 17 805 |

INTERIM CONSOLIDATED STATEMENTS OF CHANGES IN EQUITY

| (in million euros) | Revaluations - excluding non controlling interests | | | | | | | Equity - Attributable to Owners of the parent | Non controlling interests | Total equity |
|---------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------------------|---------------------------------------------------|------------------------|-------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|--------------------------------------------------------|---------------------------------|-----------------|
| | Share capital | Treasury stock | Retained earnings excluding revaluations | Cash flow hedges | Remeasure- ment of the fair value of financial assets | Actuarial gains and losses on pension obligations | Effect of changes in exchange rates | | | |
| At 31 December 2018 | 905 | (270) | 16 795 | 37 | - | 146 | (528) | 17 085 | 2 509 | 19 594 |
| 1st implementation of IFRS 16 | - | - | 2 | - | - | - | - | 2 | - | 2 |
| At 1 January 2019 restated ⁽¹⁾ | 905 | (270) | 16 797 | 37 | - | 146 | (528) | 17 087 | 2 509 | 19 596 |
| Comprehensive income | - | - | 1 832 | (8) | - | (4) | (5) | 1 815 | 192 | 2 007 |
| Impact of hyperinflation | - | - | 60 | - | - | - | - | 60 | 4 | 64 |
| Measurement of stock options and performance share grants | - | - | 21 | - | - | - | - | 21 | 6 | 27 |
| Repurchase of treasury shares | - | 2 | (14) | - | - | - | - | (12) | (16) | (28) |
| Effect of changes in scope of consolidation and other | - | 5 | (20) | - | - | - | - | (15) | (22) | (37) |
| Peugeot S.A. equity warrants granted to General Motors | - | - | (19) | - | - | - | - | (19) | - | (19) |
| Treasury shares delivered to employees | - | 23 | (23) | - | - | - | - | - | - | - |
| Dividends paid by Peugeot S.A. | - | - | (697) | - | - | - | - | (697) | - | (697) |
| Dividends paid by other Group companies | - | - | - | - | - | - | - | - | (135) | (135) |
| At 30 June 2019 | 905 | (240) | 17 937 | 29 | - | 142 | (533) | 18 240 | 2 538 | 20 778 |
| Comprehensive income | - | - | 1 369 | (30) | - | 235 | (128) | 1 446 | 198 | 1 644 |
| Impact of hyperinflation | - | - | 76 | - | - | - | - | 76 | - | 76 |
| Measurement of stock options and performance | - | - | 23 | - | - | - | - | 23 | 2 | 25 |
| Dividends linked to equity warrants granted to General Motors | - | - | (16) | - | - | - | - | (16) | - | (16) |
| Dongfeng commitment | - | - | (684) | - | - | - | - | (684) | - | (684) |
| Effect of changes in scope of consolidation and other | - | - | (13) | - | - | - | - | (13) | (15) | (28) |
| Treasury shares | - | - | 2 | - | - | - | - | 2 | 2 | 4 |
| Dividends paid by Peugeot S.A. | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Dividends paid by other Group companies | - | - | - | - | - | - | - | - | 2 | 2 |
| At 31 December 2019 | 905 | (240) | 18 694 | (1) | - | 377 | (661) | 19 074 | 2 727 | 21 801 |
| Comprehensive income | - | - | 595 | 28 | - | 243 | (421) | 445 | (313) | 132 |
| Impact of hyperinflation | - | - | 38 | - | - | - | - | 38 | 2 | 40 |
| Measurement of performance share grants | - | - | 21 | - | - | - | - | 21 | 3 | 24 |
| Effect of changes in scope of consolidation and other | - | - | 3 | - | - | - | - | 5 | (4) | - |
| Treasury shares delivered to employees | - | 54 | (54) | - | - | - | - | - | - | - |
| Treasury shares | - | 3 | - | - | - | - | - | 3 | - | 3 |
| Dividends paid by Peugeot S.A. | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Dividends paid by other Group companies | - | - | - | - | - | - | - | - | (5) | (5) |
| At 30 June 2020 | 905 | (183) | 19 297 | 27 | - | 620 | (1 082) | 19 584 | 2 410 | 21 994 |

⁽¹⁾ Financial statements restated due to the first application of IFRS 16.

COMPTES DE RESULTATS CONSOLIDES

| <i>(en millions d'euros)</i> | Notes | 1er semestre 2020 | 1er semestre 2019 | 2019 |
|----------------------------------------------------|-------|----------------------|----------------------|---------------|
| Activités poursuivies | | | | |
| Chiffre d'affaires | 3.1 | 25 120 | 38 340 | 74 731 |
| Coûts des biens et services vendus | | (21 052) | (30 250) | (59 083) |
| Frais généraux et commerciaux | | (2 372) | (3 409) | (6 472) |
| Frais de recherche et de développement | 4.2 | (1 179) | (1 343) | (2 852) |
| Frais de rationalisation des structures | 4.3 | (132) | (656) | (1 531) |
| Pertes de valeur d'UGT | 4.4 | (289) | (177) | (283) |
| Autres résultats opérationnels | 4.5 | 386 | (14) | 158 |
| Résultat opérationnel | | 482 | 2 491 | 4 668 |
| Produits financiers | | 280 | 104 | 192 |
| Charges financières | | (228) | (270) | (536) |
| Résultat financier | 11.1 | 52 | (166) | (344) |
| Résultat avant impôt des sociétés intégrées | | 534 | 2 325 | 4 324 |
| Impôts courants | | (231) | (384) | (816) |
| Impôts différés | | 9 | 59 | 100 |
| Impôts sur les résultats | 13 | (222) | (325) | (716) |
| Résultat net des sociétés mises en équivalence | 10.3 | 64 | 48 | (24) |
| Résultat net des activités poursuivies | | 376 | 2 048 | 3 584 |
| <i>Dont part du Groupe</i> | | 595 | 1 832 | 3 201 |
| <i>Dont part des minoritaires</i> | | (219) | 216 | 383 |
| RÉSULTAT NET CONSOLIDÉ | | 376 | 2 048 | 3 584 |
| <i>Dont part du groupe</i> | | 595 | 1 832 | 3 201 |
| <i>Dont part des minoritaires</i> | | (219) | 216 | 383 |

(en euros)

| | | | |
|--------------------------------------------------------------------------------------|------|------|------|
| Résultat net des activités poursuivies - part du Groupe - par action de 1 euro | 0,66 | 2,05 | 3,58 |
| Résultat net - part du Groupe - par action de 1 euro | 0,66 | 2,05 | 3,58 |
| Résultat net des activités poursuivies - part du Groupe - dilué par action de 1 euro | 0,63 | 1,95 | 3,40 |
| Résultat net - part du Groupe - dilué par action de 1 euro | 0,63 | 1,95 | 3,40 |

RESULTAT GLOBAL CONSOLIDÉ

| <i>(en millions d'euros)</i> | 1er semestre 2020 | 1er semestre 2019 | 2019 |
|---------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|--------------|
| Résultat net consolidé | 376 | 2 048 | 3 584 |
| Réévaluation à la juste valeur des couvertures de flux futurs | 28 | (26) | (56) |
| > dont réévaluation reprise en résultat net | (30) | (6) | 3 |
| > dont réévaluation directe par capitaux propres | 58 | (20) | (59) |
| Écarts de change sur conversion des activités à l'étranger | (503) | 6 | (111) |
| Produit (charge) d'impôt | (6) | 6 | 10 |
| Éléments recyclables en compte de résultat | (481) | (14) | (157) |
| Pertes et gains actuariels sur régimes de retraite à prestations définies | 323 | (40) | 212 |
| Produit (charge) d'impôt | (85) | 13 | 12 |
| Éléments non recyclables en compte de résultat | 238 | (27) | 224 |
| Total des autres éléments du résultat global | (243) | (41) | 67 |
| > dont part des sociétés mises en équivalence | (37) | 4 | 14 |
| RÉSULTAT GLOBAL CONSOLIDÉ | 133 | 2 007 | 3 651 |
| > dont part des actionnaires de Peugeot S.A. | 446 | 1 815 | 3 261 |
| > dont part des minoritaires | (313) | 192 | 390 |

Les produits et charges comptabilisés en résultat global correspondent à toutes les variations de capitaux propres résultant de transactions avec les tiers non actionnaires.

SITUATIONS FINANCIERES CONSOLIDEES

| Actif (en millions d'euros) | Notes | 30 juin 2020 | 31 décembre 2019 | 30 juin 2019 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|--------|---------------|------------------|---------------|
| Écarts d'acquisition | 7 | 4 385 | 4 312 | 4 554 |
| Immobilisations incorporelles | | 10 543 | 10 288 | 9 586 |
| Immobilisations corporelles | 8 | 16 530 | 16 922 | 17 381 |
| Titres mis en équivalence des activités industrielles et commerciales | 10 | 547 | 719 | 843 |
| Titres mis en équivalence des activités de financement | 10 | 2 592 | 2 604 | 2 368 |
| Autres actifs financiers non courants des activités industrielles et commerciales | | 667 | 652 | 688 |
| Autres actifs financiers non courants des activités de financement | | 1 | 11 | 24 |
| Autres actifs non courants | | 1 893 | 1 733 | 1 624 |
| Actifs d'impôts différés | | 1 043 | 1 198 | 1 052 |
| Total des actifs non courants | | 38 201 | 38 439 | 38 120 |
| Prêts et créances des activités de financement | 12.1.A | 34 | 85 | 174 |
| Titres de placement des activités de financement | | 71 | 78 | 78 |
| Stocks | 5.1 | 6 399 | 6 269 | 6 703 |
| Clients | | 2 485 | 2 503 | 2 420 |
| Impôts courants | | 245 | 221 | 278 |
| Autres débiteurs | | 3 122 | 2 922 | 3 114 |
| Instruments dérivés actif liés à l'exploitation | | 131 | 95 | 114 |
| Actifs d'exploitation | | 12 487 | 12 173 | 12 881 |
| Actifs financiers courants | | 808 | 1 321 | 1 064 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie des activités industrielles et commerciales | 11.3.B | 15 283 | 17 379 | 16 116 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie des activités de financement | 12.1.B | 503 | 454 | 500 |
| Total des actifs courants | | 29 081 | 31 327 | 30 561 |
| Actifs destinés à la vente | | 140 | - | - |
| TOTAL ACTIF | | 67 422 | 69 766 | 68 681 |

| Passif et capitaux propres (en millions d'euros) | Notes | 30 juin 2020 | 31 décembre 2019 | 30 juin 2019 |
|---------------------------------------------------------|-------|---------------|------------------|---------------|
| Capitaux propres | 14 | | | |
| Capital social | | 905 | 905 | 905 |
| Actions propres | | (183) | (240) | (240) |
| Réserves et résultats nets - Part du Groupe | | 18 862 | 18 409 | 17 575 |
| Intérêts minoritaires | | 2 410 | 2 727 | 2 538 |
| Total des capitaux propres | | 21 994 | 21 801 | 20 778 |
| Passifs financiers non courants | 11.4 | 11 565 | 8 917 | 7 878 |
| Autres passifs non courants | | 5 008 | 5 173 | 6 406 |
| Provisions non courantes | 9 | 1 362 | 1 345 | 1 548 |
| Passifs d'impôts différés | | 872 | 830 | 710 |
| Total des passifs non courants | | 18 807 | 16 265 | 16 542 |
| Dettes des activités de financement | 12.2 | 251 | 272 | 334 |
| Provisions courantes | 9 | 4 332 | 4 941 | 4 984 |
| Fournisseurs d'exploitation et comptes associés | | 10 280 | 14 505 | 14 759 |
| Impôts courants | | 510 | 469 | 596 |
| Autres créanciers | | 8 770 | 8 869 | 8 523 |
| Instruments dérivés passif liés à l'exploitation | | 95 | 124 | 79 |
| Passifs d'exploitation | | 24 238 | 29 180 | 29 275 |
| Passifs financiers courants | 11.4 | 2 301 | 2 520 | 2 086 |
| Total des passifs courants | | 26 539 | 31 700 | 31 361 |
| Passifs destinés à la vente | | 82 | - | - |
| TOTAL PASSIF ET CAPITAUX PROPRES | | 67 422 | 69 766 | 68 681 |

TABLEAUX DE FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDES

| <i>(en millions d'euros)</i> | Notes | 1er semestre 2020 | 1er semestre 2019 | 2019 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|----------------------|----------------------|----------------|
| Résultat net des activités poursuivies | | 376 | 2 048 | 3 584 |
| Élimination des résultats sans effet sur la trésorerie : | | | | |
| > dotations nettes aux amortissements et pertes de valeur | | 2 043 | 1 788 | 3 717 |
| > dotations nettes aux provisions | | (430) | (6) | (97) |
| > variation des impôts différés et courants | | 23 | (84) | (139) |
| > résultats sur cessions et autres | | (190) | (127) | (190) |
| Charges et produits financiers | | (52) | 166 | 344 |
| Résultats nets des sociétés mises en équivalence, nets des dividendes reçus | | 101 | 170 | 274 |
| Réévaluation par capitaux propres et couverture sur endettement | | (175) | 43 | 30 |
| Variation des actifs et passifs liés aux véhicules donnés en location | | (93) | 424 | 50 |
| Marge brute d'autofinancement | | 1 603 | 4 422 | 7 573 |
| Variations du besoin en fonds de roulement | | (4 343) | 575 | 1 132 |
| Flux liés à l'exploitation des activités poursuivies | | (2 740) | 4 997 | 8 705 |
| Cessions de sociétés consolidées et de titres de participation | | 196 | 26 | 51 |
| Augmentations de capital et acquisitions de sociétés consolidées et de titres de participation | | (228) | (1 153) | (1 293) |
| Cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles | | 54 | 82 | 298 |
| Investissements en immobilisations corporelles | 8 | (833) | (1 401) | (2 765) |
| Investissements en immobilisations incorporelles | | (925) | (1 063) | (2 146) |
| Variation des fournisseurs d'immobilisations | | (225) | 45 | (160) |
| Autres | | 48 | 99 | 43 |
| Flux liés aux investissements des activités poursuivies | | (1 913) | (3 365) | (5 972) |
| Dividendes versés : | | | | |
| > aux actionnaires de Peugeot S.A. | | - | (697) | (697) |
| > aux minoritaires des filiales intégrées | | (7) | (111) | (133) |
| Augmentation de capital et des primes | | - | - | 4 |
| (Acquisitions) Cessions d'actions propres | | (2) | (31) | (29) |
| Variations des autres actifs et passifs financiers | | 3 033 | 446 | 923 |
| Remboursement des dettes sur obligations locatives | | (186) | (166) | (377) |
| Flux des opérations financières des activités poursuivies | | 2 838 | (559) | (309) |
| Flux liés aux actifs et passifs transférés des activités destinées à être cédées | | | | |
| Impact de l'hyperinflation | | 4 | (80) | (28) |
| Mouvements de conversion | | (239) | 86 | 7 |
| Augmentation (diminution) de la trésorerie des activités poursuivies et destinées à être cédées | | (2 050) | 1 079 | 2 403 |
| Trésorerie nette au début de l'exercice | | 17 805 | 15 402 | 15 402 |
| TRÉSORERIE NETTE DE CLÔTURE DES ACTIVITÉS POURSUIVIES | | 15 755 | 16 481 | 17 805 |

VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS

| (en millions d'euros) | Écarts d'évaluation - Part du Groupe | | | | | | | Capitaux propres - part du Groupe | Capitaux propres - intérêts minoritaires | Total des capitaux propres |
|-----------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|-----------------|-----------------------------------|----------------------------|-----------------------------------------|--------------------------------|----------------------|-----------------------------------|------------------------------------------|----------------------------|
| | Capital social | Actions propres | Réserves hors écarts d'évaluation | Couverture des flux futurs | Variation de la juste valeur des actifs | Écarts actuariels sur retraits | Écarts de conversion | | | |
| Au 31 décembre 2018 | 905 | (270) | 16 795 | 37 | - | 146 | (528) | 17 085 | 2 509 | 19 594 |
| 1 ^{ère} application IFRS 16 | - | - | 2 | - | - | - | - | 2 | - | 2 |
| Au 1^{er} janvier 2019 retraité ⁽¹⁾ | 905 | (270) | 16 797 | 37 | - | 146 | (528) | 17 087 | 2 509 | 19 596 |
| Résultat global | - | - | 1 832 | (8) | - | (4) | (5) | 1 815 | 192 | 2 007 |
| Impact de l'hyperinflation | - | - | 60 | - | - | - | - | 60 | 4 | 64 |
| Valorisation des attributions gratuites d'actions | - | - | 21 | - | - | - | - | 21 | 6 | 27 |
| (Acquisitions) Cessions d'actions propres | - | 2 | (14) | - | - | - | - | (12) | (16) | (28) |
| Variations de périmètre et autres | - | 5 | (20) | - | - | - | - | (15) | (22) | (37) |
| Bons de Souscription d'Actions attribués à General Motors | - | - | (19) | - | - | - | - | (19) | - | (19) |
| Actions propres remises aux salariés | - | 23 | (23) | - | - | - | - | - | - | - |
| Dividendes versés par Peugeot S.A. | - | - | (697) | - | - | - | - | (697) | - | (697) |
| Dividendes versés par les autres sociétés | - | - | - | - | - | - | - | - | (135) | (135) |
| Au 30 juin 2019 | 905 | (240) | 17 937 | 29 | - | 142 | (533) | 18 240 | 2 538 | 20 778 |
| Produits et charges comptabilisés en capitaux propres | - | - | 1 369 | (30) | - | 235 | (128) | 1 446 | 198 | 1 644 |
| Impact de l'hyperinflation | - | - | 76 | - | - | - | - | 76 | - | 76 |
| Valorisation des attributions gratuites d'actions | - | - | 23 | - | - | - | - | 23 | 2 | 25 |
| Dividendes associés aux Bons de Souscription d'Actions attribués à General Motors | - | - | (16) | - | - | - | - | (16) | - | (16) |
| Engagement de rachat Dongfeng | - | - | (684) | - | - | - | - | (684) | - | (684) |
| Variations de périmètre et autres | - | - | (13) | - | - | - | - | (13) | (15) | (28) |
| (Acquisitions) Cessions d'actions propres | - | - | 2 | - | - | - | - | 2 | 2 | 4 |
| Dividendes versés par Peugeot S.A. | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Dividendes versés par les autres sociétés | - | - | - | - | - | - | - | - | 2 | 2 |
| Au 31 décembre 2019 | 905 | (240) | 18 694 | (1) | - | 377 | (661) | 19 074 | 2 727 | 21 801 |
| Produits et charges comptabilisés en capitaux propres | - | - | 595 | 28 | - | 243 | (421) | 445 | (313) | 132 |
| Impact de l'hyperinflation | - | - | 38 | - | - | - | - | 38 | 2 | 40 |
| Valorisation des attributions gratuites d'actions | - | - | 21 | - | - | - | - | 21 | 3 | 24 |
| Variations de périmètre et autres | - | - | 3 | - | - | - | - | 5 | (4) | - |
| Actions propres remises aux salariés | - | 54 | (54) | - | - | - | - | - | - | - |
| (Acquisitions) Cessions d'actions propres | - | 3 | - | - | - | - | - | 3 | - | 3 |
| Dividendes versés par Peugeot S.A. | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Dividendes versés par les autres sociétés | - | - | - | - | - | - | - | - | (5) | (5) |
| AU 30 JUIN 2020 | 905 | (183) | 19 297 | 27 | - | 620 | (1 082) | 19 584 | 2 410 | 21 994 |

⁽¹⁾ Comptes retraités après première application d'IFRS 16.

Schedule 5: FCA's consolidated accounts as at December 31, 2019

Annexe 5: Comptes consolidés de FCA au 31 décembre 2019

Bijlage 5: De geconsolideerde jaarrekening van FCA per 31 december 2019

FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES N.V. AND SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED INCOME STATEMENT
(in € million, except per share amounts)

| | Note | Years ended December 31, | | |
|----------------------------------------------------------------------|------|--------------------------|----------------|----------------|
| | | 2019 | 2018 | 2017 |
| Net revenues | 4 | € 108,187 | € 110,412 | € 105,730 |
| Cost of revenues | | 93,164 | 95,011 | 89,710 |
| Selling, general and other costs | | 6,455 | 7,318 | 7,177 |
| Research and development costs | 5 | 3,612 | 3,051 | 2,903 |
| Result from investments: | | 209 | 235 | 399 |
| <i>Share of the profit of equity method investees</i> | 12 | 208 | 240 | 400 |
| <i>Other income from investments</i> | | 1 | (5) | (1) |
| Reversal of a Brazilian indirect tax liability | 22 | — | — | 895 |
| Gains on disposal of investments | | 15 | — | 76 |
| Restructuring costs | | 154 | 103 | 86 |
| Net financial expenses | 6 | 1,005 | 1,056 | 1,345 |
| Profit before taxes | | 4,021 | 4,108 | 5,879 |
| Tax expense | 7 | 1,321 | 778 | 2,588 |
| Net profit from continuing operations | | 2,700 | 3,330 | 3,291 |
| Profit from discontinued operations, net of tax | 3 | 3,930 | 302 | 219 |
| Net profit | | € 6,630 | € 3,632 | € 3,510 |
| Net profit attributable to: | | | | |
| Owners of the parent | | € 6,622 | € 3,608 | € 3,491 |
| Non-controlling interests | | 8 | 24 | 19 |
| | | <u>€ 6,630</u> | <u>€ 3,632</u> | <u>€ 3,510</u> |
| Net profit from continuing operations attributable to: | | | | |
| Owners of the parent | | € 2,694 | € 3,323 | € 3,281 |
| Non-controlling interests | | 6 | 7 | 10 |
| | | <u>€ 2,700</u> | <u>€ 3,330</u> | <u>€ 3,291</u> |
| Earnings per share: | | | | |
| | 27 | | | |
| Basic earnings per share | | € 4.23 | € 2.33 | € 2.27 |
| Diluted earnings per share | | € 4.22 | € 2.30 | € 2.24 |
| Earnings per share for Net profit from continuing operations: | | | | |
| | 27 | | | |
| Basic earnings per share | | € 1.72 | € 2.15 | € 2.14 |
| Diluted earnings per share | | € 1.71 | € 2.12 | € 2.11 |

The notes to the Consolidated Financial Statements, which are available on FCA's corporate website, are an integral part of, and should be read in conjunction with, the Consolidated Financial Statements.

FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES N.V. AND SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME
(in € million)

| | Note | Years ended December 31, | | |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|--------------------------|----------------|----------------|
| | | 2019 | 2018 | 2017 |
| Net profit (A) | | € 6,630 | € 3,632 | € 3,510 |
| Items that will not be reclassified to the Consolidated Income Statement in subsequent periods: | 26 | | | |
| (Losses)/gains on remeasurement of defined benefit plans | | (63) | 317 | (72) |
| Share of (losses)/gains on remeasurement of defined benefit plans for equity method investees | | (5) | — | 2 |
| Gains/(losses) on equity instruments measured at fair value through other comprehensive income | | 6 | (4) | 14 |
| Related tax impact | | 7 | (76) | (18) |
| Items relating to discontinued operations, net of tax | | (9) | 2 | 5 |
| Total items that will not be reclassified to the Consolidated Income Statement in subsequent periods (B1) | | (64) | 239 | (69) |
| Items that may be reclassified to the Consolidated Income Statements in subsequent periods: | 26 | | | |
| (Losses)/gains on cash flow hedging instruments | | (191) | (9) | 129 |
| Exchange gains/(losses) on translating foreign operations | | 268 | 126 | (1,982) |
| Share of Other comprehensive (loss) for equity method investees | | (15) | (103) | (121) |
| Related tax impact | | 50 | (6) | (12) |
| Items relating to discontinued operations, net of tax | | 9 | (91) | 60 |
| Total items that may be reclassified to the Consolidated Income Statement in subsequent periods (B2) | | 121 | (83) | (1,926) |
| Total Other comprehensive income/(loss), net of tax (B1)+(B2)=(B) | | 57 | 156 | (1,995) |
| Total Comprehensive income (A)+(B) | | € 6,687 | € 3,788 | € 1,515 |
| Total Comprehensive income attributable to: | | | | |
| Owners of the parent | | € 6,676 | € 3,763 | € 1,491 |
| Non-controlling interests | | 11 | 25 | 24 |
| | | € 6,687 | € 3,788 | € 1,515 |
| Total Comprehensive income attributable to owners of the parent: | | | | |
| Continuing operations | | € 2,749 | € 3,558 | € 1,212 |
| Discontinued operations | | 3,927 | 205 | 279 |
| | | € 6,676 | € 3,763 | € 1,491 |

The notes to the Consolidated Financial Statements, which are available on FCA's corporate website, are an integral part of, and should be read in conjunction with, the Consolidated Financial Statements.

FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES N.V. AND SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
(in € million)

| | Note | At December 31, | |
|-------------------------------------------------------------|------|-----------------|-----------------|
| | | 2019 | 2018 |
| Assets | | | |
| Goodwill and intangible assets with indefinite useful lives | 9 | € 14,257 | € 13,970 |
| Other intangible assets | 10 | 12,447 | 11,749 |
| Property, plant and equipment | 11 | 28,608 | 26,307 |
| Investments accounted for using the equity method | 12 | 2,009 | 2,002 |
| Other financial assets | 13 | 340 | 362 |
| Deferred tax assets | 7 | 1,689 | 1,814 |
| Other receivables | 15 | 2,376 | 1,484 |
| Tax receivables | 15 | 94 | 71 |
| Prepaid expenses and other assets | | 535 | 266 |
| Other non-current assets | | 757 | 556 |
| Total Non-current assets | | 63,112 | 58,581 |
| Inventories | 14 | 9,722 | 10,694 |
| Assets sold with a buy-back commitment | | 1,626 | 1,707 |
| Trade and other receivables | 15 | 6,628 | 7,188 |
| Tax receivables | 15 | 372 | 419 |
| Prepaid expenses and other assets | | 524 | 418 |
| Other financial assets | 13 | 670 | 615 |
| Cash and cash equivalents | 17 | 15,014 | 12,450 |
| Assets held for sale | 3 | 376 | 4,801 |
| Total Current assets | | 34,932 | 38,292 |
| Total Assets | | € 98,044 | € 96,873 |
| Equity and liabilities | | | |
| Equity | | | |
| Equity attributable to owners of the parent | 26 | € 28,537 | € 24,702 |
| Non-controlling interests | | 138 | 201 |
| Total Equity | | 28,675 | 24,903 |
| Liabilities | | | |
| Long-term debt | 21 | 8,025 | 8,667 |
| Employee benefits liabilities | 19 | 8,507 | 7,875 |
| Provisions | 2,20 | 5,027 | 5,413 |
| Other financial liabilities | 16 | 124 | 3 |
| Deferred tax liabilities | 7 | 1,628 | 937 |
| Tax liabilities | 2,22 | 278 | 149 |
| Other liabilities | 22 | 2,426 | 2,452 |
| Total Non-current liabilities | | 26,015 | 25,496 |
| Trade payables | | 21,616 | 19,229 |
| Short-term debt and current portion of long-term debt | 21 | 4,876 | 5,861 |
| Employee benefit liabilities | 19 | 544 | 595 |
| Provisions | 2,20 | 8,978 | 10,394 |
| Other financial liabilities | 16 | 194 | 204 |
| Tax liabilities | 2,22 | 122 | 203 |
| Other liabilities | 22 | 6,788 | 7,057 |
| Liabilities held for sale | 3 | 236 | 2,931 |
| Total Current liabilities | | 43,354 | 46,474 |
| Total Equity and liabilities | | € 98,044 | € 96,873 |

The notes to the Consolidated Financial Statements, which are available on FCA's corporate website, are an integral part of, and should be read in conjunction with, the Consolidated Financial Statements.

FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES N.V. AND SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS
(in € million)

| | Note | Years ended December 31, | | |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|------|--------------------------|-----------------|-----------------|
| | | 2019 | 2018 | 2017 |
| Cash flows from operating activities: | | | | |
| Net profit from continuing operations | | € 2,700 | € 3,330 | € 3,291 |
| Amortization and depreciation | | 5,445 | 5,507 | 5,474 |
| Net losses on disposal of tangible and intangible assets | | 19 | 1 | 16 |
| Net gains on disposal of investments | | (15) | — | (76) |
| Other non-cash items | 29 | 1,541 | 129 | (197) |
| Dividends received | | 156 | 75 | 102 |
| Change in provisions | 2 | (1,744) | 842 | 464 |
| Change in deferred taxes | | 864 | 457 | 1,075 |
| Change due to assets sold with buy-back commitments and GDP vehicles | | (65) | 158 | (11) |
| Change in inventories | | 1,017 | 1,399 | (1,596) |
| Change in trade receivables | | 100 | 19 | (157) |
| Change in trade payables | | 2,020 | (1,240) | 937 |
| Change in other liabilities, payables and receivables | 2 | (1,268) | (1,213) | 358 |
| Cash flows (used in)/from operating activities - discontinued operations | | (308) | 484 | 705 |
| Total | | 10,462 | 9,948 | 10,385 |
| Cash flows used in investing activities: | | | | |
| Investments in property, plant and equipment and intangible assets | | (8,385) | (5,392) | (8,105) |
| Investments in joint ventures, associates and unconsolidated subsidiaries | | (2) | (3) | (9) |
| Proceeds from the sale of tangible and intangible assets | | 53 | 47 | 54 |
| Net change in receivables from financing activities | | 336 | (676) | (836) |
| Change in securities | | (235) | (75) | 174 |
| Other changes | | 55 | (7) | (4) |
| Net cash proceeds from disposal of discontinued operations | | 5,348 | — | — |
| Cash flows used in investing activities - discontinued operations | | (155) | (632) | (570) |
| Total | | (2,985) | (6,738) | (9,296) |
| Cash flows used in financing activities: | | | | |
| | 29 | | | |
| Repayment of notes | | (1,480) | (1,850) | (2,235) |
| Proceeds of other long-term debt | | 329 | 935 | 811 |
| Repayment of other long-term debt | | (1,163) | (2,852) | (3,421) |
| Net change in short-term debt and other financial assets/liabilities | | (782) | 1,062 | 561 |
| Distributions paid | | (3,056) | (1) | (1) |
| Other changes | | — | 11 | (2) |
| Cash flows from/(used in) financing activities - discontinued operations | | 325 | (90) | (186) |
| Total | | (5,827) | (2,785) | (4,473) |
| Translation exchange differences | | 212 | 106 | (1,296) |
| Total change in Cash and cash equivalents | | 1,862 | 531 | (4,680) |
| Cash and cash equivalents at beginning of the period | | | | |
| | | 12,450 | 12,638 | 17,318 |
| Add: Cash and cash equivalents at beginning of the period included within Assets held for sale | | 719 | — | — |
| Total change in Cash and cash equivalents | | 1,862 | 531 | (4,680) |
| Less: Cash and cash equivalents at end of the period - included within Assets held for sale | | 17 | 719 | — |
| Cash and cash equivalents at end of the period | 17 | € 15,014 | € 12,450 | € 12,638 |

The notes to the Consolidated Financial Statements, which are available on FCA's corporate website, are an integral part of, and should be read in conjunction with, the Consolidated Financial Statements.

FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES N.V. AND SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
(in € million)

| | Attributable to owners of the parent | | | | | | | | Total |
|------------------------------------------------|--------------------------------------|-----------------|-------------------------|----------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------------|----------------------------------------------------|---------------------------|-----------------|
| | Share capital | Other reserves | Cash flow hedge reserve | Currency translation differences | Financial Assets measured at FVOCI | Remeasure-ment of defined benefit plans | Cumulative share of OCI of equity method investees | Non-controlling interests | |
| At December 31, 2016 | 19 | 17,312 | (63) | 2,912 | (11) | (768) | (233) | 185 | 19,353 |
| Capital increase | — | — | — | — | — | — | — | 3 | 3 |
| Demerger of Itedi S.p.A | — | (64) | — | — | — | 5 | — | (28) | (87) |
| Distributions | — | — | — | — | — | — | — | (1) | (1) |
| Share-based compensation | — | 115 | — | — | — | — | — | — | 115 |
| Net profit | — | 3,491 | — | — | — | — | — | 19 | 3,510 |
| Other comprehensive income/(loss) | — | — | 131 | (1,942) | 14 | (84) | (119) | 5 | (1,995) |
| Other changes | — | 67 | — | — | — | 37 | — | (15) | 89 |
| At December 31, 2017 | 19 | 20,921 | 68 | 970 | 3 | (810) | (352) | 168 | 20,987 |
| Impact from the adoption of IFRS 15 and IFRS 9 | — | 21 | — | — | — | — | — | — | 21 |
| At January 1, 2018 | 19 | 20,942 | 68 | 970 | 3 | (810) | (352) | 168 | 21,008 |
| Capital increase | — | — | — | — | — | — | — | 11 | 11 |
| Distributions | — | — | — | — | — | — | — | (1) | (1) |
| Share-based compensation | — | 82 | — | — | — | — | — | — | 82 |
| Net profit | — | 3,608 | — | — | — | — | — | 24 | 3,632 |
| Other comprehensive income/(loss) | — | — | (22) | 41 | (4) | 243 | (103) | 1 | 156 |
| Other changes ⁽¹⁾ | — | 18 | (1) | — | — | — | — | (2) | 15 |
| At December 31, 2018 | 19 | 24,650 | 45 | 1,011 | (1) | (567) | (455) | 201 | 24,903 |
| Impact from the adoption of IFRS 16 | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| At January 1, 2019 | 19 | 24,650 | 45 | 1,011 | (1) | (567) | (455) | 201 | 24,903 |
| Distributions | — | (3,056) | — | — | — | — | — | (29) | (3,085) |
| Share-based compensation | 1 | 114 | — | — | — | — | — | — | 115 |
| Net profit | — | 6,622 | — | — | — | — | — | 8 | 6,630 |
| Other comprehensive income/(loss) | — | — | (138) | 270 | 6 | (64) | (20) | 3 | 57 |
| Sale of Magneti Marelli | — | (109) | (6) | 97 | — | 109 | — | (47) | 44 |
| Other changes ⁽¹⁾ | — | 24 | (15) | — | — | — | — | 2 | 11 |
| At December 31, 2019 | € 20 | € 28,245 | € (114) | € 1,378 | € 5 | € (522) | € (475) | € 138 | € 28,675 |

(1) Includes €15 million (€1 million at December 31, 2018) of deferred hedging gains transferred to inventory, net of tax.

The notes to the Consolidated Financial Statements, which are available on FCA's corporate website, are an integral part of, and should be read in conjunction with, the Consolidated Financial Statements.

FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES N.V. ET FILIALES
COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ
(en millions €, sauf pour les montants par action)

| | Note | Exercices clôturés au 31 décembre | | |
|------------------------------------------------------------------------------------|------|-----------------------------------|----------------|----------------|
| | | 2019 | 2018 | 2017 |
| Chiffre d'affaires net | 4 | € 108 187 | € 110 412 | € 105 730 |
| Coût des ventes | | 93 164 | 95 011 | 89 710 |
| Frais de vente, frais généraux et autres frais | | 6 455 | 7 318 | 7 177 |
| Frais de recherche et de développement | 5 | 3 612 | 3 051 | 2 903 |
| Produits de participations : | | 209 | 235 | 399 |
| <i>Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence</i> | 12 | 208 | 240 | 400 |
| <i>Autres produits de participations</i> | | 1 | (5) | (1) |
| Reprise de dette sur impôts indirects au Brésil | 22 | - | - | 895 |
| Plus-values de cession | | 15 | - | 76 |
| Frais de restructuration | | 154 | 103 | 86 |
| Charges financières nettes | 6 | 1 005 | 1 056 | 1 345 |
| Bénéfice avant impôt | | 4 021 | 4 108 | 5 879 |
| Charge d'impôt | 7 | 1 321 | 778 | 2 588 |
| Bénéfice net des activités poursuivies | | 2 700 | 3 330 | 3 291 |
| Bénéfice des activités abandonnées nets d'impôt | 3 | 3 930 | 302 | 219 |
| Bénéfice net | | € 6 630 | € 3 632 | € 3 510 |
| Quote-part du bénéfice net revenant à : | | | | |
| Part du groupe | | € 6 622 | € 3 608 | € 3 491 |
| Intérêts minoritaires | | 8 | 24 | 19 |
| | | € 6 630 | € 3 632 | € 3 510 |
| Bénéfice net des activités poursuivies revenant à : | | | | |
| Part du groupe | | € 2 694 | € 3 323 | € 3 281 |
| Intérêts minoritaires | | 6 | 7 | 10 |
| | | € 2 700 | € 3 330 | € 3 291 |
| Bénéfice par action : | | | | |
| | 27 | | | |
| Bénéfice de base par action | | € 4,23 | € 2,33 | € 2,27 |
| Bénéfice dilué par action | | € 4,22 | € 2,30 | € 2,24 |
| Bénéfice par action sur la base du bénéfice net des activités poursuivies : | | | | |
| | 27 | | | |
| Bénéfice de base par action | | € 1,72 | € 2,15 | € 2,14 |
| Bénéfice dilué par action | | € 1,71 | € 2,12 | € 2,11 |

Les notes relatives aux comptes consolidés de FCA, qui sont disponibles sur le site internet de FCA, font partie intégrante des comptes consolidés et doivent être lues conjointement avec ceux-ci. La présente traduction en français des comptes consolidés ne fait pas foi. La version officielle en anglais des comptes consolidés est disponible sur le site internet de FCA.

FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES N.V. ET FILIALES
ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL CONSOLIDÉ
(en millions €)

| | Note | Exercices clôturés au 31 décembre | | |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|-----------------------------------|----------------|----------------|
| | | 2019 | 2018 | 2017 |
| Bénéfice net (A) | | € 6 630 | € 3 632 | € 3 510 |
| Éléments qui ne seront pas reclassés dans le Compte de Résultat Consolidé au cours d'exercices ultérieurs : | 26 | | | |
| (Pertes)/gains sur réévaluation des engagements de retraite | | (63) | 317 | (72) |
| Quote-part des (pertes)/gains sur réévaluation des engagements de retraite de sociétés mises en équivalence | | (5) | - | 2 |
| Gains/(pertes) sur instruments de fonds propres comptabilisés à la juste valeur dans les autres éléments du résultat global | | 6 | (4) | 14 |
| Charge fiscale afférente | | 7 | (76) | (18) |
| Éléments relatifs aux activités abandonnées, nets d'impôt | | (9) | 2 | 5 |
| Total des éléments qui ne seront pas reclassés dans le Compte de Résultat Consolidé au cours d'exercices ultérieurs (B1) | | (64) | 239 | (69) |
| Éléments susceptibles d'être reclassés dans le Compte de Résultat Consolidé au cours d'exercices ultérieurs | 26 | | | |
| (Pertes)/gains sur instruments de couverture de flux de trésorerie | | (191) | (9) | 129 |
| Gains/(pertes) sur les opérations de change | | 268 | 126 | (1 982) |
| Quote-part des autres éléments du (déficit) global des sociétés mises en équivalence | | (15) | (103) | (121) |
| Charge fiscale afférente | | 50 | (6) | (12) |
| Éléments relatifs aux activités abandonnées, nets d'impôt | | 9 | (91) | 60 |
| Total des éléments susceptibles d'être reclassés dans le Compte de Résultat Consolidé au cours d'exercices ultérieurs (B2) | | 121 | (83) | (1 926) |
| Autres éléments du bénéfice/(déficit) global, net d'impôt (B1)+ (B2)= (B) | | 57 | 156 | (1 995) |
| Résultat global (A)+(B) | | € 6 687 | € 3 788 | € 1 515 |
| Quote-part du résultat global revenant à : | | | | |
| Part du groupe | | € 6 676 | € 3 763 | € 1 491 |
| Intérêts minoritaires | | 11 | 25 | 24 |
| | | € 6 687 | € 3 788 | € 1 515 |
| Quote-part du résultat global part du groupe : | | | | |
| Activités poursuivies | | € 2 749 | € 3 558 | € 1 212 |
| Activités abandonnées | | 3 927 | 205 | 279 |
| | | € 6 676 | € 3 763 | € 1 491 |

Les notes relatives aux comptes consolidés de FCA, qui sont disponibles sur le site internet de FCA, font partie intégrante des comptes consolidés et doivent être lues conjointement avec ceux-ci. La présente traduction en français des comptes consolidés ne fait pas foi. La version officielle en anglais des comptes consolidés est disponible sur le site internet de FCA.

FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES N.V. ET FILIALES
BILAN CONSOLIDÉ
(en millions €)

| | Note | Au 31 décembre | |
|---------------------------------------------------------------------|------|-----------------|-----------------|
| | | 2019 | 2018 |
| Actif | | | |
| Ecarts d'acquisition et actifs incorporels à durée de vie indéfinie | 9 | € 14 257 | € 13 970 |
| Autres actifs incorporels | 10 | 12 447 | 11 749 |
| Immobilisations corporelles | 11 | 28 608 | 26 307 |
| Titres mis en équivalence | 12 | 2 009 | 2 002 |
| Autres actifs financiers | 13 | 340 | 362 |
| Actifs d'impôts différés | 7 | 1 689 | 1 814 |
| Autres créances | 15 | 2 376 | 1 484 |
| Créances fiscales | 15 | 94 | 71 |
| Charges payées d'avance et autres actifs | | 535 | 266 |
| Autres actifs non courants | | 757 | 556 |
| Total actifs non courants | | 63 112 | 58 581 |
| Stocks | 14 | 9 722 | 10 694 |
| Actifs vendus assortis d'un engagement de rachat | | 1 626 | 1 707 |
| Clients et autres créances | 15 | 6 628 | 7 188 |
| Créances fiscales | 15 | 372 | 419 |
| Charges payées d'avance et autres actifs | | 524 | 418 |
| Autres actifs financiers | 13 | 670 | 615 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | 17 | 15 014 | 12 450 |
| Actifs destinés à la vente | 3 | 376 | 4 801 |
| Total actifs courants | | 34 932 | 38 292 |
| Actif total | | € 98 044 | € 96 873 |
| Passif et capitaux propres | | | |
| Capitaux propres | | | |
| Capitaux propres part du groupe | | € 28 537 | € 24 702 |
| Intérêts minoritaires | | 138 | 201 |
| Total des capitaux propres | | 28 675 | 24 903 |
| Passifs | | | |
| Dettes à long terme | 21 | 8 025 | 8 667 |
| Dettes liées à des avantages du personnel | 19 | 8 507 | 7 875 |
| Provisions | 2,20 | 5 027 | 5 413 |
| Autres dettes financières | 16 | 124 | 3 |
| Passifs d'impôts différés | 7 | 1 628 | 937 |
| Dettes fiscales | 2,22 | 278 | 149 |
| Autres dettes | 22 | 2 426 | 2 452 |
| Total des passifs non courants | | 26 015 | 25 496 |
| Comptes fournisseurs | | 21 616 | 19 229 |
| Dettes à court terme et part courante des dettes à long terme | 21 | 4 876 | 5 861 |
| Dettes liées à des avantages du personnel | 19 | 544 | 595 |
| Provisions | 2,20 | 8 978 | 10 394 |
| Autres dettes financières | 16 | 194 | 204 |
| Dettes fiscales | 2,22 | 122 | 203 |
| Autres dettes | 22 | 6 788 | 7 057 |
| Titres de dette destinés à la vente | 3 | 236 | 2 931 |
| Total des passifs courants | | 43 354 | 46 474 |
| Total du passif et des capitaux propres | | € 98 044 | € 96 873 |

Les notes relatives aux comptes consolidés de FCA, qui sont disponibles sur le site internet de FCA, font partie intégrante des comptes consolidés et doivent être lues conjointement avec ceux-ci. La présente traduction en français des comptes consolidés ne fait pas foi. La version officielle en anglais des comptes consolidés est disponible sur le site internet de FCA.

FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES N.V. ET FILIALES
ÉTAT CONSOLIDÉ DES FLUX DE TRÉSORERIE
(en millions €)

| | | Exercices clôturés au 31 décembre | | |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| | Note | 2019 | 2018 | 2017 |
| Flux de trésorerie d'exploitation : | | | | |
| Bénéfice net des activités poursuivies | | € 2 700 | € 3 330 | € 3 291 |
| Amortissements et dépréciations | | 5 445 | 5 507 | 5 474 |
| Pertes nettes sur cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles | | 19 | 1 | 16 |
| Gains nets sur cessions de participations | | (15) | - | (76) |
| Autres éléments sans incidence sur la trésorerie | 29 | 1 541 | 129 | (197) |
| Dividendes reçus | | 156 | 75 | 102 |
| Variation des provisions | 2 | (1 744) | 842 | 464 |
| Variation des impôts différés | | 864 | 457 | 1 075 |
| Variation due aux actifs vendus assortis d'un engagement de rachat et véhicules GDP | | (65) | 158 | (11) |
| Variation des stocks | | 1 017 | 1 399 | (1 596) |
| Variation des comptes clients | | 100 | 19 | (157) |
| Variation des comptes fournisseurs | | 2 020 | (1 240) | 937 |
| Variation des autres passifs, dettes et créances | 2 | (1 268) | (1 213) | 358 |
| Flux de trésorerie (affectés à)/provenant des activités opérationnelles – activités abandonnées | | (308) | 484 | 705 |
| Total | | 10 462 | 9 948 | 10 385 |
| Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement : | | | | |
| Acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles | | (8 385) | (5 392) | (8 105) |
| Participations dans des co-entreprises, sociétés associées et filiales non consolidées | | (2) | (3) | (9) |
| Produits de cession d'immobilisations corporelles et incorporelles | | 53 | 47 | 54 |
| Variation nette des créances provenant des activités de financement | | 336 | (676) | (836) |
| Variation des titres | | (235) | (75) | 174 |
| Autres variations | | 55 | (7) | (4) |
| Produits de cession nets en trésorerie des activités abandonnées | | 5 348 | - | - |
| Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement – activités abandonnées | | (155) | (632) | (570) |
| Total | | (2 985) | (6 738) | (9 296) |
| Flux de trésorerie affectés aux activités de financement : | | | | |
| | 29 | | | |
| Remboursement d'effets | | (1 480) | (1 850) | (2 235) |
| Produits d'autres dettes à long terme | | 329 | 935 | 811 |
| Remboursements d'autres dettes à long terme | | (1 163) | (2 852) | (3 421) |
| Variation nette des dettes à court terme et autres actifs/passifs financiers | | (782) | 1 062 | 561 |
| Dividendes payés | | (3 056) | (1) | (1) |
| Autres variations | | - | 11 | (2) |
| Flux de trésorerie provenant des/(affectés aux) activités de financement – activités abandonnées | | 325 | (90) | (186) |
| Total | | (5 827) | (2 785) | (4 473) |
| Différences de change | | 212 | 106 | (1 296) |
| Variation totale de la trésorerie et des équivalents de trésorerie | | 1 862 | 531 | (4 680) |
| Solde d'ouverture de la trésorerie et des équivalents de trésorerie | | | | |
| | | 12 450 | 12 638 | 17 318 |
| Plus : Solde d'ouverture de la trésorerie et des équivalents de trésorerie inclus dans les Actifs destinés à la vente | | 719 | - | - |
| Variation totale de la trésorerie et des équivalents de trésorerie | | 1 862 | 531 | (4 680) |
| Moins : Solde de clôture de la trésorerie et des équivalents de trésorerie – inclus dans les Actifs destinés à la vente | | 17 | 719 | - |
| Solde de clôture de la trésorerie et des équivalents de trésorerie | 17 | € 15 014 | € 12 450 | € 12 638 |

Les notes relatives aux comptes consolidés de FCA, qui sont disponibles sur le site internet de FCA, font partie intégrante des comptes consolidés et doivent être lues conjointement avec ceux-ci. La présente traduction en français des comptes consolidés ne fait pas foi. La version officielle en anglais des comptes consolidés est disponible sur le site internet de FCA.

FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES N.V. ET FILIALES
ÉTAT CONSOLIDÉ DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES
(en millions €)

| Part du groupe | | | | | | | | | |
|---------------------------------------------------------|----------------|-----------------|----------------------------------------------|-----------------------|------------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------|
| | Capital social | Autres réserves | Réserve de couvertures de flux de trésorerie | Différences de change | Actifs financiers comptabilisés en FVOCI | Réévaluation des régimes de retraite | Quote-part cumulée en OCI des sociétés mises en équivalence | Intérêts minoritaires | Total |
| Au 31 décembre 2016 | 19 | 17 312 | (63) | 2 912 | (11) | (768) | (233) | 185 | 19 353 |
| Augmentation de capital | - | - | - | - | - | - | - | 3 | 3 |
| Scission d'Itedi S.p.A | - | (64) | - | - | - | 5 | - | (28) | (87) |
| Distributions | - | - | - | - | - | - | - | (1) | (1) |
| Rémunération fondée sur des actions | - | 115 | - | - | - | - | - | - | 115 |
| Bénéfice net | - | 3 491 | - | - | - | - | - | 19 | 3 510 |
| Autres éléments du résultat global : bénéfice/(déficit) | - | - | 131 | (1 942) | 14 | (84) | (119) | 5 | (1 995) |
| Autres variations | - | 67 | - | - | - | 37 | - | (15) | 89 |
| Au 31 décembre 2017 | 19 | 20 921 | 68 | 970 | 3 | (810) | (352) | 168 | 20 987 |
| Incidence de l'adoption des normes IFRS 15 et IFRS 9 | - | 21 | - | - | - | - | - | - | 21 |
| Au 1er janvier 2018 | 19 | 20 942 | 68 | 970 | 3 | (810) | (352) | 168 | 21 008 |
| Augmentation de capital | - | - | - | - | - | - | - | 11 | 11 |
| Distributions | - | - | - | - | - | - | - | (1) | (1) |
| Rémunération fondée sur des actions | - | 82 | - | - | - | - | - | - | 82 |
| Bénéfice net | - | 3 608 | - | - | - | - | - | 24 | 3 632 |
| Autres éléments du résultat global : bénéfice/(déficit) | - | - | (22) | 41 | (4) | 243 | (103) | 1 | 156 |
| Autres variations(1) | - | 18 | (1) | - | - | - | - | (2) | 15 |
| Au 31 décembre 2018 | 19 | 24 650 | 45 | 1 011 | (1) | (567) | (455) | 201 | 24 903 |
| Incidence de l'adoption de la norme IFRS 16 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Au 1er janvier 2019 | 19 | 24 650 | 45 | 1 011 | (1) | (567) | (455) | 201 | 24 903 |
| Distributions | - | (3 056) | - | - | - | - | - | (29) | (3 085) |
| Rémunération fondée sur des actions | 1 | 114 | - | - | - | - | - | - | 115 |
| Bénéfice net | - | 6 622 | - | - | - | - | - | 8 | 6 630 |
| Autres éléments du résultat global : bénéfice/(déficit) | - | - | (138) | 270 | 6 | (64) | (20) | 3 | 57 |
| Vente de Magneti Marelli | - | (109) | (6) | 97 | - | 109 | - | (47) | 44 |
| Autres variations(1) | - | 24 | (15) | - | - | - | - | 2 | 11 |
| Au 31 décembre 2019 | € 20 | € 28 245 | € (114) | € 1 378 | € 5 | € (522) | € (475) | € 138 | € 28 675 |

(1) Inclut 15 millions € (1 million € au 31 décembre 2018) de gains différés sur couvertures transférés aux stocks, net d'impôts.

Les notes relatives aux comptes consolidés de FCA, qui sont disponibles sur le site internet de FCA, font partie intégrante des comptes consolidés et doivent être lues conjointement avec ceux-ci. La présente traduction en français des comptes consolidés ne fait pas foi. La version officielle en anglais des comptes consolidés est disponible sur le site internet de FCA.

Schedule *: FCA's interim consolidated accounts as at June 30, 2020

Annexe 6: Comptes consolidés intermédiaires de FCA au 30 juin 2020

Bijlage 6: De tussentijdse geconsolideerde jaarrekening van FCA per 30 juni 2020

FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES N.V. AND SUBSIDIARIES
SEMI-ANNUAL CONDENSED CONSOLIDATED INCOME STATEMENT
(in € million, except per share amounts)
(Unaudited)

| | Note | Three months ended June 30, | | Six months ended June 30, | |
|----------------------------------------------------------------------|------|-----------------------------|----------------|---------------------------|----------------|
| | | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| Net revenues | 3 | € 11,707 | € 26,741 | € 32,274 | € 51,222 |
| Cost of revenues | | 11,043 | 23,089 | 29,921 | 44,270 |
| Selling, general and other costs | | 1,041 | 1,573 | 2,480 | 3,090 |
| Research and development costs | | 576 | 782 | 1,509 | 1,455 |
| Result from investments | | 31 | 58 | 73 | 116 |
| (Losses)/gains on disposal of investments | | (1) | 7 | 4 | 7 |
| Restructuring costs | 13 | 23 | (8) | 43 | 196 |
| Net financial expenses | 4 | 237 | 260 | 450 | 504 |
| (Loss)/Profit before taxes | | (1,183) | 1,110 | (2,052) | 1,830 |
| Tax (benefit)/expense | 5 | (135) | 317 | 690 | 529 |
| Net (loss)/profit from continuing operations | | (1,048) | 793 | (2,742) | 1,301 |
| Profit from discontinued operations, net of tax | 2 | — | 3,859 | — | 3,970 |
| Net (loss)/profit | | € (1,048) | € 4,652 | € (2,742) | € 5,271 |
| Net (loss)/profit attributable to: | | | | | |
| Owners of the parent | | € (1,038) | € 4,650 | € (2,734) | € 5,265 |
| Non-controlling interests | | (10) | 2 | (8) | 6 |
| | | € (1,048) | € 4,652 | € (2,742) | € 5,271 |
| Net (loss)/profit from continuing operations attributable to: | | | | | |
| Owners of the parent | | € (1,038) | € 788 | € (2,734) | € 1,297 |
| Non-controlling interests | | (10) | 5 | (8) | 4 |
| | | € (1,048) | € 793 | € (2,742) | € 1,301 |
| (Loss)/earnings per share: | | | | | |
| | 20 | | | | |
| Basic (loss)/earnings per share | | € (0.66) | € 2.97 | € (1.74) | € 3.37 |
| Diluted (loss)/earnings per share | | € (0.66) | € 2.96 | € (1.74) | € 3.35 |
| (Loss)/earnings per share from continuing operations: | | | | | |
| | 20 | | | | |
| Basic (loss)/earnings per share | | € (0.66) | € 0.50 | € (1.74) | € 0.83 |
| Diluted (loss)/earnings per share | | € (0.66) | € 0.50 | € (1.74) | € 0.83 |

The notes to the Semi-Annual Condensed Consolidated Financial Statements, which are available on FCA's corporate website, are an integral part of, and should be read in conjunction with, the Semi-Annual Condensed Consolidated Financial Statements.

FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES N.V. AND SUBSIDIARIES
SEMI-ANNUAL CONDENSED CONSOLIDATED STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME
(in € million)
(Unaudited)

| | Note | Three months ended June 30, | | Six months ended June 30, | |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|-----------------------------|---------|---------------------------|---------|
| | | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| Net (loss)/profit (A) | | € (1,048) | € 4,652 | € (2,742) | € 5,271 |
| Items that will not be reclassified to the Consolidated Income Statement in subsequent periods: | 19 | | | | |
| Losses on re-measurement of defined benefit plans | | — | — | — | — |
| Related tax impact | | — | — | — | — |
| Items relating to discontinued operations, net of tax | | — | (9) | — | (9) |
| Total items that will not be reclassified to the Consolidated Income Statement in subsequent periods (B1) | | — | (9) | — | (9) |
| Items that may be reclassified to the Consolidated Income Statement in subsequent periods: | 19 | | | | |
| Losses on cash flow hedging instruments | | (108) | (75) | (306) | (173) |
| Exchange losses on translating foreign operations | | (481) | (215) | (790) | 221 |
| Share of Other comprehensive income/(loss) for equity method investees | | (29) | (19) | (56) | (23) |
| Related tax impact | | 28 | 21 | 92 | 48 |
| Items relating to discontinued operations, net of tax | | — | (4) | — | 9 |
| Total items that may be reclassified to the Consolidated Income Statement in subsequent periods (B2) | | (590) | (292) | (1,060) | 82 |
| Total Other comprehensive income/(loss), net of tax (B1)+(B2)=(B) | | (590) | (301) | (1,060) | 73 |
| Total Comprehensive income (A)+(B) | | € (1,638) | € 4,351 | € (3,802) | € 5,344 |
| Total Comprehensive income attributable to: | | | | | |
| Owners of the parent | | € (1,627) | € 4,349 | € (3,789) | € 5,335 |
| Non-controlling interests | | (11) | 2 | (13) | 9 |
| | | € (1,638) | € 4,351 | € (3,802) | € 5,344 |
| Total Comprehensive income attributable to owners of the parent: | | | | | |
| Continuing operations | | € (1,627) | € 499 | € (3,789) | € 1,368 |
| Discontinued operations | | — | 3,850 | — | 3,967 |
| | | € (1,627) | € 4,349 | € (3,789) | € 5,335 |

The notes to the Semi-Annual Condensed Consolidated Financial Statements, which are available on FCA's corporate website, are an integral part of, and should be read in conjunction with, the Semi-Annual Condensed Consolidated Financial Statements.

FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES N.V. AND SUBSIDIARIES
SEMI-ANNUAL CONDENSED CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
(in € million)
(Unaudited)

| | Note | At June 30, 2020 | At December 31, 2019 |
|-------------------------------------------------------------|------|------------------|----------------------|
| Assets | | | |
| Goodwill and intangible assets with indefinite useful lives | 6 | € 14,299 | € 14,257 |
| Other intangible assets | | 12,715 | 12,447 |
| Property, plant and equipment | | 28,063 | 28,608 |
| Investments accounted for using the equity method | | 1,953 | 2,009 |
| Other financial assets | | 247 | 340 |
| Deferred tax assets | | 1,181 | 1,689 |
| Other receivables | 9 | 1,882 | 2,376 |
| Tax receivables | | 103 | 94 |
| Prepaid expenses and other assets | | 457 | 535 |
| Other non-current assets | | 732 | 757 |
| Total Non-current assets | | 61,632 | 63,112 |
| Inventories | 10 | 9,639 | 9,722 |
| Assets sold with a buy-back commitment | | 1,318 | 1,626 |
| Trade and other receivables | 9 | 5,251 | 6,628 |
| Tax receivables | | 248 | 372 |
| Prepaid expenses and other assets | | 495 | 524 |
| Other financial assets | | 805 | 670 |
| Cash and cash equivalents | | 13,914 | 15,014 |
| Assets held for sale | | 306 | 376 |
| Total Current assets | | 31,976 | 34,932 |
| Total Assets | | € 93,608 | € 98,044 |
| Equity and liabilities | | | |
| Equity | | | |
| Equity attributable to owners of the parent | 19 | € 24,776 | € 28,537 |
| Non-controlling interests | | 124 | 138 |
| Total Equity | | 24,900 | 28,675 |
| Liabilities | | | |
| Long-term debt | 14 | 15,625 | 8,025 |
| Employee benefits liabilities | 12 | 8,551 | 8,507 |
| Provisions | 13 | 4,939 | 5,027 |
| Other financial liabilities | | 23 | 124 |
| Deferred tax liabilities | | 1,778 | 1,628 |
| Tax liabilities | | 281 | 278 |
| Other liabilities | 15 | 2,326 | 2,426 |
| Total Non-current liabilities | | 33,523 | 26,015 |
| Trade payables | | 15,957 | 21,616 |
| Short-term debt and current portion of long-term debt | 14 | 4,827 | 4,876 |
| Other financial liabilities | | 686 | 194 |
| Employee benefits liabilities | 12 | 477 | 544 |
| Provisions | 13 | 7,126 | 8,978 |
| Tax liabilities | | 101 | 122 |
| Other liabilities | 15 | 5,837 | 6,788 |
| Liabilities held for sale | | 174 | 236 |
| Total Current liabilities | | 35,185 | 43,354 |
| Total Equity and liabilities | | € 93,608 | € 98,044 |

The notes to the Semi-Annual Condensed Consolidated Financial Statements, which are available on FCA's corporate website, are an integral part of, and should be read in conjunction with, the Semi-Annual Condensed Consolidated Financial Statements.

FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES N.V. AND SUBSIDIARIES
SEMI-ANNUAL CONDENSED CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS
(in € million)
(Unaudited)

| | Note | Six months ended June 30, | |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|------|---------------------------|-----------------|
| | | 2020 | 2019 |
| Cash flows (used in)/from operating activities: | | | |
| Net (loss)/profit from continuing operations | € | (2,742) | € 1,301 |
| Amortization and depreciation | | 2,605 | 2,741 |
| Change in inventories, trade and other liabilities, payables and receivables | | (5,394) | 722 |
| Dividends received | | 73 | 66 |
| Change in provisions | | (1,936) | (1,251) |
| Change in deferred taxes | | 653 | 185 |
| Other changes | | 709 | 295 |
| Cash flows (used in)/from operating activities - discontinued operations | | — | (308) |
| Total | | (6,032) | 3,751 |
| Cash flows (used in)/from investing activities: | | | |
| Investments in property, plant and equipment and intangible assets | | (3,992) | (3,330) |
| Net change in receivables from financing activities | | 718 | 276 |
| Change in securities | | 319 | (114) |
| Other changes | | 68 | 52 |
| Net cash proceeds from disposal of discontinued operations | | — | 5,348 |
| Cash flows used in investing activities - discontinued operations | | — | (155) |
| Total | | (2,887) | 2,077 |
| Cash flows from/(used in) financing activities: | | | |
| Repayment of notes | 14 | (1,376) | — |
| Proceeds of other long-term debt | | 10,083 | 176 |
| Repayment of other long-term debt | 14 | (594) | (555) |
| Net change in short-term debt and other financial assets/liabilities | | (65) | (576) |
| Distributions paid | | — | (3,056) |
| Cash flows from/(used in) financing activities - discontinued operations | | — | 325 |
| Total | | 8,048 | (3,686) |
| Translation exchange differences | | (233) | 95 |
| Total change in Cash and cash equivalents | | (1,104) | 2,237 |
| Cash and cash equivalents at beginning of the period | | 15,014 | 12,450 |
| Add: Cash and cash equivalents at beginning of the period - included within Assets held for sale | | 17 | 719 |
| Total change in Cash and cash equivalents | | (1,104) | 2,237 |
| Less: Cash and cash equivalents at end of the period - included within Assets held for sale | | 13 | — |
| Cash and cash equivalents at end of the period | € | 13,914 | € 15,406 |

The notes to the Semi-Annual Condensed Consolidated Financial Statements, which are available on FCA's corporate website, are an integral part of, and should be read in conjunction with, the Semi-Annual Condensed Consolidated Financial Statements.

FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES N.V. AND SUBSIDIARIES
SEMI-ANNUAL CONDENSED CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
(in € million)
(Unaudited)

| | Attributable to owners of the parent | | | | | | | | |
|----------------------------------------------------|--------------------------------------|-----------------|-------------------------|----------------------------------|------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------------------|---------------------------|-----------------|
| | Share capital | Other reserves | Cash flow hedge reserve | Currency translation differences | Financial Assets measured at FVOCI | Remeasurement of defined benefit plans | Cumulative share of OCI of equity method investees | Non-controlling interests | Total |
| At December 31, 2018 | € 19 | € 24,650 | € 45 | € 1,011 | € (1) | € (567) | € (455) | € 201 | € 24,903 |
| Impact from the adoption of IFRS 16 ⁽¹⁾ | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| At January 1, 2019 | 19 | 24,650 | 45 | 1,011 | (1) | (567) | (455) | 201 | 24,903 |
| Distributions | — | (3,056) | — | — | — | — | — | (29) | (3,085) |
| Net profit | — | 5,265 | — | — | — | — | — | 6 | 5,271 |
| Other comprehensive (loss)/income | — | — | (122) | 224 | — | (9) | (23) | 3 | 73 |
| Share-based compensation ⁽²⁾ | — | 50 | — | — | — | — | — | — | 50 |
| Sale of Magneti Marelli | — | (109) | (6) | 97 | — | 109 | — | (47) | 44 |
| Other changes ⁽³⁾ | — | 13 | (12) | — | — | — | — | — | 1 |
| At June 30, 2019 | € 19 | € 26,813 | € (95) | € 1,332 | € (1) | € (467) | € (478) | € 134 | € 27,257 |

(1) There was no impact within Equity on adoption of IFRS 16 as at January 1, 2019.

(2) Includes €12 million tax benefit related to the long-term incentive plans.

(3) Includes €12 million deferred net hedging gains transferred to inventory, net of tax

| | Attributable to owners of the parent | | | | | | | | |
|-----------------------------------------|--------------------------------------|-----------------|-------------------------|----------------------------------|------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------------------|---------------------------|-----------------|
| | Share capital | Other reserves | Cash flow hedge reserve | Currency translation differences | Financial Assets measured at FVOCI | Remeasurement of defined benefit plans | Cumulative share of OCI of equity method investees | Non-controlling interests | Total |
| At December 31, 2019 | € 20 | € 28,245 | € (114) | € 1,378 | € 5 | € (522) | € (475) | € 138 | € 28,675 |
| Distributions | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Net (loss)/profit | — | (2,734) | — | — | — | — | — | (8) | (2,742) |
| Other comprehensive (loss)/income | — | — | (215) | (784) | — | — | (56) | (5) | (1,060) |
| Share-based compensation ⁽¹⁾ | — | 31 | — | — | — | — | — | — | 31 |
| Other changes ⁽²⁾ | — | 6 | (9) | — | — | — | — | (1) | (4) |
| At June 30, 2020 | € 20 | € 25,548 | € (338) | € 594 | € 5 | € (522) | € (531) | € 124 | € 24,900 |

(1) Includes €1 million tax benefit related to the long-term incentive plans.

(2) Includes €9 million deferred net hedging gains transferred to inventory, net of tax.

The notes to the Semi-Annual Condensed Consolidated Financial Statements, which are available on FCA's corporate website, are an integral part of, and should be read in conjunction with, the Semi-Annual Condensed Consolidated Financial Statements.

FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES N.V. ET SES FILIALES
COMPTE DE RÉSULTAT SEMESTRIEL CONSOLIDÉ ET CONDENSÉ
(en millions €, sauf pour les montants par action)
(non audité)

| | Note | Trimestre clos le 30 juin | | Semestre clos le 30 juin | |
|--------------------------------------------------------------------------|------|---------------------------|----------------|--------------------------|----------------|
| | | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| Chiffre d'affaires net | 3 | € 11 707 | € 26 741 | € 32 274 | € 51 222 |
| Coût des ventes | | 11 043 | 23 089 | 29 921 | 44 270 |
| Frais de vente, frais généraux et autres frais | | 1 041 | 1 573 | 2 480 | 3 090 |
| Frais de recherche et de développement | | 576 | 782 | 1 509 | 1 455 |
| Produits de participations | | 31 | 58 | 73 | 116 |
| (Pertes)/gains nets sur cessions de participations | | (1) | 7 | 4 | 7 |
| Frais de restructuration | 13 | 23 | (8) | 43 | 196 |
| Charges financières nettes | 4 | 237 | 260 | 450 | 504 |
| (Perte)/Bénéfice avant impôt | | (1 183) | 1 110 | (2 052) | 1 830 |
| (Produit fiscal)/perte fiscale | 5 | (135) | 317 | 690 | 529 |
| (Perte nette)/bénéfice net des activités poursuivies | | (1 048) | 793 | (2 742) | 1 301 |
| Bénéfice des activités abandonnées, nets d'impôt | 2 | - | 3 859 | - | 3 970 |
| (Perte nette)/bénéfice net | | € (1 048) | € 4 652 | € (2 742) | € 5 271 |
| (Perte nette)/bénéfice net revenant à : | | | | | |
| Part du groupe | | € (1 038) | € 4 650 | € (2 734) | € 5 265 |
| Intérêts minoritaires | | (10) | 2 | (8) | 6 |
| | | € (1 048) | € 4 652 | € (2 742) | € 5 271 |
| (Perte nette)/bénéfice net des activités poursuivies revenant à: | | | | | |
| Part du groupe | | € (1 038) | € 788 | € (2 734) | € 1 297 |
| Intérêts minoritaires | | (10) | 5 | (8) | 4 |
| | | € (1 048) | € 793 | € (2 742) | € 1 301 |
| (Perte)/bénéfice par action : | | | | | |
| (Perte)/bénéfice de base par action | 20 | € (0,66) | € 2,97 | € (1,74) | € 3,37 |
| (Perte)/bénéfice dilué(e) par action | | € (0,66) | € 2,96 | € (1,74) | € 3,35 |
| (Perte nette)/bénéfice net par action des activités poursuivies : | | | | | |
| (Perte)/bénéfice de base par action | 20 | € (0,66) | € 0,50 | € (1,74) | € 0,83 |
| (Perte)/bénéfice dilué(e) par action | | € (0,66) | € 0,50 | € (1,74) | € 0,83 |

Les notes relatives aux comptes consolidés intermédiaires de FCA, qui sont disponibles sur le site internet de FCA, font partie intégrante des comptes consolidés intermédiaires et doivent être lues conjointement avec ceux-ci. La présente traduction en français des comptes consolidés intermédiaires ne fait pas foi. La version officielle en anglais des comptes consolidés intermédiaires est disponible sur le site internet de FCA.

FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES N.V. ET FILIALES
ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL SEMESTRIEL CONSOLIDÉ ET CONDENSÉ
(en millions €)
(non audité)

| | Note | Trimestre clos le 30 juin | | Semestre clos le 30 juin | |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|------------------------------|----------------|-----------------------------|----------------|
| | | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| (Perte nette)/bénéfice net (A) | | € (1 048) | € 4 652 | € (2 742) | € 5 271 |
| Éléments qui ne seront pas reclassés dans le Compte de Résultat Consolidé au cours d'exercices ultérieurs : | 19 | | | | |
| Pertes sur réévaluation des engagements de retraite | | - | - | - | - |
| Charge fiscale afférente | | - | - | - | - |
| Éléments relatifs aux activités abandonnées, nets d'impôt | | - | (9) | - | (9) |
| Total des éléments qui ne seront pas reclassés dans le Compte de Résultat Consolidé au cours d'exercices ultérieurs (B1) | | - | (9) | - | (9) |
| Éléments susceptibles d'être reclassés dans le Compte de Résultat Consolidé au cours d'exercices ultérieurs : | 19 | | | | |
| Pertes sur instruments de couverture de flux de trésorerie | | (108) | (75) | (306) | (173) |
| Pertes sur les opérations de change | | (481) | (215) | (790) | 221 |
| Quote-part des autres éléments du bénéfice/(déficit) global des sociétés mises en équivalence | | (29) | (19) | (56) | (23) |
| Charge fiscale afférente | | 28 | 21 | 92 | 48 |
| Éléments relatifs aux activités abandonnées, nets d'impôt | | - | (4) | - | 9 |
| Total des éléments susceptibles d'être reclassés dans le Compte de Résultat Consolidé au cours d'exercices ultérieurs (B2) | | (590) | (292) | (1 060) | 82 |
| Autres éléments du résultat global net d'impôt (B1)+ (B2)= (B) | | (590) | (301) | (1 060) | 73 |
| Résultat global (A)+(B) | | € (1 638) | € 4 351 | € (3 802) | € 5 344 |
| Quote-part du résultat global revenant à : | | | | | |
| Part du groupe | | € (1 627) | € 4 349 | € (3 789) | € 5 335 |
| Intérêts minoritaires | | (11) | 2 | (13) | 9 |
| | | € (1 638) | € 4 351 | € (3 802) | € 5 344 |
| Quote-part du résultat global part du groupe : | | | | | |
| Activités poursuivies | | € (1 627) | € 499 | € (3 789) | € 1 368 |
| Activités abandonnées | | - | 3 850 | - | 3 967 |
| | | € (1 627) | € 4 349 | € (3 789) | € 5 335 |

Les notes relatives aux comptes consolidés intermédiaires de FCA, qui sont disponibles sur le site internet de FCA, font partie intégrante des comptes consolidés intermédiaires et doivent être lues conjointement avec ceux-ci. La présente traduction en français des comptes consolidés intermédiaires ne fait pas foi. La version officielle en anglais des comptes consolidés intermédiaires est disponible sur le site internet de FCA.

FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES N.V. ET FILIALES
BILAN SEMESTRIEL CONSOLIDÉ ET CONDENSÉ
(en millions €)
(non audité)

| | Note | Au 30 juin 2020 | Au 31 décembre 2019 |
|---------------------------------------------------------------------|------|-----------------|---------------------|
| Actif | | | |
| Ecarts d'acquisition et actifs incorporels à durée de vie indéfinie | 6 | € 14 299 | € 14 257 |
| Autres actifs incorporels | | 12 715 | 12 447 |
| Immobilisations corporelles | | 28 063 | 28 608 |
| Titres mis en équivalence | | 1 953 | 2 009 |
| Autres actifs financiers | | 247 | 340 |
| Actifs d'impôts différés | | 1 181 | 1 689 |
| Autres créances | 9 | 1 882 | 2 376 |
| Créances fiscales | | 103 | 94 |
| Charges payées d'avance et autres actifs | | 457 | 535 |
| Autres actifs non courants | | 732 | 757 |
| Total actifs non courants | | 61 632 | 63 112 |
| Stocks | 10 | 9 639 | 9 722 |
| Actifs vendus assortis d'un engagement de rachat | | 1 318 | 1 626 |
| Clients et autres créances | 9 | 5 251 | 6 628 |
| Créances fiscales | | 248 | 372 |
| Charges payées d'avance et autres actifs | | 495 | 524 |
| Autres actifs financiers | | 805 | 670 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | | 13 914 | 15 014 |
| Actifs destinés à la vente | | 306 | 376 |
| Total des actifs courants | | 31 976 | 34 932 |
| Actif total | | € 93 608 | € 98 044 |
| Passif et capitaux propres | | | |
| Capitaux propres | 19 | | |
| Capitaux propres part du groupe | | € 24 776 | € 28 537 |
| Intérêts minoritaires | | 124 | 138 |
| Total des capitaux propres | | 24 900 | 28 675 |
| Passifs | | | |
| Dettes à long terme | 14 | 15 625 | 8 025 |
| Dettes liées à des avantages du personnel | 12 | 8 551 | 8 507 |
| Provisions | 13 | 4 939 | 5 027 |
| Autres dettes financières | | 23 | 124 |
| Passifs d'impôts différés | | 1 778 | 1 628 |
| Dettes fiscales | | 281 | 278 |
| Autres dettes | 15 | 2 326 | 2 426 |
| Total des passifs non courants | | 33 523 | 26 015 |
| Comptes fournisseurs | | 15 957 | 21 616 |
| Dettes à court terme et part courante des dettes à long terme | 14 | 4 827 | 4 876 |
| Autres dettes financières | | 686 | 194 |
| Dettes liées à des avantages du personnel | 12 | 477 | 544 |
| Provisions | 13 | 7 126 | 8 978 |
| Dettes fiscales | | 101 | 122 |
| Autres dettes | 15 | 5 837 | 6 788 |
| Titres de dette destinés à la vente | | 174 | 236 |
| Total des passifs courants | | 35 185 | 43 354 |
| Total du passif et des capitaux propres | | € 93 608 | € 98 044 |

Les notes relatives aux comptes consolidés intermédiaires de FCA, qui sont disponibles sur le site internet de FCA, font partie intégrante des comptes consolidés intermédiaires et doivent être lues conjointement avec ceux-ci. La présente traduction en français des comptes consolidés intermédiaires ne fait pas foi. La version officielle en anglais des comptes consolidés intermédiaires est disponible sur le site internet de FCA.

FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES N.V. ET FILIALES
ÉTAT SEMESTRIEL DES FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉ ET CONDENSÉ
(en millions €)
(non audité)

| | Note | Semestre clos le 30 juin | |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|--------------------------|-----------------|
| | | 2020 | 2019 |
| Flux de trésorerie (affectés à)/provenant de l'exploitation : | | | |
| (Perte nette)/bénéfice net des activités poursuivies | | € (2 742) | € 1 301 |
| Amortissements et dépréciations | | 2 605 | 2 741 |
| Variation des stocks, comptes fournisseurs, et des autres dettes et comptes clients et créances | | (5 394) | 722 |
| Dividendes reçus | | 73 | 66 |
| Variation des provisions | | (1 936) | (1 251) |
| Variation des impôts différés | | 653 | 185 |
| Autres variations | | 709 | 295 |
| Flux de trésorerie (affectés à)/provenant de l'exploitation – activités abandonnées | | - | (308) |
| Total | | (6 032) | 3 751 |
| Flux de trésorerie (affectés aux)/provenant des activités d'investissement : | | | |
| Acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles | | (3 992) | (3 330) |
| Variation nette des créances provenant des activités de financement | | 718 | 276 |
| Variation des titres | | 319 | (114) |
| Autres variations | | 68 | 52 |
| Produits de cession nets en trésorerie des activités abandonnées | | - | 5 348 |
| Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement – activités abandonnées | | - | (155) |
| Total | | (2 887) | 2 077 |
| Flux de trésorerie provenant des/(affectés aux) activités de financement : | | | |
| Remboursement d'effets | 14 | (1 376) | - |
| Produits d'autres dettes à long terme | | 10 083 | 176 |
| Remboursements d'autres dettes à long terme | 14 | (594) | (555) |
| Variation nette des dettes à court terme et autres actifs/passifs financiers | | (65) | (576) |
| Dividendes payés | | - | (3 056) |
| Flux de trésorerie provenant des/(affectés aux) activités de financement – activités abandonnées | | - | 325 |
| Total | | 8 048 | (3 686) |
| Différences de change | | (233) | 95 |
| Variation totale de la trésorerie et des équivalents de trésorerie | | (1 104) | 2 237 |
| Solde d'ouverture de la trésorerie et des équivalents de trésorerie | | | |
| | | 15 014 | 12 450 |
| Plus : Solde d'ouverture de la trésorerie et des équivalents de trésorerie – inclus dans les Actifs destinés à la vente | | 17 | 719 |
| Variation totale de la trésorerie et des équivalents de trésorerie | | (1 104) | 2 237 |
| Moins : Solde de clôture de la trésorerie et des équivalents de trésorerie – inclus dans les Actifs destinés à la vente | | 13 | - |
| Solde de clôture de la trésorerie et des équivalents de trésorerie | | € 13 914 | € 15 406 |

Les notes relatives aux comptes consolidés intermédiaires de FCA, qui sont disponibles sur le site internet de FCA, font partie intégrante des comptes consolidés intermédiaires et doivent être lues conjointement avec ceux-ci. La présente traduction en français des comptes consolidés intermédiaires ne fait pas foi. La version officielle en anglais des comptes consolidés intermédiaires est disponible sur le site internet de FCA.

FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES N.V. ET FILIALES
ÉTAT SEMESTRIEL DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉ ET CONDENSÉ
(en millions €)
(non audité)

| Part du groupe | | | | | | | | | | |
|---------------------------------------------------------|----------------|-----------------|----------------------------------------------|-----------------------|------------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------|--|
| | Capital social | Autres réserves | Réserve de couvertures de flux de trésorerie | Différences de change | Actifs financiers comptabilisés en FVOCI | Réévaluation des régimes de retraite | Quote-part cumulée en OCI des sociétés mises en équivalence | Intérêts minoritaires | Total | |
| Au 31 décembre 2018 | € 19 | € 24 650 | € 45 | € 1 011 | € (1) | € (567) | € (455) | € 201 | € 24 903 | |
| Incidence de l'adoption de la norme IFRS 16(1) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Au 1er janvier 2019 | 19 | 24 650 | 45 | 1 011 | (1) | (567) | (455) | 201 | 24 903 | |
| Distributions | - | (3 056) | - | - | - | - | - | (29) | (3 085) | |
| Bénéfice net | - | 5 265 | - | - | - | - | - | 6 | 5 271 | |
| Autres éléments du résultat global : bénéfice/(déficit) | - | - | (122) | 224 | - | (9) | (23) | 3 | 73 | |
| Rémunération fondée sur des actions(2) | - | 50 | - | - | - | - | - | - | 50 | |
| Vente de Magneti Marelli | - | (109) | (6) | 97 | - | 109 | - | (47) | 44 | |
| Autres variations(3) | - | 13 | (12) | - | - | - | - | - | 1 | |
| Au 30 juin 2019 | € 19 | € 26 813 | € (95) | € 1 332 | € (1) | € (467) | € (478) | € 134 | € 27 257 | |

(1) L'adoption de la norme IFRS 16 n'avait eu aucune incidence sur les fonds propres au 1er janvier 2019.

(2) Inclut 12 millions € d'économies d'impôt relatives aux plans d'intéressement à long terme.

(3) Inclut 12 millions € de gains différés nets sur couvertures transférés aux stocks, nets d'impôt.

| Part du groupe | | | | | | | | | | |
|---------------------------------------------------------|----------------|-----------------|----------------------------------------------|-----------------------|------------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------|--|
| | Capital social | Autres réserves | Réserve de couvertures de flux de trésorerie | Différences de change | Actifs financiers comptabilisés en FVOCI | Réévaluation des régimes de retraite | Quote-part cumulée en OCI des sociétés mises en équivalence | Intérêts minoritaires | Total | |
| Au 31 décembre 2019 | € 20 | € 28 245 | € (114) | € 1 378 | € 5 | € (522) | € (475) | € 138 | € 28 675 | |
| Distributions | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| (Déficit net)/bénéfice net | - | (2 734) | - | - | - | - | - | (8) | (2 742) | |
| Autres éléments du résultat global : bénéfice/(déficit) | - | - | (215) | (784) | - | - | (56) | (5) | (1 060) | |
| Rémunération fondée sur des actions(1) | - | 31 | - | - | - | - | - | - | 31 | |
| Autres variations(2) | - | 6 | (9) | - | - | - | - | (1) | (4) | |
| Au 30 juin 2020 | € 20 | € 25 548 | € (338) | € 594 | € 5 | € (522) | € (531) | € 124 | € 24 900 | |

(1) Inclut 1 million € d'économies d'impôt relatives aux plans d'intéressement à long terme.

(2) Inclut 9 millions € de gains différés nets sur couvertures transférés aux stocks, nets d'impôt.

Les notes relatives aux comptes consolidés intermédiaires de FCA, qui sont disponibles sur le site internet de FCA, font partie intégrante des comptes consolidés intermédiaires et doivent être lues conjointement avec ceux-ci. La présente traduction en français des comptes consolidés intermédiaires ne fait pas foi. La version officielle en anglais des comptes consolidés intermédiaires est disponible sur le site internet de FCA.

Schedule 7: Current text of the FCA articles of association

Annexe 7: Texte actuel des statuts de FCA

Bijlage 7: Huidige tekst van de statuten van FCA

ARTICLES OF ASSOCIATION OF

Fiat Chrysler Automobiles N.V.

ARTICLES OF ASSOCIATION

1. Definitions

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

accountant: a chartered accountant (*registeraccountant*) or other accountant referred to in Section 2:393 of the Dutch Civil Code, or an organisation in which such accountants work together;

Affiliate: with respect to any specified person, any other person who directly or indirectly through one or more intermediaries controls, or is controlled by, or is under common control with, such specified person. The term "control" means the possession, directly or indirectly, of the power to direct or cause the direction of the management and policies of a person, whether through the ownership of voting securities, by contract or otherwise; and the terms "controlling" and "controlled" have meanings correlative of the foregoing;

board of directors: the board of directors of the company;

Change of Control: in respect of any shareholder that is not an individual, any direct or indirect transfer in one or a series of related transactions as a result of which (i) a majority of the voting rights of such shareholder, (ii) the de facto ability to direct the casting of a majority of the votes exercisable at general meetings of shareholders of such shareholder and/or (iii) the ability to appoint or remove a majority of the directors, executive directors or board members or executive officers of such shareholder or to direct the casting of a majority or more of the voting rights at meetings of the board of directors, governing body or executive committee of such shareholder has been transferred to a new owner, provided that no change of control shall be deemed to have occurred if (a) the transfer of ownership and/or control is an intragroup transfer under the same parent company, (b) the transfer of ownership and /or control is the result of the succession or the liquidation of assets between spouses or the inheritance, inter vivo donation or other transfer to a spouse or a relative up to and including the fourth degree or (c) the fair market value of the Qualifying Common Shares held by such shareholder represents less than twenty percent (20%) of the total assets of the Transferred Group at the time of the transfer and the Qualifying Common Shares held by such shareholder, in the sole judgment of the company, are not otherwise material to the Transferred Group or the Change of Control transaction;

common share: a common share in the share capital of the company;

director: a member of the board of directors;

electing common shares: common shares registered in the Loyalty Register for the purpose of becoming Qualifying Common Shares;

general meeting of shareholders: the body of the company consisting of shareholders entitled to vote, together with usufructuaries and pledgees to whom voting rights attributable to shares accrue or a meeting of shareholders and other persons entitled to attend meetings of shareholders (as the case may be);

in writing: by letter, by telecopier, by e-mail, or by a legible and reproducible message otherwise sent (including electronically), provided that the identity of the sender can be reasonably established;

Initial Allocation Procedures: the procedures pursuant to which former shareholders of Fiat have been given the opportunity to opt for an initial allocation of special voting shares upon completion of the Merger, as described in the relevant Merger documentation;

Fiat: Fiat S.p.A.;

group company: a group company as referred to in Section 2:24b of the Dutch Civil Code;

Loyalty Register: the register kept by or on behalf of the company for the registration of any Qualifying Common Shares and any electing common shares;

Loyalty Transferee: (i) with respect to any shareholder that is not an individual, any Affiliate of such shareholder (including any successor of such shareholder) that is beneficially owned in substantially the same manner (including percentage) as the beneficial ownership of the transferring shareholder or the beneficiary company as part of a statutory demerger (*splitsing*) of such shareholder and (ii) with respect to any shareholder that is an individual, any transferee of common shares following succession or the liquidation of assets between spouses or the inheritance, inter vivos donation or other transfer to a spouse or a relative up to and including the fourth degree;

Merger: the cross-border statutory merger (*grensoverschrijdende fusie*) pursuant to which Fiat (as disappearing entity) has merged into the company (as surviving entity);

person: any individual (*natuurlijk persoon*), firm, legal entity (in whatever form and wherever formed or incorporated), governmental entity, joint venture, association or partnership;

Qualifying Common Shares: with respect to any shareholder, (i) the number of common shares that has, pursuant to the Initial Allocation Procedures, been allocated to such shareholder and registered in the Loyalty Register on the occasion of the Merger and continue to be so registered in the name of such shareholder or its Loyalty Transferee(s) and (ii) the number of electing common shares that has for an uninterrupted period of at least three (3) years, been registered in the Loyalty Register in the name of such shareholder or its Loyalty Transferee(s) and continue to be so registered. For the avoidance of doubt, it is not necessary that specific common shares satisfy the requirements as referred to under (i) and (ii) in order for a number of common shares to qualify as Qualifying Common Shares; accordingly, it is permissible for common shares to be substituted into the Loyalty Register for different common shares without affecting the total number of Qualifying Common Shares or the total number of common shares that would become Qualifying Common Shares after an uninterrupted period of at least three (3) years after registration in the Loyalty Register, held by the shareholder or its Loyalty Transferee(s);

Qualifying Shareholder: a holder of one or more Qualifying Common Shares;

Record Date: has the meaning assigned thereto in Article 19.12;

share: a share in the share capital of the company; unless the contrary is apparent, this shall include each common share and each special voting share;

shareholder: a holder of one or more shares; unless the contrary is apparent, this shall include each holder of common shares and/or special voting shares;

special voting share: a special voting share in the share capital of the company;

subsidiary: a subsidiary of the company as referred to in Section 2:24a of the Dutch Civil Code;

Transferred Group: the relevant shareholder together with its Affiliates, if any, over which control was transferred as part of the same change of control transaction within the meaning of the definition of Change of Control.

1.2 References to Articles shall be deemed to refer to articles of these Articles of Association, unless the contrary is apparent.

2. Name and corporate seat

2.1 The name of the company is: **Fiat Chrysler Automobiles N.V.**

2.2 The company may also be referred to as FCA.

2.3 The company has its corporate seat in Amsterdam, the Netherlands.

2.4 The place of effective management of the company shall be in the United Kingdom, unless another place outside the United Kingdom is designated as the place of effective management by resolution of the board of directors adopted in a meeting in which all directors are present or represented.

3. Objects

3.1 The objects for which the company is established are to carry on, either directly or through wholly or partially-owned companies and entities, activities relating in whole or in any part to passenger and commercial vehicles, transport, mechanical engineering, energy, engines, capital machinery and equipment and related goods and propulsion, as well as any other manufacturing, commercial, financial or service activity.

3.2 Within the scope and for the achievement of the purposes mentioned in Article 3.1, the company may:

- (a) operate in, among other areas, the mechanical, electrical, electro mechanical, thermo mechanical, electronic, nuclear, chemical, mining, steel and metallurgical industries, as well as in telecommunications, civil, industrial and agricultural engineering, publishing, information services, tourism and other service industries;
- (b) acquire shareholdings and interests in companies and enterprises of any kind or form and purchase, sell or place shares, debentures, bonds, promissory notes or other securities or evidence of indebtedness;
- (c) provide financing to companies and entities it wholly or partially owns and carry on the technical, commercial, financial and administrative coordination of their activities;

- (d) provide or arrange for the provision (including through partially owned entities) of financing for distributors, dealers, retail customers, vendors and other business partners and carry on the technical, commercial, financial and administrative coordination of their activities;
- (e) purchase or otherwise acquire, on its own behalf or on behalf of companies and entities it wholly or partially owns, the ownership or right of use of intangible assets providing them for use by those companies and entities;
- (f) promote and ensure the performance of research and development activities, as well as the use and exploitation of the results thereof;
- (g) undertake, on its own behalf or on behalf of companies and entities it wholly or partially owns, any investment, real estate, financial, commercial, or partnership transaction whatsoever, including the assumption of loans and financing in general and the granting to third parties of endorsements, surety ships and other guarantees, including real security; and
- (h) undertake and perform any management or support services or any other activity ancillary, preparatory or complementary to any of the above.

4. Share capital and shares

- 4.1 The authorized share capital of the company amounts to forty million euro (EUR 40,000,000), divided into two billion (2,000,000,000) common shares and two billion (2,000,000,000) special voting shares with a nominal value of one eurocent (EUR 0.01) each.
- 4.2 When shares are subscribed for, the par value thereof and, if the shares are subscribed at a higher amount, the difference between such amounts, shall be paid-up, without prejudice to the provision of Section 2:80 paragraph 2 of the Dutch Civil Code. Where shares of a particular class are subscribed at a higher amount than the nominal value, the difference between such amounts shall be carried to the share premium reserve of that class of shares.
- 4.3 Upon the establishment of a right of pledge on a common share or the creation or transfer of a right of usufruct on a common share, the right to vote may be vested in the pledgee or the usufructuary, with due observance of the relevant provisions of Dutch law.
- 4.4 Both the holder of one or more common shares without voting right and the pledgee or usufructuary of one or more common shares with voting right shall have the rights conferred by law upon holders of depositary receipts issued with a company's cooperation for shares in its share capital.
- 4.5 No right of pledge may be established on a special voting share.
- 4.6 The voting rights attributable to a special voting share may not be assigned to the usufructuary.
- 4.7 The usufructuary of one or more special voting shares shall not have the rights conferred by law upon holders of depositary receipts issued with a company's cooperation for shares in its share capital.
- 4.8 The company may cooperate in the issuance of registered depositary receipts for common shares, but only pursuant to a resolution to that effect of the board of

directors. Each holder of such depositary receipts shall have the rights conferred by law or by the applicable depositary agreement upon holders of depositary receipts issued with a company's cooperation for shares in its share capital.

5. Holding requirement in respect of special voting shares

5.1 Special voting shares may only be held by a Qualifying Shareholder and the company itself. A Qualifying Shareholder may hold no more than one (1) special voting share for each Qualifying Common Share held by such shareholder. Other than as provided in the Articles 8.8 and 8.9, there shall be no limit on the number of special voting shares that may be held by the company.

5.2 Subject to a prior resolution of the board of directors, which may set certain terms and conditions, the holder of one (1) or more Qualifying Common Shares will be eligible to hold one (1) special voting share for each such Qualifying Common Share.

5.3 In the event of a Change of Control in respect of a Qualifying Shareholder or in the event that a Qualifying Shareholder requests that some or all of its Qualifying Common Shares be de-registered from the Loyalty Register in accordance with Article 11.3, or transfers some or all of its Qualifying Common Shares to any other party (other than a Loyalty Transferee):

- (a) a corresponding number of Qualifying Common Shares of such shareholder shall be de-registered from the Loyalty Register with immediate effect and as a consequence shall no longer qualify as Qualifying Common Shares;
- (b) such shareholder shall be obliged to immediately offer and transfer a number of special voting shares equal to the number of Qualifying Common Shares referred to in Article 5.3 (a) to the company and any and all voting rights attached to such special voting shares will be suspended with immediate effect.

5.4 In the event of a Change of Control in respect of a shareholder who is registered in the Loyalty Register but is not yet a Qualifying Shareholder with respect to one or more of its common shares, a corresponding number of common shares of such shareholder shall be de-registered from the Loyalty Register with immediate effect.

5.5 In respect of special voting shares offered to the company pursuant to Article 5.3, the offering shareholder and the company shall determine the purchase price by mutual agreement. If they do not reach agreement on the purchase price, the purchase price shall be determined by one or more accountants appointed jointly by them. If they do not reach agreement on the accountant or accountants, as the case may be, the price shall be determined by three accountants, one to be appointed by the offering shareholder, one to be appointed by the company and the third one to be appointed jointly by the accountants thus appointed. The appointed accountants shall be authorized to inspect all books and records of the company and to obtain all such information as will be useful to them determining the price.

6. Issuance of shares

6.1 The general meeting of shareholders or alternatively the board of directors, if it has previously been designated to do so by the general meeting of shareholders, shall

have authority to resolve on any issuance of shares. The general meeting of shareholders shall, for as long as any such designation of the board of directors for this purpose is in force, no longer have authority to decide on the issuance of shares. For a period of five (5) years from the twelfth day of October two thousand fourteen, the board of directors shall irrevocably be authorized to issue shares up to the maximum aggregate amount of shares as provided for in the company's authorized share capital as set out in Article 4.1, as amended from time to time.

- 6.2 The general meeting of shareholders or the board of directors if so designated in accordance with Article 6.1, shall decide on the price and the further terms and conditions of issuance, with due observance of what is required in relation thereto in the law and in these Articles of Association.
- 6.3 If the board of directors is designated to have authority to decide on the issuance of shares by the general meeting of shareholders, such designation shall specify the class of shares and the maximum number of shares that can be issued under such designation. When making such designation the duration thereof, which shall not be for more than five (5) years, shall be resolved upon at the same time. The designation may be extended from time to time for periods not exceeding five (5) years from the date of such extension. The designation may not be withdrawn unless otherwise provided in the resolution in which the designation is made.
- 6.4 Within eight (8) days after the passing of a resolution of the general meeting of shareholders to issue shares or to designate the board of directors as provided in Article 6.1, the company shall deposit the complete text of such resolution at the office of the Dutch trade register. Within eight (8) days after the end of each quarter of the financial year, the company shall notify the Dutch trade register of each issuance of shares which occurred during such quarter. Such notification shall state the number of shares issued and their class. Failure to duly make such notification shall neither affect the authority of the general meeting of shareholders or the board of directors to issue shares nor the validity of the shares issued.
- 6.5 What has been provided in the Articles 6.1 up to and including 6.4 shall *mutatis mutandis* be applicable to the granting of rights to subscribe for shares, but shall not be applicable to the issuance of shares to persons exercising a previously granted right to subscribe for shares.
- 6.6 Payment for shares shall be made in cash unless another form of contribution has been agreed. Payment in a currency other than euro may only be made with the consent of the company. Payment in a currency other than euro will discharge the obligation to pay up the nominal value to the extent that the amount paid can be freely exchanged into an amount in euro equal to the nominal value of the relevant shares. The rate of exchange on the day of payment will be decisive, unless the company requires payment against the rate of exchange on a specified date which is not more than two (2) months before the last day on which payment for such shares is required to be made, provided that such shares will be admitted to trading on a regulated market or multilateral trading facility as referred to in Section 1:1 of the Dutch Financial Supervision Act (*Wet op het financieel toezicht*) or a regulated

market or multilateral trading facility of a state, which is not a European Union member state, which is comparable thereto.

6.7 The board of directors is expressly authorized to enter into the legal acts referred to in Section 2:94 of the Dutch Civil Code, without the prior consent of the general meeting of shareholders.

7. Right of pre-emption

7.1 Subject to Article 7.9 and the remainder of this Article 7, in the event of an issuance of common shares, every holder of common shares shall have a right of pre-emption with regard to the common shares to be issued in proportion to the aggregate nominal value of his common shares, provided however that no such right of pre-emption shall exist in respect of shares to be issued to employees of the company or of a group company pursuant to any option plan of the company.

7.2 A shareholder shall have no right of pre-emption for shares that are issued against a non-cash contribution.

7.3 In the event of an issuance of special voting shares to Qualifying Shareholders, shareholders shall not have any right of pre-emption.

7.4 The general meeting of shareholders or the board of directors, as the case may be, shall decide when passing the resolution to issue shares in which manner the shares shall be issued and, to the extent that rights of pre-emption apply, within what period those rights may be exercised.

7.5 The company shall give notice of an issuance of shares that is subject to a right of pre-emption and of the period during which such right may be exercised by announcement in the Dutch State Gazette and in a nationally distributed newspaper.

7.6 The right of pre-emption may be exercised during a period of at least two (2) weeks after the announcement in the Dutch State Gazette.

7.7 Subject to Article 7.9, the right of pre-emption may be limited or excluded by a resolution of the general meeting of shareholders or a resolution of the board of directors if the board of directors has been designated to do so by the general meeting of shareholders and provided the board of directors has also been authorized to resolve on the issuance of shares. In the proposal to the general meeting of shareholders to limit or exclude pre-emption rights the reasons for the proposal and a substantiation of the proposed issuance price shall be explained in writing. With respect to designation of the board of directors the provisions of the last three sentences of Article 6.3 shall apply *mutatis mutandis*.

7.8 For a resolution of the general meeting of shareholders to limit or exclude the right of pre-emption or to designate the board of directors as authorized to do so, a simple majority of the votes cast is required to approve such resolution, provided, however, that if less than one half of the issued share capital is represented at the meeting, then a majority of at least two thirds of the votes cast is required to adopt such resolution. Within eight (8) days from the resolution the company shall deposit a complete text thereof at the office of the Dutch trade register.

- 7.9 For a period of five (5) years from the twelfth day of October two thousand fourteen, the board of directors shall irrevocably be authorized to limit or exclude the right of pre-emption as set out in this Article 7 (including Article 7.10).
- 7.10 When rights are granted to subscribe for common shares the shareholders shall also have a right of pre-emption with respect to such rights; what has been provided hereinbefore in this Article 7 shall apply *mutatis mutandis*. Shareholders shall have no right of pre-emption in respect of shares that are issued to anyone who exercises a previously acquired right.
- 8. Acquisition by the company of shares in its own share capital**
- 8.1 The company shall at all times have the authority to acquire fully paid-up shares in its own share capital, provided that such acquisition is made for no consideration (*om niet*).
- 8.2 The company shall also have authority to acquire fully paid-up shares in its own share capital or depository receipts thereof for consideration, if:
- (a) the general meeting of shareholders has authorized the board of directors to make such acquisition – which authorization shall be valid for no more than eighteen (18) months and has specified the number of shares which may be acquired, the manner in which they may be acquired and the (criteria to establish the) limits within which the price must be set;
 - (b) the company's equity, after deduction of the acquisition price of the relevant shares, is not less than the sum of the paid-in and called up portions of the share capital and the reserves that have to be maintained pursuant to Dutch law and these Articles of Association; and
 - (c) the aggregate nominal value of the shares to be acquired and the shares in its share capital the company already holds, holds as pledgee or are held by a subsidiary, does not amount to more than one half of the issued share capital.
- 8.3 The company's equity as shown in the last confirmed and adopted balance sheet, after deduction of the acquisition price for shares in the share capital of the company, the amount of the loans as referred to in Section 2:98c of the Dutch Civil Code and distributions from profits or reserves to any other persons that became due by the company and its subsidiaries after the date of the balance sheet, shall be decisive for purposes of Article 8.2 subs (b) and (c). If more than six (6) months have elapsed since the end of a financial year without the annual accounts having been adopted, an acquisition in accordance with Article 8.2 shall not be allowed until such time as the annual accounts shall be adopted.
- 8.4 No authorization shall be required if the company acquires its own shares for the purpose of transferring the same to employees of the company or a group company under a scheme applicable to such employees. Such own shares must be officially listed on a price list of a stock exchange.
- 8.5 The Articles 8.1 and 8.2 shall not apply to shares which the company acquires under universal title of succession (*algemene titel*).

- 8.6 Any acquisition by the company of shares that have not been fully paid up shall be void.
- 8.7 Any disposal of shares held by the company will require a resolution of the board of directors. Such resolution shall also stipulate any conditions of the disposal.
- 8.8 The company may, jointly with its subsidiaries, hold shares in its own capital exceeding one-tenth of its issued capital for no more than three years after acquisition of shares for no consideration or under universal title of succession. Any shares held by the company in excess of the amount permitted shall transfer to the directors jointly at the end of the last day of such three year period. Each director shall be jointly and severally liable to compensate the company for the value of the shares at such time, with interest at the statutory rate thereon from such time. For the purpose of this Article 8.8 the term shares shall include depositary receipts for shares and shares in respect of which the company holds a right of pledge.
- 8.9 Article 8.8 shall apply correspondingly to shares and depositary receipt for shares acquired by the company in accordance with Article 8.4 without the authorization of the general meeting and held by the company for more than one year after acquisition thereof.
- 9. Reduction of the issued share capital**
- 9.1 The general meeting of shareholders shall have the authority to pass a resolution to reduce the issued share capital (i) by the cancellation of shares and/or (ii) by reducing the nominal value of the shares by means of an amendment to these Articles of Association. The shares to which such resolution relates shall be stated in the resolution and it shall also be stated therein how the resolution shall be implemented.
- 9.2 A resolution to cancel shares may only relate to shares held by the company itself in its own share capital.
- 9.3 Any reduction of the nominal value of the shares without repayment must be made *pro rata* on all shares of the same class.
- 9.4 A partial repayment on shares shall only be allowed in implementation of a resolution to reduce the nominal value of the shares. Such a repayment must be made in respect of all shares of the same class on a *pro rata* basis, or in respect of the special voting shares only. The *pro rata* requirement may be waived with the consent of all the shareholders of the affected class.
- 9.5 A resolution to reduce the share capital shall require a simple majority of the votes cast in a general meeting of shareholders, provided, however, that such resolution shall require a majority of at least two-thirds of the votes cast in a general meeting of shareholders if less than one half of the issued capital is represented at the meeting.
- 9.6 The notice convening a general meeting of shareholders at which a resolution to reduce the share capital is to be passed shall state the purpose of the reduction of the share capital and the manner in which effect is to be given thereto. Section 2:123 paragraphs 1 and 2 of the Dutch Civil Code shall apply *mutatis mutandis*.
- 9.7 The company shall deposit the resolutions referred to in Article 9.1 at the office of the Dutch trade register and shall publish a notice of such deposit in a nationally

distributed daily newspaper; what has been provided in Section 2:100 paragraphs 2 up to and including 6 of the Dutch Civil Code shall be applicable to the company.

10. Shares and share certificates

- 10.1 The shares shall be registered shares and they shall for each class be numbered as the board of directors shall determine.
- 10.2 The board of directors may resolve that, at the request of the shareholder, share certificates shall be issued in respect of shares in such denominations as the board of directors shall determine, which certificates are exchangeable at the request of the shareholder.
- 10.3 Share certificates shall not be provided with dividend coupons or a talon.
- 10.4 Each share certificate carries the number(s), if any, of the share(s) in respect of which they were issued.
- 10.5 The exchange referred to in Article 10.2 shall be free of charge.
- 10.6 Share certificates shall be signed by a director. The board of directors may resolve that the signature shall be replaced by a facsimile signature.
- 10.7 The board of directors may determine that for the purpose of trading and transfer of shares at a foreign stock exchange, share certificates shall be issued in such form as shall comply with the requirements of such foreign stock exchange.
- 10.8 On a request in writing by the party concerned and upon provision of satisfactory evidence as to title, replacement share certificates may be issued in respect of share certificates which have been mislaid, stolen or damaged, on such conditions, including, without limitation, the provision of indemnity to the company as the board of directors shall determine.
- 10.9 The costs of the issuance of replacement share certificates may be charged to the applicant. As a result of the issuance of replacement share certificates the original share certificates will become void and the company will have no further obligation with respect to such original share certificates. Replacement share certificates will bear the numbers of the documents they replace.

11. Register of shareholders and Loyalty Register

- 11.1 The board of directors shall appoint a registrar who shall keep a register of shareholders in which the name and address of each shareholder shall be entered, the number and class of shares held by each of them, and, in so far as applicable, the further particulars referred to in Section 2:85 of the Dutch Civil Code.
- 11.2 The registrar shall be authorized to keep the register of shareholders in an electronic form and to keep a part of the register of shareholders outside the Netherlands if required to comply with applicable foreign legislation or the rules of a stock exchange where the shares are listed.
- 11.3 The board of directors shall determine the form and contents of the register of shareholders with due observance of the provisions of Articles 11.1 and 11.2 and Section 2:85 of the Dutch Civil Code.
- 11.4 The registrar shall separately administer a Loyalty Register which does not form part of the company's register of shareholders. The registrar shall enter in the Loyalty Register the name and address of shareholders who have requested the board of

directors to be registered in such register in order to become eligible to acquire special voting shares, recording the entry date and number and amount of common shares in respect of which the relevant request was made.

- 11.5 A holder of common shares that are included in the Loyalty Register may at any time request to de-register from the Loyalty Register some or all of its common shares included therein.
- 11.6 The register of shareholders and Loyalty Register shall be kept up to date regularly.
- 11.7 Upon request and free of charge, the registrar shall provide shareholders and those who have a right of usufruct or pledge in respect of such shares with an extract from the register of shareholders and Loyalty Register in respect of their registration.
- 11.8 The registrar shall be authorized to disclose information and data contained in the register of shareholders and Loyalty Register and/or have the same inspected to the extent that this is requested to comply with applicable legislation or rules of a stock exchange where the shares are listed from time to time.

12. Transfer of shares

- 12.1 The transfer of shares or of a restricted right thereto shall require an instrument intended for such purpose and, save when the company itself is a party to such legal act, the written acknowledgement by the company of the transfer. The acknowledgement shall be made in the instrument or by a dated statement on the instrument or on a copy or extract thereof mentioning the acknowledgement signed as a true copy by the notary or the transferor, or in the manner referred to in Article 12.2. Service of such instrument or such copy or extract on the company shall be considered to have the same effect as an acknowledgement.
- 12.2 If a share certificate has been issued for a share the surrender to the company of the share certificate shall also be required for such transfer.
The company may acknowledge the transfer by making an annotation on such share certificate as proof of the acknowledgement or by replacing the surrendered certificate by a new share certificate registered in the name of the transferee.

13. Blocking Clause in respect of special voting shares

- 13.1 Common shares are freely transferable. A transfer of special voting shares other than pursuant to Article 5.3 may only be effected with due observance of Articles 5.1 and 13.
- 13.2 A shareholder who wishes to transfer one or more special voting shares shall require the approval of the board of directors.
- 13.3 If the board of directors grants the approval, or if approval is deemed to have been granted as provided for in Article 13.4, the transfer must be effected within three (3) months of the date of such approval or deemed approval.
- 13.4 If the board of directors does not grant the approval, then the board of directors should at the same time provide the requesting shareholder with the names of one or more prospective purchasers who are prepared to purchase all the special voting shares referred to in the request for approval, against payment in cash. If the board of directors does not grant the approval but at the same time fails to designate prospective purchasers, then approval shall be deemed to have been granted. The

approval shall likewise be deemed granted if the board of directors has not made a decision in respect of the request for approval within six (6) weeks upon receipt of such request.

- 13.5 The requesting shareholder and the prospective purchaser accepted by him shall determine the purchase price referred to in Article 13.4 by mutual agreement. If they do not reach agreement on the purchase price, Article 5.5 shall apply *mutatis mutandis*.

14. Board of directors

- 14.1 The company shall have a board of directors, consisting of three (3) or more directors, comprising both directors having responsibility for the day-to-day management of the company (executive directors) and directors not having such day-to-day responsibility (non-executive directors). The board of directors as a whole will be responsible for the strategy of the company. The majority of the directors shall consist of non-executive directors.
- 14.2 Subject to Article 14.1, the board of directors shall determine the number of directors.
- 14.3 The general meeting of shareholders shall appoint the directors and shall at all times have power to suspend or to dismiss any director. Upon appointment the general meeting of shareholders shall determine whether a director is an executive director or a non-executive director. The term of office of directors will be for a period of approximately one year after appointment, such period expiring on the day the first annual general meeting of shareholders is held in the following calendar year at the end of the relevant meeting. If as a result of resignations or other reasons the majority of the directors elected by shareholders is no longer in office, a general meeting of shareholders will be convened on an urgent basis by the directors still in office for the purpose of electing a new board of directors. In such case, the term of office of all directors in office that are not reappointed at that general meeting of shareholders will be deemed to have expired at the end of the relevant meeting. Each director may be reappointed for an unlimited number of terms.
- 14.4 The company shall have a policy in respect of the remuneration of the directors. Such remuneration policy shall be adopted by the general meeting of shareholders. The remuneration policy shall at a minimum address the matters referred to in Section 2:383 (c) to (e) of the Dutch Civil Code, to the extent they relate to the board of directors.
- 14.5 With due observation of the remuneration policy referred to in Article 14.4 and the provisions of law, including those in respect of allocation of responsibilities between executive and non-executive directors, the board of directors may determine the remuneration for the directors in respect of the performance of their duties, provided that nothing herein contained shall preclude any directors from serving the company or any subsidiary or related company thereof in any other capacity and receiving compensation therefor and provided further that the executive directors may not participate in the decision-making regarding the determination of the remuneration for the executive directors.

- 14.6 The board of directors shall submit to the general meeting of shareholders for its approval plans to award shares or the right to subscribe for shares. The plans shall at least set out the number of shares and rights to subscribe for shares that may be awarded to the board of directors and the criteria that shall apply to the award or any change thereto.
- 14.7 Failure to obtain the approval of the general meeting of shareholders required under Article 14.6 shall not affect the powers of representation of the board of directors.
- 14.8 The company shall not grant its directors any personal loans, guarantees or the like other than in the normal course of business, as regards executive directors on terms applicable to the personnel as a whole, and after approval of the board of directors.
- 15. Management, regulations and decision-making**
- 15.1 The board of directors shall exercise its duties, including the oversight of the company, subject to the limitations contained in these Articles of Association.
- 15.2 The chairman of the board of directors as referred to by law shall be a non-executive director and shall have the title Chair. The board of directors may grant other titles to the directors. The board of directors may furthermore appoint or delegate the appointment of a Secretary, who need not be selected from among its members. The board of directors shall draw up board regulations to deal with matters that concern the board of directors internally.
- 15.3 The regulations shall include an allocation of tasks amongst the executive directors and non-executive directors and may provide for general or specific delegation of powers. The regulations shall contain provisions concerning the manner in which meetings of the board of directors are called and held, including the decision-making process. Subject to Article 2.3, these regulations may provide that meetings may be held by telephone conference or video conference, provided that all participating directors can follow the proceedings and participate in real time discussion of the items on the agenda.
- 15.4 The board of directors can only adopt valid resolutions when the majority of the directors in office shall be present or represented at the meeting of the board of directors.
- 15.5 A director may be represented by a co-director if authorized in writing; provided that a director may not act as proxy for more than one co-director.
- 15.6 All resolutions shall be adopted by the favorable vote of the majority of the directors present or represented at the meeting, provided that the regulations may contain specific provisions in this respect. Each director shall have one (1) vote.
- 15.7 The board of directors shall be authorized to adopt resolutions without convening a meeting if all directors shall have expressed their opinions in writing, unless one or more directors shall object in writing to the resolution being adopted in this way prior to the adoption of the resolution.
- 15.8 The board of directors shall require the approval of the general meeting of shareholders for resolutions concerning an important change in the company's identity or character, including in any case:

- (a) the transfer to a third party of the business of the company or practically the entire business of the company;
 - (b) the entry into or breaking off of any long-term cooperation of the company or a subsidiary with another legal entity or company or as a fully liable partner of a general partnership or limited partnership, where such entry or breaking off is of far-reaching importance to the company;
 - (c) the acquisition or disposal by the company or a subsidiary of an interest in the share capital of a company with a value of at least one-third of the company's assets according to the consolidated balance sheet with explanatory notes included in the last adopted annual accounts of the company.
- 15.9 Failure to obtain the approval required under Article 15.8 shall not affect the powers of representation of the board of directors.
- 15.10 In the event of receipt by the board of directors of a third party offer to acquire a business or one or more subsidiaries for an amount in excess of the threshold referred to in Article 15.8 sub (c), the board of directors shall, if and when such bid is made public, at its earliest convenience or otherwise in compliance with applicable law issue a public position statement in respect of such offer.
- 15.11 If the office(s) of one or more directors be vacated or if one or more directors be otherwise unavailable, the remaining directors or the remaining director shall have the full power of the board of directors without interruption, provided however that in such event the board of directors shall have power to designate one or more persons to temporarily assist the remaining director(s) to manage the company. If the offices of all directors be vacated or if all directors be otherwise unable to act, the management shall temporarily be vested in the person or persons whom the general meeting of shareholders shall appoint for that purpose.
- 15.12 A director shall not participate in deliberations and the decision-making process in the event of a direct or indirect personal conflict of interest between that director and the company and the enterprise connected with it. If there is such personal conflict of interest in respect of all directors, the preceding sentence does not apply and the board of directors shall maintain its authority, subject to the approval of the general meeting of shareholders.
- 16. Committees**
- 16.1 The board of directors shall have power to appoint any committees, composed of directors and officers of the company and of group companies.
- 16.2 The board of directors shall determine the specific functions, tasks and procedures, as well as the duration of any of the committees referred to in this Article 16. For the avoidance of doubt, as such committees act on the basis of delegation of certain responsibilities of the board of directors, the board of directors shall remain fully responsible for the actions undertaken by such committees and may withdraw the delegation of powers to such committees in its discretion.
- 17. Representation**

17.1 The general authority to represent the company shall be vested in the board of directors and the Chief Executive Officer.

17.2 The board of directors or the Chief Executive Officer may also confer authority to represent the company, jointly or severally, to one or more individuals (*procuratiehouders*) who would thereby be granted powers of representation with respect to such acts or categories of acts as the board of directors or the Chief Executive Officer may determine and shall notify to the Dutch trade register. Such authority may be revoked provided that any authority conferred by the board of directors may be revoked only by the board of directors.

18. Indemnity

18.1 The company shall indemnify any and all of its directors, officers, former directors, former officers and any person who may have served at its request as a director or officer of another company in which it owns shares or of which it is a creditor, who were or are made a party or are threatened to be made a party to or are involved in, any threatened, pending or completed action, suit or proceeding, whether civil, criminal, administrative, arbitral or investigative (each a **Proceeding**), or any appeal in such a Proceeding or any inquiry or investigation that could lead to such a Proceeding, against any and all liabilities, damages, reasonable and documented expenses (including reasonably incurred and substantiated attorneys' fees), financial effects of judgments, fines, penalties (including excise and similar taxes and punitive damages) and amounts paid in settlement in connection with such Proceeding by any of them. Such indemnification shall not be deemed exclusive of any other rights to which those indemnified may be entitled otherwise.

18.2 Indemnification under this Article 18 shall continue as to any person who has ceased to serve in the capacity which initially entitled such person to indemnity under Article 18.1 related to and arising from such person's activities while acting in such capacity. No amendment, modification or repeal of this Article 18 shall have the effect of limiting or denying any such rights with respect to actions taken or Proceedings arising prior to any such amendment, modification or repeal.

18.3 Notwithstanding Article 18.1 hereof, no indemnification shall be made in respect of any claim, issue or matter as to which such person shall be adjudged to be liable for gross negligence or wilful misconduct in the performance of such person's duty to the company.

18.4 The right to indemnification conferred in this Article 18 shall include a right to be paid or reimbursed by the company for any and all reasonable and documented expenses incurred by any person entitled to be indemnified under this Article 18 who was, or is threatened, to be made a named defendant or respondent in a Proceeding in advance of the final disposition of the Proceeding and without any determination as to such person's ultimate entitlement to indemnification; provided, however, that such person shall undertake to repay all amounts so advanced if it shall ultimately be determined that such person is not entitled to be indemnified under this Article 18.

19. General meeting of shareholders

- 19.1 At least one (1) general meeting of shareholders shall be held every year, which meeting shall be held within six (6) months after the close of the financial year.
- 19.2 Furthermore, general meetings of shareholders shall be held in the case referred to in Section 2:108a of the Dutch Civil Code and as often as the board of directors, the Chairman or Chief Executive Officer deems it necessary to hold them, without prejudice to what has been provided in Article 19.3.
- 19.3 Shareholders solely or jointly representing at least ten percent (10%) of the issued share capital may request the board of directors, in writing, to call a general meeting of shareholders, stating the matters to be dealt with.
If the board of directors fails to call a meeting, then such shareholders may, on their application, be authorized by the interim provisions judge of the court (*voorzieningenrechter van de rechtbank*) to convene a general meeting of shareholders. The interim provisions judge shall reject the application if he is not satisfied that the applicants have previously requested the board of directors in writing, stating the exact subjects to be discussed, to convene a general meeting of shareholders.
- 19.4 General meetings of shareholders shall be held in Amsterdam or Haarlemmermeer (Schiphol Airport), the Netherlands, and shall be called by the board of directors, the Chairman or Chief Executive Officer of the board of directors, in such manner as is required to comply with the law and the applicable stock exchange regulations, no later than on the forty-second (42nd) day before the day of the meeting.
- 19.5 All convocations of general meetings of shareholders and all announcements, notifications and communications to shareholders and other persons entitled to attend the meeting shall be made by means of an announcement on the company's corporate website and such announcement shall remain accessible until the relevant general meeting of shareholders. Any communication to be addressed to the general meeting of shareholders by virtue of law or these Articles of Association, may be either included in the notice, referred to in the preceding sentence or, to the extent provided for in such notice, on the company's corporate website and/or in a document made available for inspection at the office of the company and such other place(s) as the board of directors shall determine.
- 19.6 In addition to Article 19.5, convocations of general meetings of shareholders may be sent to shareholders and other persons entitled to attend the meeting through the use of an electronic means of communication to the address provided by such shareholders and other persons to the company for this purpose.
- 19.7 The notice shall state the place, date and hour of the meeting and the agenda of the meeting as well as the other data required by law.
- 19.8 An item proposed in writing by such number of shareholders and other persons entitled to attend the meeting who, by law, are entitled to make such proposal, shall be included in the notice or shall be announced in a manner similar to the announcement of the notice, provided that the company has received the relevant request or a proposed resolution, including the reasons for putting the relevant item on the agenda, no later than on the sixtieth (60th) day before the day of the meeting.

- 19.9 The agenda of the annual general meeting of shareholders shall contain, *inter alia*, the following items:
- (a) the implementation of the remuneration policy;
 - (b) adoption of the annual accounts;
 - (c) granting of discharge to the directors in respect of the performance of their duties in the relevant financial year;
 - (d) the appointment of directors;
 - (e) the policy of the company on additions to reserves and on dividends, if any;
 - (f) if applicable, the proposal to pay a dividend;
 - (g) if applicable, discussion of any substantial change in the corporate governance structure of the company; and
 - (h) any matters decided upon by the person(s) convening the meeting and any matters placed on the agenda with due observance of Article 19.8.
- 19.10 The board of directors shall provide the general meeting of shareholders with all requested information, unless this would be contrary to an overriding interest of the company. If the board of directors invokes an overriding interest, it must give reasons.
- 19.11 If a right of approval is granted to the general meeting of shareholders by law or these Articles of Association (for instance as referred to in Article 14.6 and Article 15.8) or the board of directors requests a delegation of powers or authorization (for instance as referred to in Article 6), the board of directors shall inform the general meeting of shareholders by means of a circular or explanatory notes to the agenda of all facts and circumstances relevant to the approval, delegation or authorization to be granted.
- 19.12 For the purpose of Articles 19 and 20, persons with the right to vote or attend meetings shall be considered those persons who have these rights at the twenty-eighth day prior to the day of the meeting (**Record Date**) and are registered as such in a register to be designated by the board of directors for such purpose, irrespective whether they will have these rights at the date of the meeting. In addition to the Record Date, the notice of the meeting shall further state the manner in which shareholders and other persons entitled to attend the meeting may have themselves registered and the manner in which those rights can be exercised.
- 19.13 If a proposal to amend these Articles of Association is to be dealt with, a copy of that proposal, in which the proposed amendments are stated verbatim, shall be made available for inspection to the shareholders and other persons entitled to attend the meeting, at the office of the company and on the website of the company, as from the day the general meeting of shareholders is called until after the close of that meeting. Upon request, each of them shall be entitled to obtain a copy thereof, without charge.
- 20. Chairman, minutes, rights, admittance and voting**
- 20.1 The general meeting of shareholders shall be presided over by the Chairman or, in his absence, by the person chosen by the board of directors to act as chairman for such meeting.

- 20.2 One of the persons present designated for that purpose by the chairman of the meeting shall act as secretary of the meeting and take minutes of the business transacted. The minutes shall be adopted by the chairman of the meeting and the secretary of the meeting and signed by them in witness thereof.
- 20.3 The minutes of the general meeting of shareholders shall be made available, on request, to the shareholders no later than three (3) months after the end of the meeting, after which the shareholders shall have the opportunity to react to the minutes in the following three (3) months. The minutes shall then be adopted in the manner as described in Article 20.2.
- 20.4 If an official notarial record is made of the business transacted at the meeting then minutes need not be drawn up and it shall suffice that the official notarial record be signed by the notary.
- 20.5 As a prerequisite to attending the meeting and, to the extent applicable, exercising voting rights, the shareholders and other persons entitled to attend the meeting shall be obliged to inform the board of directors in writing within the time frame mentioned in the convening notice. At the latest this notice must be received by the board of directors on the day mentioned in the convening notice.
- 20.6 Shareholders and other persons entitled to attend the meetings may procure to be represented at any meeting by a proxy duly authorized in writing, provided they shall notify the company in writing of their wish to be represented at such time and place as shall be stated in the notice of the meetings. For the avoidance of doubt, such attorney is also authorized in writing if the proxy is documented electronically. The board of directors may determine further rules concerning the deposit of the powers of attorney; these shall be mentioned in the notice of the meeting.
- 20.7 The chairman of the meeting shall decide on the admittance to the meeting of persons other than those who are entitled to attend.
- 20.8 For each general meeting of shareholders, the board of directors may decide that shareholders and other persons entitled to attend the meeting shall be entitled to attend, address and exercise voting rights at such meeting through the use of electronic means of communication, provided that shareholders and other persons who participate in the meeting are capable of being identified through the electronic means of communication and have direct cognizance of the discussions at the meeting and the exercising of voting rights (if applicable). The board of directors may set requirements for the use of electronic means of communication and state these in the convening notice. Furthermore, the board of directors may for each general meeting of shareholders decide that votes cast by the use of electronic means of communication prior to the meeting and received by the board of directors shall be considered to be votes cast at the meeting. Such votes may not be cast prior to the Record Date. Whether the provision of the foregoing two sentences applies and the procedure for exercising the rights referred to in that sentence shall be stated in the notice.
- 20.9 Prior to being allowed admittance to a meeting, a shareholder and each other person entitled to attend the meeting, or their attorney, shall sign an attendance list,

while stating his name and, to the extent applicable, the number of votes to which he is entitled. Each shareholder and other person attending a meeting by the use of electronic means of communication and identified in accordance with Article 20.8 shall be registered on the attendance list by the board of directors. In the event that it concerns an attorney of a shareholder or another person entitled to attend the meeting, the name(s) of the person(s) on whose behalf the attorney is acting, shall also be stated. The chairman of the meeting may decide that the attendance list must also be signed by other persons present at the meeting.

- 20.10 The chairman of the meeting may determine the time for which shareholders and others entitled to attend the general meeting of shareholders may speak if he considers this desirable with a view to the order by conduct of the meeting as well as other procedures that the chairman considers desirable for the efficient and orderly conduct of the business of the meeting.
- 20.11 Every share (whether common or special voting) shall confer the right to cast one (1) vote.
Shares in respect of which the law determines that no votes may be cast shall be disregarded for the purposes of determining the proportion of shareholders voting, present or represented or the proportion of the share capital present or represented.
- 20.12 All resolutions shall be passed with an absolute majority of the votes validly cast unless otherwise specified herein.
Blank votes shall not be counted as votes cast.
- 20.13 All votes shall be cast in writing or electronically. The chairman of the meeting may, however, determine that voting by raising hands or in another manner shall be permitted.
- 20.14 Voting by acclamation shall be permitted if none of the shareholders present or represented objects.
- 20.15 No voting rights shall be exercised in the general meeting of shareholders for shares or depositary receipts thereof owned by the company or by a subsidiary. Pledges and usufructuaries of shares owned by the company and its subsidiaries shall however not be excluded from exercising their voting rights, if the right of pledge or usufruct was created before the shares were owned by the company or a subsidiary. Neither the company nor any of its subsidiaries may exercise voting rights for shares in respect of which it holds a right of pledge or usufruct.
- 20.16 Without prejudice to the other provisions of this Article 20, the company shall determine for each resolution passed:
- (a) the number of shares on which valid votes have been cast;
 - (b) the percentage that the number of shares as referred to under (a) represents in the issued share capital;
 - (c) the aggregate number of votes validly cast; and
 - (d) the aggregate number of votes cast in favour of and against a resolution, as well as the number of abstentions.

21. Audit

- 21.1 The general meeting of shareholders shall appoint an accountant to examine the

annual accounts drawn up by the board of directors, to report thereon to the board of directors, and to express an opinion with regard thereto.

- 21.2 If the general meeting of shareholders fails to appoint the accountant as referred to in Article 21.1, this appointment shall be made by the board of directors.
- 21.3 To the extent permitted by law, the appointment provided for in Article 21.1 may be cancelled by the general meeting of shareholders and if the appointment has been made by the board of directors, by the board of directors.
- 21.4 The accountant may be questioned by the general meeting of shareholders in relation to the accountant's statement on the fairness of the annual accounts. The accountant shall therefore be invited to attend the general meeting of shareholders convened for the adoption of the annual accounts.
- 21.5 The accountant shall, in any event, attend the meeting of the board of directors at which the report of the accountant is discussed, and at which the annual accounts are to be approved.

22. Financial year, annual accounts and distribution of profits

- 22.1 The financial year of the company shall coincide with the calendar year.
- 22.2 The board of directors shall annually close the books of the company as at the last day of every financial year and shall within four (4) months thereafter draw up annual accounts consisting of a balance sheet, a profit and loss account and explanatory notes. Within such four (4) month period the board of directors shall publish the annual accounts, including the accountant's certificate, the annual report and any other information that would need to be made public in accordance with the applicable provisions of law and the requirements of any stock exchange on which common shares are listed.
- 22.3 The company shall publish its annual accounts and annual report and the other documents referred to in Section 2:392 of the Dutch Civil Code in the English language and in accordance with Section 2:394 of the Dutch Civil Code.
- 22.4 If the activity of the company or the international structure of its group justifies the same as determined by the board of directors, its annual accounts or its consolidated accounts may be prepared in a foreign currency.
- 22.5 The broad outline of the corporate governance structure of the company shall be explained in a separate chapter of the annual report. In the explanatory notes to the annual accounts the company shall state, in addition to the information to be included pursuant to Section 2:383d of the Dutch Civil Code, the value of the options granted to the executive directors and employees and shall indicate how this value is determined.
- 22.6 The annual accounts shall be signed by all the directors; should any signature be missing, then this shall be mentioned in the annual accounts, stating the reason.
- 22.7 The company shall ensure that the annual accounts, the annual report and the other data referred to in Article 22.2 and the statements are available at its office as from the date on which the general meeting of shareholders at which they are intended to be dealt with is called, as well as on the website of the company. The shareholders and those entitled to attend general meetings of shareholders shall be permitted to

inspect these documents at the company's office and to obtain copies thereof free of charge.

- 22.8 The general meeting of shareholders shall adopt the annual accounts.
- 22.9 At the general meeting of shareholders at which it is resolved to adopt the annual accounts, a proposal concerning release of the directors from liability for their respective duties, insofar as the exercise of such duties is reflected in the annual accounts or otherwise disclosed to the general meeting of shareholders prior to the adoption of the annual accounts, shall be brought up separately for discussion. The scope of any such release from liability shall be subject to limitations by virtue of the law.

23. Reserves and profits

- 23.1 The company shall maintain a special capital reserve to be credited against the share premium exclusively for the purpose of facilitating any issuance or cancellation of special voting shares. The special voting shares shall not carry any entitlement to the balance of the special capital reserve. The board of directors shall be authorized to resolve upon (i) any distribution out of the special capital reserve to pay up special voting shares or (ii) re-allocation of amounts to credit or debit the special capital reserve against or in favour of the share premium reserve.
- 23.2 The company shall maintain a separate dividend reserve for the special voting shares. The special voting shares shall not carry any entitlement to any other reserve of the company. Any distribution out of the special voting rights dividend reserve or the partial or full release of such reserve will require a prior proposal from the board of directors and a subsequent resolution of the meeting of holders of special voting shares.
- 23.3 From the profits, shown in the annual accounts, as adopted, such amounts shall be reserved as the board of directors may determine.
- 23.4 The profits remaining thereafter shall first be applied to allocate and add to the special voting shares dividend reserve an amount equal to one percent (1%) of the aggregate nominal value of all outstanding special voting shares. The calculation of the amount to be allocated and added to the special voting shares dividend reserve shall occur on a time-proportionate basis. If special voting shares are issued during the financial year to which the allocation and addition pertains, then the amount to be allocated and added to the special voting shares dividend reserve in respect of these newly issued special voting shares shall be calculated as from the date on which such special voting shares were issued until the last day of the financial year concerned. The special voting shares shall not carry any other entitlement to the profits.
- 23.5 Any profits remaining thereafter shall be at the disposal of the general meeting of shareholders for distribution of profits on the common shares only, subject to the provision of Article 23.8.
- 23.6 Subject to a prior proposal of the board of directors, the general meeting of shareholders may declare and pay distributions of profits and other distributions in United States Dollars. Furthermore, subject to the approval of the general meeting of

shareholders and the board of directors having been designated as the body competent to pass a resolution for the issuance of shares in accordance with Article 6, the board of directors may decide that a distribution shall be made in the form of shares or that shareholders shall be given the option to receive a distribution either in cash or in the form of shares.

- 23.7 The company shall only have power to make distributions to shareholders and other persons entitled to distributable profits to the extent the company's equity exceeds the sum of the paid in and called up part of the share capital and the reserves that must be maintained pursuant to Dutch law and these Articles of Association. No distribution of profits or other distributions may be made to the company itself for shares that the company holds in its own share capital.
- 23.8 The distribution of profits shall be made after the adoption of the annual accounts, from which it appears that the same is permitted.
- 23.9 The board of directors shall have power to declare one or more interim distributions of profits, provided that the requirements of Article 23.7 are duly observed as evidenced by an interim statement of assets and liabilities as referred to in Section 2:105 paragraph 4 of the Dutch Civil Code and provided further that the policy of the company on additions to reserves and distributions of profits is duly observed. The provisions of Articles 23.2 and 23.3 shall apply *mutatis mutandis*.
- 23.10 The board of directors may determine that distributions are made from the company's share premium reserve or from any other reserve, provided that payments from reserves may only be made to the shareholders that are entitled to the relevant reserve upon the dissolution of the company.
- 23.11 Distributions of profits and other distributions shall be made payable in the manner and at such date(s) - within four (4) weeks after declaration thereof - and notice thereof shall be given, as the general meeting of shareholders, or in the case of interim distributions of profits, the board of directors shall determine.
- 23.12 Distributions of profits and other distributions, which have not been collected within five (5) years and one (1) day after the same have become payable, shall become the property of the company.

24. Amendment of the Articles of Association

A resolution to amend these Articles of Association can only be passed by a general meeting of shareholders pursuant to a prior proposal of the board of directors. A majority of at least two-thirds of the votes cast shall be required if less than one half of the issued share capital is present or represented at the meeting.

25. Dissolution and winding-up

- 25.1 A resolution to dissolve the company can only be passed by a general meeting of shareholders pursuant to a prior proposal of the board of directors. A majority of at least two-thirds of the votes cast shall be required if less than one half of the issued share capital is present or represented at the meeting. In the event a resolution is passed to dissolve the company, the directors shall become liquidators (*vereffenaars*) of the dissolved company's property, unless the general meeting of shareholders resolves otherwise.

- 25.2 The general meeting of shareholders shall appoint and decide on the remuneration of the liquidators.
- 25.3 Until the winding-up of the company has been completed, these Articles of Association shall to the extent possible, remain in full force and effect.
- 25.4 Whatever remains of the company's equity after all its debts have been discharged:
- (a) shall first be applied to distribute the aggregate balance of share premium reserves and other reserves than the special voting shares dividend reserve of the company to the holders of common shares in proportion to the aggregate nominal value of the common shares held by each of them;
 - (b) secondly, from any balance remaining, an amount equal to the aggregate amount of the nominal value of the common shares will be distributed to the holders of common shares in proportion to the aggregate nominal value of common shares held by each of them;
 - (c) thirdly, from any balance remaining, an amount equal to the aggregate amount of the special voting shares dividend reserve will be distributed to the holders of special voting shares in proportion to the aggregate nominal value of the special voting shares held by each of them;
 - (d) fourthly, from any balance remaining, the aggregate amount of the nominal value of the special voting shares will be distributed to the holders of special voting shares in proportion to the aggregate nominal value of the special voting shares held by each of them; and
 - (e) lastly, the balance remaining will be distributed to the holders of the common shares in proportion to the aggregate nominal value of common shares held by each of them.
- 25.5 After the company has ceased to exist the books and records of the company shall remain in the custody of the person designated for that purpose by the liquidators for the period provided by law.
- 25.6 In addition, the liquidation shall be subject to the relevant provisions of Book 2, Title 1, of the Dutch Civil Code.

Traduction libre en français, pour information uniquement, ne faisant pas foi

STATUTS DE LA SOCIÉTÉ

Fiat Chrysler Automobiles N.V.

STATUTS

1. Définitions

1.1 Dans les présents Statuts, les termes ci-après ont la signification suivante :

Action : une action représentant une quote-part du capital social de la société ; sauf indication contraire manifeste, ce terme désigne chaque action ordinaire et chaque action à droit de vote spécial ;

Action à droit de vote spécial : une action à droit de vote spécial représentant une quote-part du capital social de la société ;

Action ordinaire : une action ordinaire représentant une quote-part du capital social de la société ;

Actions ordinaires éligibles : actions ordinaires inscrites dans le Registre du Programme de Fidélité à l'effet de devenir des Actions Ordinaires Admises ;

Actions Ordinaires Admises : par rapport à un actionnaire, (i) le nombre d'actions ordinaires qui ont été, en vertu des Procédures d'Attribution Initiale, attribuées à cet actionnaire et enregistrées dans le Registre du Programme de Fidélité à l'occasion de la Fusion, et qui continuent d'être ainsi enregistrées au nom de cet actionnaire ou de son ou ses Cessionnaires éligibles au Programme de Fidélité, et (ii) le nombre d'actions ordinaires éligibles qui ont été enregistrées dans le Registre du Programme de Fidélité au nom de cet actionnaire ou de son ou ses Cessionnaires éligibles au Programme de Fidélité pendant une période ininterrompue d'au moins trois (3) ans et continuent d'être ainsi enregistrées. Afin de lever toute ambiguïté, il n'est pas nécessaire que des actions ordinaires spécifiques satisfassent aux exigences visées aux (i) et (ii) ci-dessus pour qu'un certain nombre d'actions ordinaires soient considérées comme des Actions Ordinaires Admises ; en conséquence, il est possible que des actions ordinaires soient substituées dans le Registre du Programme de Fidélité à des actions ordinaires différentes, sans affecter le nombre total d'Actions Ordinaires Admises ou le nombre total d'actions ordinaires qui deviendraient des Actions Ordinaires Admises après une période ininterrompue de trois (3) ans au moins suivant l'enregistrement dans le Registre du Programme de Fidélité, détenues par l'actionnaire ou par son ou ses Cessionnaires éligibles au Programme de Fidélité ;

Actionnaire : un détenteur d'une ou plusieurs actions ; sauf indication contraire manifeste, ce terme désigne chaque détenteur d'actions ordinaires et/ou d'actions à droit de vote spécial ;

Actionnaire Spécial : un détenteur d'une ou plusieurs Actions Ordinaires Admises ;

Administrateur : un membre du conseil d'administration ;

Affilié : par rapport à une personne déterminée, toute autre personne qui, directement ou indirectement par le biais d'un ou plusieurs intermédiaires, contrôle cette personne, est contrôlée par elle ou par une personne contrôlant également ladite personne déterminée. Le terme « contrôle » signifie la possession, directe ou indirecte, du pouvoir de diriger ou d'influencer la gestion et les orientations générales d'une personne, que ce soit au moyen de la propriété de titres financiers dotés de droits de vote, d'un contrat ou autrement ; et les termes « contrôlant » et « contrôlé » doivent être interprétés par analogie avec ce qui précède ;

Assemblée générale des actionnaires : l'organe de la société comprenant les actionnaires ayant le droit de voter, ainsi que les usufruitiers et créanciers nantis détenant les droits de vote attachés aux actions concernées, ou une assemblée

réunissant des actionnaires et d'autres personnes habilitées à assister à des assemblées d'actionnaires (selon le cas) ;

Cessionnaire éligible au Programme de Fidélité : (i) par rapport à un actionnaire qui n'est pas une personne physique, tout Affilié de cet actionnaire (y compris tout successeur de cet actionnaire) dont la propriété effective est détenue substantiellement de la même manière (y compris en termes de pourcentage) que celle de l'actionnaire cédant, ou de la société bénéficiaire dans le cadre d'une scission fiscalement neutre (*splitsing*) de cet actionnaire, et (ii) par rapport à un actionnaire personne physique, tout cessionnaire d'actions ordinaires à la suite d'une succession ou d'une liquidation de communauté entre époux ou d'un héritage, ou d'une donation entre vifs ou de tout autre transfert à un conjoint ou à un parent jusqu'au quatrième degré inclus ;

Changement de contrôle : par rapport à tout actionnaire qui n'est pas une personne physique, tout transfert, direct ou indirect, en une transaction ou une série de transactions connexes, en conséquence duquel (i) la majorité des droits de vote de cet actionnaire, (ii) la capacité *de facto* de donner des instructions de vote portant sur la majorité des voix pouvant être exprimées lors des assemblées générales d'actionnaires de cet actionnaire, et/ou (iii) la capacité de nommer ou de révoquer la majorité des administrateurs, des administrateurs exécutifs, des membres du d'un organe collégial de gestion ou des dirigeants de cet actionnaire, ou de donner des instructions de vote portant sur la majorité ou plus des voix pouvant être exprimées lors des séances du conseil d'administration, d'un organe de direction ou du comité de direction de cet actionnaire, a été transférée à un nouveau propriétaire, étant entendu qu'aucun changement de contrôle ne sera réputé s'être produit si (a) le transfert de la propriété et/ou du contrôle est un transfert intragroupe intervenu sans changement de la société mère, (b) le transfert de la propriété et/ou du contrôle résulte d'une succession ou d'une liquidation de communauté entre époux, ou d'un héritage, d'une donation entre vifs ou de tout autre transfert à un conjoint ou à un parent jusqu'au quatrième degré inclus, ou (c) la juste valeur de marché des Actions Ordinaires Admises détenues par cet actionnaire représente moins de vingt pour cent (20 %) de l'actif total du Groupe Transféré à la date du transfert, et les Actions Ordinaires Admises détenues par cet actionnaire ne sont pas, selon la seule appréciation de la société, autrement importantes pour le Groupe Transféré ou la transaction entraînant le Changement de Contrôle ;

Comptable : un expert-comptable agréé (*registeraccountant*) ou tout autre comptable visé à la Section 2:393 du Code civil néerlandais, ou une entité dans lequel ces comptables travaillent ensemble ;

Conseil d'administration : le conseil d'administration de la société ;

Date de Clôture du Registre : a la signification qui lui est attribuée à l'Article 19.12 ;

Fiat : Fiat S.p.A. ;

Filiale : une filiale de la société, au sens de la Section 2:24a du Code civil néerlandais ;

Fusion : la fusion transfrontalière fiscalement neutre (*grensoverschrijdende fusie*) en vertu de laquelle Fiat (en tant qu'entité absorbée) a fusionné avec la société (en tant qu'entité absorbante) ;

Groupe Transféré : l'actionnaire concerné et ses Affiliés, le cas échéant, dont le contrôle a été transféré dans le cadre de la même transaction entraînant un changement de contrôle, au sens de la définition du Changement de Contrôle.

Par écrit : par lettre, par télécopie, par courriel ou par un message lisible et reproductible envoyé autrement (y compris par voie électronique), sous réserve que l'identité de l'expéditeur puisse être raisonnablement établie ;

Personne : toute personne physique (*natuurlijk persoon*), entreprise, personne morale (quelle que soit sa forme et où qu'elle soit constituée ou immatriculée), entité gouvernementale, coentreprise, association ou partenariat ;

Procédures d'Attribution Initiale : les procédures en vertu desquelles d'anciens actionnaires de Fiat ont eu l'opportunité d'opter pour une attribution initiale d'actions à droit de vote spécial lors de la réalisation de la Fusion, comme indiqué dans les documents pertinents relatifs à la Fusion ;

Registre du Programme de Fidélité : le registre tenu par ou pour le compte de la société pour l'enregistrement d'Actions Ordinaires Admises et d'actions ordinaires éligibles ;

Société du groupe : une société du groupe, au sens de la Section 2:24b du Code civil néerlandais ;

1.2 Les références à des Articles visent des articles des présents Statuts, sauf indication contraire manifeste.

2. Dénomination sociale et siège social

2.1 La société a pour dénomination : **Fiat Chrysler Automobiles N.V.**

2.2 La société peut également être dénommée FCA.

2.3 La société a son siège à Amsterdam, Pays-Bas.

2.4 Le centre de gestion principal de la société est situé au Royaume-Uni, à moins qu'il ne soit transféré dans un autre lieu hors du Royaume-Uni en vertu d'une résolution du conseil d'administration adoptée au cours d'une séance à laquelle tous les administrateurs sont présents ou représentés.

3. Objet social

3.1 La société a été constituée en vue d'exercer, soit directement, soit par l'intermédiaire de sociétés et d'entités qu'elle détient intégralement ou partiellement, des activités se rapportant, en tout ou en partie, à des véhicules de tourisme et des véhicules utilitaires, au transport, à l'ingénierie mécanique, à l'énergie, aux moteurs, à des machines et équipements, à des produits connexes et à la propulsion, ainsi qu'à toute autre activité de construction, commerciale, financière ou de service.

3.2 Dans le cadre et aux fins de la réalisation de l'objet social mentionné à l'Article 3.1, la société peut :

- (a) opérer, entre autres, dans les industries suivantes : mécanique, électrique, électromécanique, thermomécanique, électronique, nucléaire, chimique, minière, sidérurgique et métallurgique, ainsi que dans les télécommunications, dans l'ingénierie civile, industrielle et agricole, l'édition, les services d'information, le tourisme et d'autres industries de service ;
- (b) acquérir des participations au capital et des intérêts dans des sociétés et entreprises de toute nature ou de toute forme et acquérir, vendre ou placer des actions, obligations, billets à ordre ou autres valeurs mobilières ou titres de créance ;

- (c) fournir un financement à des sociétés et entités dont elle est intégralement ou partiellement propriétaire, et assurer la coordination technique, commerciale, financière et administrative de leurs activités ;
- (d) fournir ou faire fournir (y compris par l'intermédiaire d'entités qu'elle détient partiellement) un financement à des distributeurs, concessionnaires, clients de détail, fournisseurs et autres partenaires commerciaux, et assurer la coordination technique, commerciale, financière et administrative de leurs activités ;
- (e) acheter ou acquérir autrement, pour son propre compte ou pour le compte de sociétés et d'entités qu'elle détient intégralement ou partiellement, la propriété ou le droit d'utiliser des actifs incorporels et en concéder l'usage à ces sociétés et entités ;
- (f) promouvoir et réaliser des activités de recherche et de développement, et utiliser et exploiter les résultats de ces activités ;
- (g) conclure, pour son propre compte ou pour le compte de sociétés et d'entités qu'elle détient intégralement ou partiellement, toute opération d'investissement, immobilière, financière, commerciale ou de partenariat de toute nature, y compris des opérations de prêt et de financement en général et l'octroi au profit de tiers de cautions, sûretés et autres garanties, y compris des sûretés réelles ; et
- (h) fournir des services de gestion ou d'assistance ou toute autre activité accessoire, préparatoire ou complémentaire à l'une quelconque des activités ci-dessus.

4. Capital social et actions

- 4.1 Le capital social autorisé de la société s'élève à quarante millions d'euros (40 000 000 EUR) ; il est divisé en deux milliards (2 000 000 000) d'actions ordinaires et en deux milliards (2 000 000 000) d'actions à droit de vote spécial d'une valeur nominale d'un centime d'euro (0,01 EUR) chacune.
- 4.2 Lors de la souscription d'actions, la valeur nominale de ces actions, et, si les actions sont souscrites pour un montant plus élevé, la différence entre ces montants, devra être libérée, sans préjudice des dispositions de la Section 2:80 alinéa 2 du Code civil néerlandais. Si des actions d'une catégorie particulière sont souscrites pour un montant supérieur à leur valeur nominale, la différence entre ces montants sera versée à la réserve pour primes d'émission de cette catégorie d'actions.
- 4.3 En cas de constitution d'un nantissement sur une action ordinaire ou en cas de constitution ou de transfert d'un droit d'usufruit sur une action ordinaire, le droit de vote peut être dévolu au créancier nanti ou à l'usufruitier, dans le respect des dispositions pertinentes du droit néerlandais.
- 4.4 Le détenteur d'une ou plusieurs actions ordinaires sans droit de vote et le créancier nanti ou l'usufruitier d'une ou plusieurs actions ordinaires à droit de vote détiendront tous deux les droits que la loi confère aux détenteurs de certificats de dépôt émis avec la coopération d'une société en représentation d'actions de son capital social.
- 4.5 Aucun nantissement ne peut être constitué sur une action à droit de vote spécial.
- 4.6 Les droits de vote s'attachant à une action à droit de vote spécial ne peuvent pas être attribués à l'usufruitier.

- 4.7 L'usufruitier d'une ou plusieurs actions à droit de vote spécial ne détient pas les droits que la loi confère aux détenteurs de certificats de dépôt émis avec la coopération d'une société en représentation d'actions de son capital social.
- 4.8 La société peut coopérer à l'émission de certificats de dépôt nominatifs représentant des actions ordinaires, mais uniquement en vertu d'une résolution prise à cet effet par le conseil d'administration. Chaque détenteur de ces certificats de dépôt détiendra les droits que la loi ou le contrat de dépôt applicable confère aux détenteurs de certificats de dépôt émis avec la coopération d'une société en représentation d'actions de son capital social.
- 5. Conditions de détention applicables aux actions à droit de vote spécial**
- 5.1 Les actions à droit de vote spécial ne peuvent être détenues que par un Actionnaire Spécial et par la société elle-même. Un Actionnaire Spécial ne peut pas détenir plus d'une (1) action à droit de vote spécial pour chaque Action Ordinaire Spéciale qu'il détient. Nonobstant les stipulations des Articles 8.8 et 8.9, il n'existe aucune limite au nombre d'actions à droit de vote spécial pouvant être détenues par la société.
- 5.2 Sous réserve d'une résolution préalable du conseil d'administration, qui peut fixer certains termes et conditions, le détenteur d'une (1) ou plusieurs Actions Ordinaires Admises sera éligible à la détention d'une (1) action à droit de vote spécial pour chacune de ces Actions Ordinaires Admises.
- 5.3 En cas de Changement de Contrôle d'un Actionnaire Spécial, ou dans le cas où un Actionnaire Spécial demanderait que toutes ses Actions Ordinaires Admises ou certaines d'entre elles soient radiées du Registre du Programme de Fidélité conformément à l'Article 11.3, ou céderait tout ou partie de ses Actions Ordinaires Admises à un tiers (autre qu'un Cessionnaire éligible au Programme de Fidélité) :
- (a) un nombre correspondant d'Actions Ordinaires Admises de cet actionnaire sera radié du Registre du Programme de Fidélité avec effet immédiat et, par voie de conséquence, ne se qualifiera plus comme des Actions Ordinaires Admises ;
 - (b) cet actionnaire sera obligé d'offrir et de transférer immédiatement un nombre d'actions à droit de vote spécial égal au nombre d'Actions Ordinaires Admises visé à l'Article 5.3 (a) à la société, et tous les droits de vote s'attachant à ces actions à droit de vote spécial seront suspendus avec effet immédiat.
- 5.4 En cas de Changement de Contrôle au titre d'un actionnaire qui est enregistré dans le Registre du Programme de Fidélité, mais n'est pas encore un Actionnaire Spécial au titre d'une ou plusieurs de ses actions ordinaires, un nombre correspondant d'actions ordinaires de cet actionnaire sera radié du Registre du Programme de Fidélité avec effet immédiat.
- 5.5 Au titre des actions à droit de vote spécial offertes à la société en vertu de l'Article 5.3, l'actionnaire offreur et la société détermineront le prix d'achat d'un commun accord. S'ils ne parviennent pas à s'entendre sur le prix d'achat, le prix d'achat sera déterminé par un ou plusieurs comptables nommés conjointement par eux. S'ils ne parviennent pas à s'entendre sur le nom du ou des comptables, selon le cas, le prix sera déterminé par trois comptables, dont l'un sera nommé par l'actionnaire offreur, l'autre sera nommé par la société et le troisième sera nommé conjointement par les deux comptables ainsi nommés. Les comptables ainsi nommés seront autorisés à examiner

tous les livres et registres de la société et à obtenir toutes les informations qui seront utiles à leur détermination du prix.

6. Émission d'actions

- 6.1 L'assemblée générale des actionnaires ou, alternativement, le conseil d'administration s'il a été préalablement désigné pour ce faire par l'assemblée générale des actionnaires, a le pouvoir de décider de toute émission d'actions. L'assemblée générale des actionnaires n'aura plus le pouvoir de décider d'émettre des actions aussi longtemps qu'une telle désignation du conseil d'administration à cet effet sera en vigueur. Pendant une période de cinq (5) ans à compter du douze octobre deux mille quatorze, le conseil d'administration est irrévocablement autorisé à émettre des actions à concurrence du montant maximum total d'actions composant le capital social autorisé de la société figurant à l'Article 4.1, tel que modifié.
- 6.2 L'assemblée générale des actionnaires ou le conseil d'administration s'il a été désigné pour ce faire conformément à l'Article 6.1, fixera le prix et les autres termes et conditions d'émission, dans le respect des exigences imposées en la matière par la loi et les présents Statuts.
- 6.3 Si l'assemblée générale des actionnaires désigne le conseil d'administration comme étant compétent pour décider de l'émission d'actions, cette désignation spécifiera la catégorie d'actions et le nombre maximum d'actions pouvant être émis en vertu de cette désignation. La résolution de l'assemblée générale des actionnaires procédant à cette désignation devra simultanément en fixer la durée, qui ne devra pas être supérieure à cinq (5) ans. La désignation pourra être prolongée de temps à autre pour des périodes n'excédant pas cinq (5) ans à compter de la date de cette prolongation. La désignation ne pourra pas être révoquée, sauf stipulation contraire de la résolution procédant à cette désignation.
- 6.4 Dans les huit (8) jours qui suivront l'adoption d'une résolution de l'assemblée générale des actionnaires décidant d'émettre des actions ou de désigner le conseil d'administration conformément à l'Article 6.1, la société devra déposer le texte intégral de cette résolution au registre du commerce néerlandais. Dans les huit (8) jours qui suivront la fin de chaque trimestre de l'exercice, la société devra notifier au registre du commerce néerlandais chaque émission d'actions ayant eu lieu pendant ce trimestre. Cette notification devra indiquer le nombre d'actions émises et leur catégorie. Le fait de ne pas procéder à cette notification dans les conditions précitées n'affectera ni le pouvoir de l'assemblée générale des actionnaires ou du conseil d'administration d'émettre des actions ni la validité des actions émises.
- 6.5 Les stipulations des Articles 6.1 à 6.4. inclus sont applicables, *mutatis mutandis*, à l'octroi de droits de souscription d'actions, mais ne sont pas applicables à l'émission d'actions au profit de personnes exerçant un droit de souscription d'actions qui leur a été préalablement octroyé.
- 6.6 Les actions souscrites doivent être libérées en espèces (*geld*), à moins qu'une autre forme d'apport n'ait été convenue. Le paiement dans une monnaie autre que l'euro ne peut être effectué qu'avec l'accord de la société. Le paiement dans une monnaie autre que l'euro sera libératoire à concurrence de la valeur nominale, dans la mesure où le montant payé peut être librement échangé contre un montant en euros égal à la valeur nominale des actions concernées. Le taux de change à la date de paiement sera applicable, à moins que la société n'exige un paiement calculé au taux de change

applicable à une date spécifiée, laquelle ne devra pas être antérieure de plus de deux (2) mois au dernier jour où le paiement doit être effectué au titre de ces actions, sous réserve que ces actions soient admises à la négociation sur un marché réglementé ou un système multilatéral de négociation tel que défini à la Section 1:1 de la Loi néerlandaise sur la surveillance financière (*Wet op het financieel toezicht*), ou sur un marché financier ou un système multilatéral de négociation d'un État qui n'est pas un État membre de l'Union européenne, mais lui est comparable.

6.7 Le conseil d'administration est expressément autorisé à conclure les actes juridiques visés à la Section 2:94 du Code civil néerlandais, sans devoir obtenir l'accord préalable de l'assemblée générale des actionnaires.

7. Droit de préemption

7.1 Sous réserve des stipulations de l'Article 7.9 et des stipulations ci-dessous du présent Article 7, en cas d'émission d'actions ordinaires, chaque détenteur d'actions ordinaires a un droit de préemption sur les actions ordinaires devant être émises, en proportion de la valeur nominale totale de ses actions ordinaires, étant cependant entendu que ce droit de préemption n'existera pas au titre des actions devant être émises au profit d'employés de la société ou d'une société du groupe en vertu d'un plan d'options de la société.

7.2 Aucun actionnaire n'aura un droit de préemption sur des actions émises en contrepartie d'un apport autre qu'un apport en espèces (*geld*).

7.3 En cas d'émission d'actions à droit de vote spécial au profit d'Actionnaires Spéciaux, les actionnaires n'auront aucun droit de préemption.

7.4 L'assemblée générale des actionnaires ou le conseil d'administration, selon le cas, déterminera, lors de l'adoption de la résolution décidant d'émettre des actions, la manière dont les actions seront émises et, si des droits de préemption s'appliquent, la période pendant laquelle ces droits pourront être exercés.

7.5 La société devra notifier l'émission d'actions faisant l'objet d'un droit de préemption et la période pendant laquelle ce droit peut être exercé, en publiant une annonce au Journal officiel néerlandais et dans un quotidien à diffusion nationale.

7.6 Le droit de préemption pourra être exercé pendant une période de deux (2) semaines au moins après la publication de l'annonce au Journal officiel néerlandais.

7.7 Sous réserve des stipulations de l'Article 7.9, le droit de préemption pourra être limité ou exclu en vertu d'une résolution de l'assemblée générale des actionnaires, ou d'une résolution du conseil d'administration si le conseil d'administration a été désigné pour ce faire par l'assemblée générale des actionnaires, et sous réserve que le conseil d'administration ait également été autorisé à décider de l'émission d'actions. La proposition faite à l'assemblée générale des actionnaires de limiter ou d'exclure des droits de préemption devra indiquer par écrit les raisons expliquant cette proposition et justifiant le prix d'émission proposé. Les stipulations des trois dernières phrases de l'Article 6.3 s'appliqueront *mutatis mutandis* à la désignation du conseil d'administration.

7.8 La résolution de l'assemblée générale des actionnaires limitant ou excluant le droit de préemption ou désignant le conseil d'administration comme étant autorisé à cette fin, devra être adoptée à la majorité simple des voix exprimées, étant cependant entendu que dans le cas où moins de la moitié du capital social émis serait représenté à l'assemblée, cette résolution devra être adoptée à la majorité des deux tiers au moins

des voix exprimées. La société devra déposer le texte intégral de cette résolution auprès du registre du commerce néerlandais, dans les huit (8) jours qui suivront l'adoption de cette résolution.

7.9 Pendant une période de cinq (5) ans à compter du douze octobre deux mille quatorze, le conseil d'administration est irrévocablement autorisé à limiter ou exclure le droit de préemption stipulé au présent Article 7 (y compris l'Article 7.10).

7.10 Si des droits de souscription d'actions ordinaires ont été consentis, les actionnaires auront également un droit de préemption s'agissant de ces droits ; les stipulations ci-dessus du présent Article 7 s'appliqueront *mutatis mutandis*. Les actionnaires n'auront aucun droit de préemption au titre d'actions qui sont émises au profit de quiconque exerce un droit préalablement acquis.

8. Acquisition par la société d'actions de son propre capital social

8.1 La société peut à tout moment acquérir des actions intégralement libérées de son propre capital social, étant entendu que cette acquisition sera faite sans contrepartie (*om niet*).

8.2 La société peut également acquérir à titre onéreux des actions intégralement libérées de son propre capital ou des certificats de dépôt les représentant, si :

- (a) l'assemblée générale des actionnaires a autorisé le conseil d'administration à procéder à cette acquisition — autorisation qui sera valable pendant dix-huit (18) mois au plus et a spécifié le nombre d'actions pouvant être acquises, la manière dont elles peuvent être acquises et les limites (et les critères permettant d'établir ces limites) dans lesquelles le prix doit être fixé ;
- (b) les capitaux propres de la société, après déduction du prix d'acquisition des actions concernées, ne sont pas inférieurs à la somme du montant du capital social libéré, du montant du capital social ayant été appelé et du montant des réserves qui doivent être maintenues en vertu de la loi néerlandaise et des présents Statuts ; et
- (c) la valeur nominale totale des actions devant être acquises, des actions de son capital social que la société détient déjà, des actions qu'elle détient en qualité de créancier nanti ou qui sont détenues par une filiale ne représente pas plus de la moitié du capital social émis.

8.3 Les fonds propres de la société, tels qu'ils apparaissent dans le dernier bilan confirmé et adopté, après déduction du prix d'acquisition des actions du capital de la société, du montant des prêts visés à la Section 2:98c du Code civil néerlandais et des distributions de bénéfices ou de réserves au profit de toutes autres personnes qui sont devenues exigibles à l'encontre de la société et de ses filiales après la date du bilan, serviront de base pour les besoins des Articles 8.2 sous-sections (b) et (c). Si plus de six (6) mois se sont écoulés depuis la fin d'un exercice sans que les comptes annuels aient été adoptés, aucune acquisition conformément à l'Article 8.2 ne sera autorisée jusqu'à ce que les comptes annuels aient été adoptés.

8.4 Aucune autorisation ne sera requise si la société acquiert ses actions propres afin de les transférer à des employés de la société ou d'une société du groupe en vertu d'un plan applicable à ces employés. Ces actions d'autocontrôle doivent être officiellement admises à la cote officielle d'une bourse.

8.5 Les Articles 8.1 et 8.2 ne s'appliquent pas aux actions que la société acquiert en vertu d'un titre de succession à titre universel (*algemene titel*).

- 8.6 Toute acquisition par la société d'actions qui n'ont pas été intégralement libérées sera nulle et de nul effet.
- 8.7 Toute cession d'actions détenues par la société exigera une résolution du conseil d'administration. Cette résolution stipulera également les conditions de cette cession.
- 8.8 La société peut, conjointement avec ses filiales, détenir des actions de son propre capital excédant un dixième de son capital émis, pendant une durée maximale de trois ans suivant l'acquisition d'actions sans contrepartie ou en vertu d'un titre de succession à titre universel. Les actions détenues par la société au-delà du montant permis seront transférées à l'ensemble des administrateurs à la fin du dernier jour de cette période de trois ans. Chaque administrateur sera solidairement tenu avec les autres administrateurs d'indemniser la société à hauteur de la valeur des actions à cette date, augmentée des intérêts au taux légal à compter de cette date. Aux fins du présent Article 8.8, le terme « actions » inclut les certificats de dépôt d'actions et les actions sur lesquelles la société détient un droit de gage.
- 8.9 L'Article 8.8 s'applique par analogie aux actions et aux certificats de dépôt d'actions acquis par la société conformément à l'Article 8.4, sans l'autorisation de l'assemblée générale, et qui sont ont été détenus par la société pendant plus d'un an à compter de leur acquisition.
- 9. Réduction du capital social émis**
- 9.1 L'assemblée générale des actionnaires est habilitée à adopter une résolution en vue de réduire le capital social émis (i) par l'annulation d'actions et/ou (ii) en réduisant la valeur nominale des actions en procédant à une modification des présents Statuts. Cette résolution devra indiquer les actions qu'elle concerne et les modalités de sa mise en œuvre.
- 9.2 Toute résolution décidant d'annuler des actions ne peut concerner que des actions détenues par la société elle-même dans son propre capital social.
- 9.3 Toute réduction de la valeur nominale des actions sans remboursement doit être opérée au *pro rata* sur toutes les actions de la même catégorie.
- 9.4 Le remboursement partiel d'actions n'est autorisé qu'en application d'une résolution décidant de réduire la valeur nominale des actions. Ce remboursement doit être effectué au titre de toutes les actions de la même catégorie sur une base au *pro rata*, ou au titre d'actions à droit de vote spécial uniquement. L'obligation de remboursement au *pro rata* peut être écartée si tous les actionnaires de la catégorie concernée y consentent.
- 9.5 Toute résolution décidant de réduire le capital social doit être adoptée à la majorité simple des voix exprimées au cours d'une assemblée générale des actionnaires, étant cependant entendu que cette résolution devra être adoptée à la majorité des deux tiers au moins des voix exprimées à l'assemblée générale des actionnaires, si moins de la moitié du capital social émis est représenté à l'assemblée.
- 9.6 L'avis de convocation à une assemblée générale des actionnaires appelée à statuer sur la réduction du capital social doit indiquer le but de la réduction du capital social et les modalités de sa réalisation. Les dispositions de la Section 2:123 alinéas 1 et 2 du Code civil néerlandais s'appliquent *mutatis mutandis*.
- 9.7 La société devra déposer les résolutions visées à l'Article 9.1 au registre du commerce néerlandais, et publier un avis relatif à ce dépôt dans un quotidien à

diffusion nationale ; les dispositions de la Section 2:100, alinéas 2 à 6 inclus du Code civil néerlandais sont applicables à la société.

10. Actions et certificats d'actions

- 10.1 Les actions sont des actions nominatives et sont numérotées dans chaque catégorie de la manière déterminée par le conseil d'administration.
- 10.2 Le conseil d'administration peut, à la demande d'un actionnaire, décider d'émettre des certificats d'actions dans les dénominations déterminées par le conseil d'administration, et ces certificats seront échangeables à la demande de l'actionnaire.
- 10.3 Les certificats d'actions ne sont pas munis de coupons de dividende ou d'un talon.
- 10.4 Chaque certificat d'actions porte le ou les numéros (éventuels) de l'action ou des actions qu'il représente.
- 10.5 L'échange visé à l'Article 10.2 sera effectué gratuitement.
- 10.6 Les certificats d'actions sont signés par un administrateur. Le conseil d'administration peut décider que la signature sera remplacée par une signature en fac-similé.
- 10.7 Le conseil d'administration peut décider, pour les besoins de la négociation et de la cession d'actions sur une bourse étrangère, que les certificats d'actions seront émis sous une forme répondant aux exigences de cette bourse étrangère.
- 10.8 À la demande écrite de la partie concernée et contre présentation d'une preuve satisfaisante de son droit de propriété, de nouveaux certificats d'actions pourront être émis en remplacement de certificats d'actions qui ont été égarés, volés ou endommagés, à des conditions que le conseil d'administration déterminera, y compris, notamment, en ce qui concerne la fourniture d'une garantie à la société.
- 10.9 Les frais d'émission des certificats d'actions de remplacement pourront être facturés au requérant. L'émission de certificats d'actions de remplacement aura pour conséquence de rendre les certificats d'actions originels nuls et non avenue, et la société n'aura plus aucune obligation au titre de ces certificats d'actions originels. Les certificats d'actions de remplacement porteront les numéros des documents qu'ils remplacent.

11. Registre des actionnaires et Registre du Programme de Fidélité

- 11.1 Le conseil d'administration nommera un agent chargé de la tenue d'un registre des actionnaires, où seront inscrits le nom et l'adresse de chaque actionnaire, le nombre et la catégorie d'actions détenues par chacun d'eux et, dans toute la mesure applicable, les détails supplémentaires visés à la Section 2:85 du Code civil néerlandais.
- 11.2 L'agent chargé de la tenue du registre des actionnaires pourra tenir ce registre sous forme électronique et conserver une partie du registre des actionnaires hors des Pays-Bas, si cela est requis pour se conformer à la législation étrangère applicable ou aux règles d'une bourse sur laquelle les actions sont cotées.
- 11.3 Le conseil d'administration déterminera la forme et le contenu du registre des actionnaires, dans le respect des dispositions des Articles 11.1 et 11.2 et de la Section 2:85 du Code civil néerlandais.
- 11.4 L'agent chargé de la tenue du registre des actionnaires administrera séparément un Registre du Programme de Fidélité, qui ne fera partie du registre des actionnaires de la société. Il inscrira dans le Registre du Programme de Fidélité le nom et l'adresse des actionnaires qui ont demandé au conseil d'administration d'être inscrits dans ce registre afin de devenir éligibles pour acquérir des actions à droit de vote spécial, en

enregistrant la date d'entrée et le numéro et le montant des actions ordinaires au titre desquelles la demande concernée a été faite.

- 11.5 Tout détenteur d'actions ordinaires inscrites dans le Registre du Programme de Fidélité peut, à tout moment, demander que tout ou partie de ses actions ordinaires qui y sont inscrites soient radiées du Registre du Programme de Fidélité.
- 11.6 Le registre des actionnaires et le Registre du Programme de Fidélité doivent être régulièrement mis à jour.
- 11.7 À leur demande, l'agent chargé des registres devra fournir gratuitement aux actionnaires, et à ceux qui détiennent un droit d'usufruit ou un nantissement sur ces actions, un extrait du registre des actionnaires et du Registre du Programme de Fidélité concernant leur inscription dans ces registres.
- 11.8 L'agent chargé des registres est autorisé à divulguer des informations et données contenues dans le registre des actionnaires et le Registre du Programme de Fidélité et/ou à permettre leur examen dans la mesure où il est tenu de ce faire pour se conformer à la législation applicable ou aux règles d'une bourse sur laquelle les actions seront cotées de temps à autre.

12. Transfert des actions

- 12.1 Le transfert d'actions ou d'un droit restreint sur des actions doit être constaté par un acte établi à cet effet et la société devra reconnaître par écrit ce transfert, excepté si la société est elle-même partie à cet acte. Cette reconnaissance devra figurer dans l'acte, dans une mention datée figurant sur cet acte, ou sur une copie ou un extrait de celui-ci mentionnant cette reconnaissance, certifié(e) conforme par le notaire ou le cédant, ou pourra être effectuée de la manière visée à l'Article 12.2. La signification de cet acte, de cette copie ou de cet extrait à la société sera réputée avoir le même effet qu'une reconnaissance.
- 12.2 Si un certificat d'actions a été émis en représentation d'une action, ce certificat d'actions devra également être restitué à la société en cas de transfert de cette action. La société peut reconnaître le transfert en portant une annotation sur ce certificat d'actions, à titre de preuve de la reconnaissance du transfert, ou en remplaçant le certificat restitué par un nouveau certificat d'actions enregistré au nom du cessionnaire.

13. Clause de blocage au titre des actions à droit de vote spécial

- 13.1 Les actions ordinaires sont librement cessibles. La cession d'actions à droit de vote spécial, autrement qu'en vertu de l'Article 5.3., ne peut être effectuée qu'en se conformant aux Articles 5.1 et 13.
- 13.2 Un actionnaire qui souhaite céder une ou plusieurs actions à droit de vote spécial doit obtenir l'approbation du conseil d'administration à cet effet.
- 13.3 Si le conseil d'administration donne son approbation, ou si l'approbation est réputée avoir été donnée en application de l'Article 13.4, la cession devra être effectuée dans les trois (3) mois suivant la date de cette approbation ou de cette approbation tacite.
- 13.4 Si le conseil d'administration ne donne pas son approbation, le conseil d'administration devra simultanément fournir à l'actionnaire requérant les noms d'un ou plusieurs acquéreurs potentiels qui sont disposés à acquérir toutes les actions à droit de vote spécial visées dans la demande d'approbation, contre un paiement en espèces (*geld*). Si le conseil d'administration ne donne pas son approbation, mais ne désigne pas simultanément d'acquéreurs potentiels, il sera réputé avoir donné son

approbation tacite. L'approbation sera également réputée avoir été donnée tacitement si le conseil d'administration n'a pris aucune décision sur la demande d'approbation dans les six (6) semaines suivant la réception de cette demande.

13.5 L'actionnaire requérant et l'acquéreur potentiel accepté par lui détermineront le prix d'achat visé à l'Article 13.4 d'un commun accord. S'ils ne parviennent pas à s'entendre sur le prix d'achat, les dispositions de l'Article 5.5 s'appliqueront *mutatis mutandis*.

14. Conseil d'administration

14.1 La société est dotée d'un conseil d'administration composé de trois (3) administrateurs ou plus, comprenant à la fois des administrateurs responsables de la gestion de la société au jour le jour (administrateurs exécutifs) et d'administrateurs n'ayant pas cette responsabilité (administrateurs non exécutifs). Le conseil d'administration dans son ensemble sera responsable de la stratégie de la société. La majorité des administrateurs se composera d'administrateurs non exécutifs.

14.2 Le conseil d'administration déterminera le nombre d'administrateurs, sous réserve des dispositions de l'Article 14.1.

14.3 L'assemblée générale des actionnaires nomme les administrateurs et a le pouvoir, à tout moment, de suspendre ou de révoquer un administrateur. L'assemblée générale des actionnaires détermine, lors de sa nomination, si un administrateur est un administrateur exécutif ou non exécutif. Les administrateurs sont nommés pour une durée d'environ un an après leur nomination, qui expirera à l'issue de la première assemblée générale annuelle des actionnaires qui se tiendra l'année civile suivante. Si, en conséquence de démissions ou pour d'autres motifs, la majorité des administrateurs élus par les actionnaires n'exerce plus ses fonctions, une assemblée générale des actionnaires sera convoquée en urgence par les administrateurs restant en exercice afin d'élire un nouveau conseil d'administration. Dans ce cas, la durée du mandat de tous les administrateurs en exercice qui ne seront pas renouvelés dans leur mandat lors de cette assemblée générale des actionnaires sera réputée avoir expiré à l'issue de cette assemblée. Chaque administrateur peut être renouvelé dans ses fonctions pour un nombre illimité de mandats.

14.4 La société doit se doter d'une politique en matière de rémunération des administrateurs. Cette politique de rémunération doit être adoptée par l'assemblée générale des actionnaires. La politique de rémunération doit au minimum traiter les points visés à la Section 2:383(c) à (e) du Code civil néerlandais, dans la mesure où ils concernent le conseil d'administration.

14.5 Sous réserve de respecter rigoureusement la politique de rémunération visée à l'Article 14.4 et les dispositions de la loi, y compris en matière de partage des responsabilités entre les administrateurs exécutifs et les administrateurs non exécutifs, le conseil d'administration peut déterminer la rémunération des administrateurs au titre de leurs fonctions, étant entendu qu'aucune stipulation des présents Statuts n'empêchera des administrateurs d'être au service de la société, d'une de ses filiales ou de toute société liée à celles-ci, en toute autre qualité et de recevoir une rémunération à ce titre ; en outre, il est précisé que les administrateurs exécutifs ne pourront pas prendre part à la décision déterminant la rémunération des administrateurs exécutifs.

- 14.6 Le conseil d'administration doit soumettre à l'approbation de l'assemblée générale des actionnaires les plans d'attribution d'actions ou d'attribution de droits de souscription d'actions. Ces plans doivent au minimum mentionner le nombre d'actions et de droits de souscription d'actions qui peuvent être attribuées au conseil d'administration et les critères applicables à l'attribution ou toute modification de ceux-ci.
- 14.7 Le défaut d'obtention de l'approbation de l'assemblée générale des actionnaires requise en vertu de l'Article 14.6 n'affectera pas les pouvoirs de représentation du conseil d'administration.
- 14.8 La société ne peut consentir à ses administrateurs de prêts personnels, de cautions ou des garanties similaires autrement que dans le cadre des activités courantes, en ce qui concerne les administrateurs exécutifs à des conditions applicables au personnel dans son ensemble et après approbation du conseil d'administration.
- 15. Pouvoirs de gestion, règlement intérieur et adoption des décisions**
- 15.1 Le conseil d'administration exerce ses fonctions, y compris la supervision de la société, sous réserve des limitations prévues par les présents Statuts.
- 15.2 Le président du conseil d'administration, conformément à la loi, doit être un administrateur non exécutif et portera le titre de Président. Le conseil d'administration peut attribuer d'autres titres aux administrateurs. Le conseil d'administration peut en outre nommer ou déléguer la nomination d'un Secrétaire, qui peut être choisi en dehors de ses membres.
- 15.3 Le conseil d'administration établit un règlement intérieur afin de traiter les questions relevant du fonctionnement interne du conseil d'administration.
Le règlement intérieur définit le partage des tâches entre les administrateurs exécutifs et les administrateurs non exécutifs, et peut prévoir une délégation générale ou spécifique de pouvoirs.
Le règlement intérieur contient des dispositions concernant la manière dont les séances du conseil d'administration sont convoquées et tenues, qui portent également sur la procédure d'adoption des décisions. Sous réserve des stipulations de l'Article 2.3, ce règlement intérieur peut disposer que les séances peuvent se tenir au moyen d'une conférence téléphonique ou d'une vidéo-conférence, sous réserve que tous les administrateurs participants puissent suivre le déroulement de la séance et participer en temps réel aux débats sur les questions inscrites à l'ordre du jour.
- 15.4 Le conseil d'administration ne peut valablement adopter des résolutions qu'à condition que la majorité des administrateurs en exercice soient présents ou représentés à la séance du conseil d'administration.
- 15.5 Un administrateur peut se faire représenter par un coadministrateur en vertu d'une procuration écrite ; étant entendu qu'un administrateur ne peut pas agir en qualité de mandataire de plus d'un coadministrateur.
- 15.6 Toutes les résolutions doivent être adoptées à la majorité des administrateurs présents ou représentés à la séance, sous réserve des dispositions spécifiques du règlement intérieur à cet égard. Chaque administrateur détient une (1) voix.
- 15.7 Le conseil d'administration peut adopter des résolutions sans convoquer une séance, si tous les administrateurs ont exprimé leurs opinions par écrit, à moins qu'un ou plusieurs administrateurs ne s'opposent par écrit, avant l'adoption d'une résolution, à ce que cette résolution soit adoptée de cette manière.

- 15.8 Le conseil d'administration doit obtenir l'approbation de l'assemblée générale des actionnaires pour les résolutions concernant un changement important de l'identité ou de la nature de la société, y compris en toute hypothèse :
- (a) la cession à un tiers de l'intégralité ou de la quasi-intégralité de l'activité de la société ;
 - (b) la conclusion ou la rupture d'un accord de coopération à long terme entre la société ou une filiale et une autre entité juridique ou société, ou en qualité d'associé indéfiniment responsable d'une société en nom collectif (*vennootschap onder firma*) ou d'une société en commandite (*commanditaire vennootschap*), si cette conclusion ou cette rupture revêt une importance considérable pour la société ;
 - (c) l'acquisition ou la cession par la société ou une filiale d'une participation au capital d'une société, d'une valeur au moins égale à un tiers des actifs de la société, tels qu'ils ressortent du bilan consolidé et des notes qui y sont annexées, figurant dans les derniers comptes annuels adoptés de la société.
- 15.9 Le défaut d'obtention de l'approbation requise en vertu de l'Article 15.8 n'affectera pas les pouvoirs de représentation du conseil d'administration.
- 15.10 Si le conseil d'administration reçoit d'un tiers une offre d'acquisition d'une activité ou d'une ou plusieurs filiales pour un montant excédant le seuil visé à l'Article 15.8, (c), le conseil d'administration devra, si cette offre est rendue publique et lorsqu'elle le sera, publier une déclaration relative à cette offre, dès que cela lui sera possible ou autrement en conformité avec les dispositions légales applicables.
- 15.11 En cas de vacance du mandat d'un ou plusieurs administrateurs, ou si un ou plusieurs administrateurs sont indisponibles, le ou les administrateurs restants détiendront tous les pouvoirs du conseil d'administration sans interruption, étant cependant entendu que, dans une telle situation, le conseil d'administration aura le pouvoir de désigner une ou plusieurs personnes pour assister temporairement le ou les administrateurs restants dans la gestion de la société. Si tous les mandats d'administrateur sont vacants, ou si tous les administrateurs sont dans l'incapacité d'agir, l'administration de la société sera temporairement confiée à la personne ou aux personnes que l'assemblée générale des actionnaires nommera à cet effet.
- 15.12 Un administrateur ne doit pas participer aux délibérations et à l'adoption des résolutions en cas de conflit personnel d'intérêts, direct ou indirect, entre cet administrateur et la société et l'entreprise qui lui est liée. S'il existe un tel conflit personnel d'intérêts par rapport à tous les administrateurs, les stipulations de la phrase précédente ne s'appliqueront pas et le conseil d'administration conservera son pouvoir de statuer, sous réserve de l'approbation de l'assemblée générale des actionnaires.
- 16. Comités**
- 16.1 Le conseil d'administration a le pouvoir de créer des comités, composés d'administrateurs et de dirigeants de la société et de sociétés du groupe.
- 16.2 Le conseil d'administration déterminera les fonctions, tâches et procédures spécifiques applicables à l'un ou l'autre des comités visés au présent Article 16, ainsi que la durée de celui-ci. Afin de lever toute ambiguïté, étant donné que ces comités agissent sur la base de la délégation de certaines responsabilités du conseil d'administration, le conseil d'administration demeurera intégralement responsable

des actes de ces comités et pourra révoquer discrétionnairement la délégation de pouvoirs à ces comités.

17. Représentation

17.1 Le pouvoir général de représenter la société est dévolu au conseil d'administration et au Directeur Général.

17.2 Le conseil d'administration ou le Directeur Général peut également conférer le pouvoir de représenter la société, conjointement ou séparément, à une ou plusieurs personnes physiques (*procuratiehouders*) auxquelles seront ainsi conférés des pouvoirs de représentation au titre des actes ou catégories d'actes que le conseil d'administration ou le Directeur Général déterminera et notifiera au registre du commerce néerlandais. Ce pouvoir pourra être révoqué, étant entendu que tout pouvoir conféré par le conseil d'administration ne pourra être révoqué que par le conseil d'administration.

18. Obligation d'indemnisation

18.1 La société devra indemniser tous ses administrateurs, dirigeants, anciens administrateurs et anciens dirigeants, ainsi que toute personne ayant pu exercer à sa demande les fonctions d'administrateur ou de dirigeant d'une autre société dans laquelle la société détient des actions ou dont elle est créancière, qui ont été ou sont parties ou sont menacés d'être parties à, ou impliqués dans, une action, des poursuites ou une procédure, pendantes, jugées ou dont ils sont menacés, qu'elles soient civiles, pénales, administratives ou arbitrales ou qu'il s'agisse d'enquêtes (chacune étant dénommée une **Procédure**), ou tout appel interjeté dans cette Procédure, ou encore toute enquête ou investigation pouvant conduire à une telle Procédure, afin de les garantir contre toutes responsabilités et contre tous dommages, frais raisonnables et justifiés (y compris les honoraires d'avocat raisonnablement engagés et dûment justifiés), conséquences financières de jugements, amendes, pénalités (y compris les taxes d'accise et taxes similaires et les dommages-intérêts punitifs) et tous montants payés à titre transactionnel par l'un ou l'autre d'entre eux en relation avec cette Procédure. Cette indemnisation ne sera pas réputée exclure tous autres droits auxquels les personnes indemnisées peuvent prétendre par ailleurs.

18.2 L'obligation d'indemnisation en vertu du présent Article 18 continuera de bénéficier à toute personne qui a cessé d'exercer des fonctions lui ayant initialement permise d'être indemnisée en vertu de l'Article 18.1, dès lors que l'indemnisation sollicitée se rapporte aux activités de cette personne lorsqu'elle agissait exerçait ces fonctions. Aucun amendement, aucune modification ou aucune abrogation du présent Article 18 n'aura pour effet de limiter ou de dénier ces droits au titre des mesures prises ou des Procédures engagées avant cet amendement, cette modification ou cette abrogation.

18.3 Nonobstant les dispositions de l'Article 18.1 des présentes, aucune indemnisation ne sera accordée au titre d'une réclamation, question ou affaire dans laquelle cette personne serait jugée responsable de négligence caractérisée ou d'une faute intentionnelle dans l'exécution des obligations de cette personne envers la société.

18.4 Le droit à être indemnisé en vertu du présent Article 18 inclut le droit d'être payé ou remboursé par la société pour tous les frais raisonnables et justifiés engagés par toute personne pouvant bénéficier d'une indemnisation en vertu du présent Article 18, qui a été ou est menacée d'être atraite en tant que défenderesse ou intimée dans une Procédure, avant que cette Procédure n'aboutisse à une décision définitive, sans

considération de la question de savoir si cette personne aura finalement droit à cette indemnisation ; étant cependant entendu que cette personne devra s'engager à rembourser tous les montants ainsi avancés s'il est finalement décidé qu'elle n'a pas le droit d'être indemnisée en vertu du présent Article 18.

19. L'assemblée générale des actionnaires

- 19.1 Une (1) assemblée générale des actionnaires au moins doit se tenir chaque année, dans les six (6) mois suivant la clôture de l'exercice social.
- 19.2 En outre, des assemblées générales d'actionnaires doivent se tenir dans le cas visé à la Section 2:108a du Code civil néerlandais et aussi souvent que le conseil d'administration, le Président ou le Directeur Général le jugera nécessaire, sans préjudice de ce qui est stipulé à l'Article 19.3.
- 19.3 Des actionnaires représentant seuls ou conjointement au moins dix pour cent (10 %) du capital social émis peuvent demander par écrit au conseil d'administration de convoquer une assemblée générale des actionnaires en indiquant les questions sur lesquelles celle-ci sera appelée à statuer.
Si le conseil d'administration s'abstient de convoquer une assemblée, ces actionnaires pourront, à leur demande, être autorisés en référé par le juge compétent (*voorzieningenrechter van de rechtbank*) à convoquer une assemblée générale des actionnaires. Le juge des référés rejettera la demande si la preuve ne lui est pas fournie que les requérants ont préalablement demandé par écrit la convocation d'une assemblée générale des actionnaires au conseil d'administration, en lui indiquant exactement les questions sur lesquelles celle-ci sera appelée à statuer.
- 19.4 Les assemblées générales d'actionnaires se tiennent à Amsterdam ou à Haarlemmermeer (Aéroport de Schiphol), Pays-Bas, et sont convoquées par le conseil d'administration, le Président ou le Directeur Général, conformément à la loi et aux réglementations boursières applicables, au plus tard le quarante-deuxième (42^{ème}) jour précédant la date de l'assemblée.
- 19.5 Toutes les convocations aux assemblées générales des actionnaires et toutes les annonces, publications et communications destinées aux actionnaires et autres personnes habilitées à assister à l'assemblée doivent être faites par voie d'annonce sur le site web de la société, cette annonce devant rester accessible jusqu'à l'assemblée générale des actionnaires concernée. Toute communication devant être adressée à l'assemblée générale des actionnaires en vertu de la loi ou des présents Statuts peut être incluse dans la convocation visée à la phrase précédente ou, dans la mesure indiquée dans cette convocation, publiée sur le site internet de la société et/ou dans un document tenu à disposition pour examen au siège de la société ou dans tout(tous) autre(s) lieu(x) que le conseil d'administration déterminera.
- 19.6 Les convocations aux assemblées générales des actionnaires peuvent être adressées aux actionnaires et aux autres personnes habilitées à assister à l'assemblée conformément à l'Article 19.5, mais également par voie de communication électronique à l'adresse fournie à cet effet à la société par ces actionnaires et ces autres personnes.
- 19.7 L'avis de convocation doit indiquer le lieu, la date et l'heure de l'assemblée et l'ordre du jour de l'assemblée, ainsi que les autres informations requises par la loi.
- 19.8 Toute question proposée par écrit par le nombre légalement requis d'actionnaires et d'autres personnes habilitées à assister à l'assemblée sera incluse dans l'avis de

convocation ou annoncée d'une manière similaire à l'annonce de la convocation, sous réserve que la société ait reçu cette demande ou le projet de résolution, ainsi que les raisons justifiant l'inscription de cette question à l'ordre du jour, au plus tard le soixantième (60^{ème}) jour précédant la date de l'assemblée.

- 19.9 L'ordre du jour de l'assemblée générale annuelle des actionnaires doit mentionner, entre autres, les questions suivantes :
- (a) la mise en œuvre de la politique de rémunération ;
 - (b) l'approbation des comptes annuels ;
 - (c) l'octroi du *quitus* aux administrateurs au titre de l'exécution de leurs fonctions pendant l'exercice social de référence ;
 - (d) la nomination des administrateurs ;
 - (e) la politique de la société en matière de dotation aux comptes de réserves et de dividendes, le cas échéant ;
 - (f) s'il y a lieu, la proposition de paiement d'un dividende ;
 - (g) s'il y a lieu, l'examen de tout projet de changement substantiel de la structure de gouvernance d'entreprise de la société ; et
 - (h) toutes questions proposées par la ou les personnes convoquant l'assemblée et toutes questions inscrites à l'ordre du jour conformément aux dispositions de l'Article 19.8.
- 19.10 Le conseil d'administration doit fournir à l'assemblée générale des actionnaires toutes les informations nécessaires, à moins que cela ne soit contraire à un intérêt primordial de la société. S'il invoque un intérêt primordial, le conseil d'administration devra indiquer les raisons qui le justifient.
- 19.11 Si un droit d'approbation est accordé à l'assemblée générale des actionnaires par la loi ou par les présents Statuts (par exemple dans les cas visés à l'Article 14.6 et à l'Article 15.8), ou si le conseil d'administration sollicite une délégation de pouvoirs ou une autorisation (par exemple dans les circonstances visées à l'Article 6), le conseil d'administration devra informer l'assemblée générale des actionnaires, au moyen d'une circulaire ou de notes explicatives jointes à l'ordre du jour, décrivant tous les faits et circonstances pertinents concernant l'approbation, la délégation ou l'autorisation devant être accordée.
- 19.12 Aux fins des Articles 19 et 20, les personnes ayant le droit d'assister et le droit de prendre part au vote aux assemblées sont les personnes qui détiennent ce droit le vingt-huitième jour précédant la date de l'assemblée (**Date de clôture du registre**) et qui sont inscrites comme telles dans un registre désigné à cet effet par le conseil d'administration, indépendamment du point de savoir si elles détiendront ces droits à la date de l'assemblée. Outre la Date de clôture du registre, la convocation à l'assemblée indiquera également la manière dont les actionnaires et les autres personnes habilitées à assister à l'assemblée peuvent se faire enregistrer et la manière dont ces droits peuvent être exercés.
- 19.13 Si l'assemblée est appelée à statuer sur une proposition de modification des Statuts, cette proposition, contenant le texte intégral des modifications proposées, devra être mise à la disposition des actionnaires et des autres personnes habilitées à assister à l'assemblée, afin qu'ils puissent l'examiner au siège de la société et sur le site internet de la société, à compter de la date de convocation de l'assemblée générale des actionnaires et jusqu'après la clôture de cette assemblée. Chacun des actionnaires et

chacune de ces autres personnes seront en droit d'obtenir une copie de ce texte gratuitement et sur simple demande.

20. Président, procès-verbaux, droits, admission et vote

- 20.1 L'assemblée générale des actionnaires est présidée par le Président ou, en son absence, par la personne choisie par le conseil d'administration afin de présider l'assemblée.
- 20.2 L'une des personnes présentes, désignée à cet effet par le président de l'assemblée, agira en qualité de secrétaire de l'assemblée et dressera un procès-verbal des délibérations de l'assemblée. Le procès-verbal doit être adopté par le président de l'assemblée et le secrétaire de l'assemblée, et signé par eux afin d'attester de cette adoption.
- 20.3 Le procès-verbal de l'assemblée générale des actionnaires doit être mis à la disposition des actionnaires qui en font la demande, au plus tard trois (3) mois après la fin de l'assemblée, après quoi les actionnaires auront l'opportunité de faire part de leurs réactions sur ce procès-verbal dans les trois (3) mois suivants. Le procès-verbal sera ensuite adopté de la manière décrite à l'Article 20.2.
- 20.4 Si les délibérations de l'assemblée sont constatées par un procès-verbal notarié, il ne sera pas nécessaire d'en dresser un procès-verbal et il suffira que le procès-verbal notarié soit signé par le notaire.
- 20.5 Préalablement à toute participation à l'assemblée et, s'il y a lieu, à l'exercice des droits de vote, les actionnaires et les autres personnes habilitées à assister à l'assemblée devront informer le conseil d'administration par écrit de leur présence à l'assemblée, dans le délai mentionné dans l'avis de convocation. Cette notification devra être reçue par le conseil d'administration au plus tard à la date mentionnée dans l'avis de convocation.
- 20.6 Les actionnaires et autres personnes habilitées à assister aux assemblées peuvent se faire représenter à toute assemblée par un mandataire dûment autorisé par écrit, sous réserve de notifier par écrit à la société leur souhait de se faire représenter, aux date et lieu indiqués à cet effet dans l'avis de convocation. Afin de lever toute ambiguïté, le mandataire sera également réputé avoir été autorisé par écrit s'il détient une procuration qui lui a été adressée par voie électronique. Le conseil d'administration peut fixer des règles supplémentaires concernant le dépôt des procurations, auquel cas ces règles seront mentionnées dans l'avis de convocation.
- 20.7 Le président de l'assemblée statue sur l'admission à l'assemblée de personnes autres que celles qui sont habilitées à y assister.
- 20.8 Le conseil d'administration peut décider, pour chaque assemblée générale des actionnaires, que les actionnaires et les autres personnes habilitées à assister à l'assemblée pourront y assister, prendre part aux délibérations et exercer leurs droits de vote lors de cette assemblée en utilisant des moyens électroniques de communication, sous réserve que les actionnaires et les autres personnes qui participent à l'assemblée puissent être identifiés par ce moyen électronique de communication et aient directement connaissance des débats de l'assemblée et de l'exercice des droits de vote (s'il y a lieu). Le conseil d'administration peut fixer des exigences pour l'utilisation de moyens électroniques de communication et les mentionner dans l'avis de convocation. En outre, le conseil d'administration peut décider, pour chaque assemblée générale des actionnaires, décider que les votes

exprimés en utilisant des moyens électroniques de communication avant l'assemblée et reçus par le conseil d'administration seront considérés comme des votes exprimés à l'assemblée. Ces votes ne peuvent pas être exprimés avant la Date de Clôture du Registre. L'avis de convocation indiquera si les dispositions des deux phrases précédentes s'appliquent et définira la procédure d'exercice des droits visés dans ces phrases.

- 20.9 Avant de pouvoir être admis à une assemblée, tout actionnaire et toute autre personne habilitée à assister à l'assemblée, ou son mandataire, devront signer une feuille de présence, en indiquant leur nom et, s'il y a lieu, le nombre de voix qu'ils détiennent. Chaque actionnaire et chaque autre personne assistant à une assemblée par un moyen électronique de communication et identifié conformément à l'Article 20.8 sera inscrit sur la feuille de présence par le conseil d'administration. S'il s'agit d'un mandataire d'un actionnaire ou de toute autre personne habilitée à assister à l'assemblée, le nom de la ou des personnes pour le compte desquelles le mandataire agit devra également être indiqué sur la feuille de présence. Le président de l'assemblée peut décider que la feuille de présence doit également être signée par d'autres personnes présentes à l'assemblée.
- 20.10 Le président de l'assemblée peut fixer le temps de parole accordé aux actionnaires et autres personnes habilitées à assister à l'assemblée générale des actionnaires s'il le juge souhaitable pour le bon déroulement des débats de l'assemblée, et fixer d'autres procédures qu'il jugera souhaitables pour garantir le déroulement efficace et ordonné de l'assemblée.
- 20.11 Chaque action (ordinaire ou à droit de vote spécial) donne droit à une (1) voix. Les actions au titre desquelles le droit de vote ne peut pas être exercé en vertu de la loi ne seront pas prises en compte aux fins de déterminer la proportion d'actionnaires votants, présents ou représentés, ou la proportion du capital social présent ou représenté.
- 20.12 Toutes les résolutions sont adoptées à la majorité absolue des voix valablement exprimées, sauf stipulation contraire des présentes.
Les votes blancs ne sont pas pris en compte comme des votes exprimés.
- 20.13 Tous les votes doivent être exprimés par écrit ou électroniquement. Le président de l'assemblée peut toutefois décider d'autoriser un vote à main levée ou selon tout autre procédé.
- 20.14 Le vote par acclamation est autorisé si aucun des actionnaires présents ou représentés ne s'y oppose.
- 20.15 Aucun droit de vote ne sera exercé à l'assemblée générale des actionnaires au titre des actions ou certificats de dépôt détenus par la société ou par une filiale. Les créanciers nantis et les usufruitiers détenant des droits sur des actions qui sont la propriété de la société et de ses filiales ne seront toutefois pas privés de l'exercice de leurs droits de vote, si le nantissement ou l'usufruit dont ils bénéficient a été créé avant que les actions ne deviennent la propriété de la société ou d'une filiale. Ni la société ni aucune de ses filiales ne peuvent exercer des droits de vote au titre d'actions sur lesquelles elles bénéficient d'un nantissement ou dont elles détiennent l'usufruit.
- 20.16 Sans préjudice des autres dispositions du présent Article 20, la société déterminera pour chaque résolution adoptée :

- (a) le nombre d'actions au titre desquelles des votes ont été valablement exprimés ;
- (b) le pourcentage du capital social émis représenté par le nombre d'actions visé au paragraphe (a) ;
- (c) le nombre total de votes valablement exprimés ; et
- (d) le nombre total de votes exprimés en faveur et contre une résolution, ainsi que le nombre d'abstentions.

21. Audit

- 21.1 L'assemblée générale des actionnaires nomme un comptable pour examiner les comptes annuels arrêtés par le conseil d'administration, pour établir un rapport sur ces comptes à l'attention du conseil d'administration et pour exprimer un avis sur ces comptes.
- 21.2 Si l'assemblée générale des actionnaires s'abstient de nommer un comptable conformément à l'Article 21.1, cette nomination sera effectuée par le conseil d'administration.
- 21.3 Dans la mesure autorisée par la loi, la nomination visée à l'Article 21.1 peut être annulée par l'assemblée générale des actionnaires et, si la nomination a été faite par le conseil d'administration, par le conseil d'administration.
- 21.4 Le comptable peut être interrogé par l'assemblée générale des actionnaires à propos de sa déclaration sur la sincérité des comptes annuels. Le comptable sera donc invité à assister à l'assemblée générale des actionnaires appelée à statuer sur l'approbation des comptes annuels.
- 21.5 Le comptable assistera, en toute hypothèse, à la séance du conseil d'administration au cours de laquelle le rapport du comptable sera débattu et lors de laquelle les comptes annuels doivent être approuvés.

22. Exercice social, comptes annuels et distribution des bénéfices

- 22.1 L'exercice social de la société coïncide avec l'année civile.
- 22.2 Le conseil d'administration clôture annuellement les comptes de la société le dernier jour de chaque exercice social et doit établir, dans les quatre (4) mois suivants, des comptes annuels comprenant un bilan, un compte de résultat et des notes annexes. Dans ce même délai de quatre (4) mois, le conseil d'administration doit publier les comptes annuels, y compris l'attestation du comptable, le rapport annuel et toutes autres informations devant être rendues publiques conformément aux dispositions légales applicables et aux réglementations applicables aux marchés boursiers sur lesquels des actions ordinaires sont cotées.
- 22.3 La société publie ses comptes annuels, le rapport annuel et les autres documents visés à la Section 2:392 du Code civil néerlandais en langue anglaise et conformément à la Section 2:394 du Code civil néerlandais.
- 22.4 Si l'activité de la société ou la structure internationale de son groupe le justifie, comme le conseil d'administration en jugera, ses comptes annuels ou ses comptes consolidés pourront être établis dans une monnaie étrangère.
- 22.5 Une description générale de la structure de gouvernance de la société doit figurer dans un chapitre séparé du rapport annuel. La société doit indiquer dans les notes annexes aux comptes annuels, outre les informations devant y être incluses conformément à la Section 2:383d du Code civil néerlandais, la valeur des options octroyées aux administrateurs exécutifs et aux employés, et doit préciser comment cette valeur est déterminée.

- 22.6 Les comptes annuels doivent être signés par tous les administrateurs ; l'absence de toute signature doit être mentionnée dans les comptes annuels, en indiquant la raison.
- 22.7 La société doit faire en sorte que les comptes annuels, le rapport annuel et les autres données visées à l'Article 22.2 et les attestations soient disponibles à son siège à compter de la date de convocation de l'assemblée générale des actionnaires appelée à statuer sur ces comptes, ainsi que sur le site internet de la société. Les actionnaires et les personnes habilitées à assister aux assemblées générales des actionnaires pourront examiner ces documents au siège de la société et en obtenir des copies gratuitement.
- 22.8 L'assemblée générale des actionnaires approuve les comptes annuels.
- 22.9 Au cours de l'assemblée générale des actionnaires qui décidera d'approuver les comptes annuels, une résolution proposant de donner *quitus* aux administrateurs de l'exercice de leurs fonctions respectives, dans la mesure où l'exercice de ces fonctions est reflété dans les comptes annuels ou autrement divulgué à l'assemblée générale des actionnaires avant l'adoption des comptes annuels, sera soumise séparément à la discussion de l'assemblée. L'étendue de cette décharge de responsabilité sera soumise aux limitations prévues par la loi.
- 23. Réserves et bénéfices**
- 23.1 La société doit constituer et maintenir une réserve spéciale qui sera constituée à l'aide des primes d'émission, exclusivement afin de faciliter l'émission ou l'annulation d'actions à droit de vote spécial. Les actions à droit de vote spécial ne confèrent aucun droit au solde de la réserve spéciale. Le conseil d'administration est autorisé à statuer sur (i) toute distribution par prélèvement sur la réserve spéciale afin de libérer des actions à droit de vote spécial, ou (ii) la réaffectation de montants au crédit ou au débit de la réserve spéciale afin de réduire ou d'abonder la réserve pour primes d'émission.
- 23.2 La société doit constituer et maintenir une réserve séparée pour les dividendes versés au profit des actions à droit de vote spécial. Les actions à droit de vote spécial ne confèrent aucun droit sur toute autre réserve de la société. Toute distribution par prélèvement sur la réserve séparée pour les dividendes versés au profit des actions à droit de vote spécial, ou le déblocage total ou partiel de cette réserve exigera une proposition préalable du conseil d'administration et une résolution adoptée par l'assemblée des détenteurs d'actions à droit de vote spécial.
- 23.3 Le conseil d'administration déterminera les montants qui seront prélevés sur les bénéfices ressortant des comptes annuels adoptés, et dotés à des réserves.
- 23.4 Les bénéfices restants après cette dotation seront d'abord affectés à la réserve séparée pour les dividendes versés au profit des actions à droit de vote spécial, à hauteur d'un montant égal à un pour cent (1 %) de la valeur nominale totale de toutes les actions à droit de vote spécial en circulation. Le calcul du montant devant être affecté et ajouté à la réserve séparée pour les dividendes versés au profit des actions à droit de vote spécial sera effectué au *pro rata temporis*. Si des actions à droit de vote spécial sont émises pendant l'exercice social au cours duquel cette affectation à la réserve est effectuée, le montant qui sera affecté et ajouté à la réserve pour dividendes au profit des actions à droit de vote spécial, au titre de ces actions à droit de vote spécial nouvellement émises, sera calculé à compter de la date d'émission de ces actions à droit de vote spécial et jusqu'au dernier jour de l'exercice social concerné. Les actions à droit de vote spécial ne confèrent aucun autre droit aux

- bénéfices.
- 23.5 Les bénéfices restants après cette affectation seront à la disposition de l'assemblée générale des actionnaires en vue de leur distribution au profit des actions ordinaires uniquement, sous réserve des dispositions de l'Article 23.8.
- 23.6 Sous réserve que le conseil d'administration l'ait préalablement proposé, l'assemblée générale des actionnaires pourra décider et payer des distributions de bénéfices et d'autres distributions en Dollars américains. En outre, sous réserve de l'approbation de l'assemblée générale des actionnaires et sous réserve que le conseil d'administration ait été désigné comme l'organe compétent pour adopter une résolution décidant d'émettre des actions conformément à l'Article 6, le conseil d'administration pourra décider qu'une distribution sera faite sous la forme d'actions, ou que les actionnaires auront l'option de recevoir une distribution soit en numéraire soit sous forme d'actions.
- 23.7 La société ne pourra effectuer des distributions aux actionnaires et aux autres personnes habilitées à recevoir des distributions de bénéfices que dans la mesure où les fonds propres de la société excèdent le total formé par le capital social libéré et appelé et les réserves qui doivent être maintenues en vertu de la loi néerlandaise et des présents Statuts. Aucune distribution de bénéfices ou autre distribution ne peut être faite à la société elle-même, au titre des actions que la société détient dans son propre capital.
- 23.8 La distribution de bénéfices sera effectuée après l'adoption des comptes annuels faisant apparaître que cette distribution est permise.
- 23.9 Le conseil d'administration peut décider une ou plusieurs distributions intermédiaires de bénéfices, sous réserve que les exigences posées par l'Article 23.7 soient dûment respectées, comme démontré par un état intermédiaire de l'actif et du passif, tel que visé à la Section 2:105 alinéa 4 du Code civil néerlandais, et sous réserve, en outre, que la politique de la société en matière de dotations aux réserves et de distributions de bénéfices soit dûment respectée. Les dispositions des Articles 23.2 et 23.3 s'appliquent *mutatis mutandis*.
- 23.10 Le conseil d'administration peut déterminer que des distributions seront effectuées par prélèvement sur la réserve pour primes d'émission ou sur toute autre réserve de la société, étant entendu que des paiements ne pourront être effectués par prélèvement sur les réserves qu'au profit des actionnaires qui ont droit à la réserve concernée en cas de dissolution de la société.
- 23.11 Les distributions de bénéfices et autres distributions seront payables de la manière et à telle(s) date(s) — dans les quatre (4) semaines suivant leur approbation — qui seront déterminées par l'assemblée générale des actionnaires et seront notifiées de la manière fixée par elle, ou, en cas de distributions de bénéfices intermédiaires, par le conseil d'administration.
- 23.12 Les distributions de bénéfices et autres distributions qui n'ont pas été encaissées dans un délai de cinq (5) ans et un (1) jour à compter de la date à laquelle elles sont devenues payables, deviendront la propriété de la société.

24. Modification des Statuts

Une résolution décidant de modifier les présents Statuts ne peut être adoptée que par une assemblée générale des actionnaires, sur proposition préalable du conseil d'administration. Cette résolution doit être adoptée à la majorité des deux tiers au moins des voix exprimées si

moins de la moitié du capital social émis est présente ou représentée à l'assemblée.

25. Dissolution et liquidation

- 25.1 Une résolution décidant de dissoudre la société ne peut être adoptée que par une assemblée générale des actionnaires, sur proposition préalable du conseil d'administration. Cette résolution doit être adoptée à la majorité des deux tiers au moins des voix exprimées si moins de la moitié du capital social émis est présente ou représentée à l'assemblée. En cas d'adoption d'une résolution décidant de dissoudre la société, les administrateurs deviendront les liquidateurs (vereffenaars) des biens de la société dissoute, sauf résolution contraire de l'assemblée générale des actionnaires.
- 25.2 L'assemblée générale des actionnaires nomme les liquidateurs et fixe leur rémunération.
- 25.3 Jusqu'à l'achèvement des opérations de liquidation de la société, les présents Statuts demeureront pleinement en vigueur, dans la mesure du possible.
- 25.4 Les actifs de la société restants après le paiement de toutes ses dettes :
- (a) en premier lieu, seront affectés à la distribution du solde intégral des réserves pour primes d'émission et des réserves autres que la réserve spéciale pour dividendes sur les actions à droit de vote spécial de la société, au profit des détenteurs d'actions ordinaires, en proportion de la valeur nominale totale des actions ordinaires détenues par chacun d'eux ;
 - (b) en second lieu, par prélèvement sur le solde restant, un montant égal à la valeur nominale totale des actions ordinaires sera distribué aux détenteurs d'actions ordinaires en proportion de la valeur nominale totale des actions ordinaires détenues par chacun d'eux ;
 - (c) en troisième lieu, par prélèvement sur le solde restant, un montant égal au montant total de la réserve pour dividendes des actions à droit de vote spécial sera distribué aux détenteurs d'actions à droit de vote spécial en proportion de la valeur nominale totale des actions à droit de vote spécial détenues par chacun d'eux ;
 - (d) en quatrième lieu, par prélèvement sur le solde restant, le montant total de la valeur nominale des actions à droit de vote spécial sera distribué aux détenteurs d'actions à droit de vote spécial en proportion de la valeur nominale totale des actions à droit de vote spécial détenues par chacun d'eux ; et
 - (e) en dernier lieu, le solde restant sera distribué aux détenteurs d'actions ordinaires en proportion de la valeur nominale totale des actions ordinaires détenues par chacun d'eux.
- 25.5 Après que la société aura cessé d'exister, les livres et registres de la société seront conservés par la personne désignée à cet effet par les liquidateurs pour la période prévue par la loi.
- 25.6 En outre, la liquidation sera soumise aux dispositions pertinentes du Livre 2, Titre 1, du Code civil néerlandais.

STATUTEN VAN

Fiat Chrysler Automobiles N.V.

1. Begripsbepalingen

1.1 In deze statuten wordt onder de volgende begrippen het volgende verstaan:

aandeel: een aandeel in het kapitaal van de vennootschap; tenzij anders aangeduid, inhoudende elk gewoon aandeel en elk bijzonder stemrechaandeel;

aandeelhouder: een houder van één (1) of meer aandelen; tenzij anders aangeduid, inhoudende elke houder van gewone aandelen en/of bijzondere stemrechaandelen;

accountant: een registeraccountant of andere accountant als bedoeld in artikel 2:393 van het Burgerlijk Wetboek, of een organisatie waarin zulke accountants samenwerken;

algemene vergadering van aandeelhouders: het vennootschapsorgaan bestaande uit stemgerechtigde aandeelhouders, vruchtgebruikers en pandhouders aan wie het stemrecht op aandelen toekomt, dan wel een bijeenkomst van aandeelhouders en andere vergadergerechtigden (al naar gelang het geval);

bestuur: het bestuur van de vennootschap;

bestuurder: een lid van het bestuur;

bijzonder stemrechaandeel: een bijzonder stemrechaandeel in het kapitaal van de vennootschap;

dochtermaatschappij: een dochtermaatschappij van de vennootschap, als bedoeld in artikel 2:24a van het Burgerlijk Wetboek;

Eerste Toewijzingsprocedures: de procedures op grond waarvan de voormalige aandeelhouders van Fiat in de gelegenheid zijn gesteld te opteren voor de eerste toewijzing van bijzondere stemrechaandelen bij voltooiing van de Fusie, als nader beschreven in de op de betreffende Fusie van toepassing zijnde fusiedocumentatie;

Fiat: Fiat S.p.A.;

Fusie: de grensoverschrijdende juridische fusie als gevolg waarvan Fiat (als verdwijnende vennootschap) is opgegaan in de vennootschap (als verkrijgende vennootschap);

Gekozen Gewone Aandelen: gewone aandelen geregistreerd in het Loyaliteitsregister met als doel om Kwalificerende Gewone Aandelen te worden;

gewoon aandeel: een gewoon aandeel in het kapitaal van de vennootschap;

groepsmaatschappij: een groepsmaatschappij als bedoeld in artikel 2:24b van het Burgerlijk Wetboek;

Kwalificerende Aandeelhouder: een houder van één (1) of meer Kwalificerende Gewone Aandelen;

Kwalificerende Gewone Aandelen: ten aanzien van enige aandeelhouder, het aantal gewone aandelen dat (i) op grond van de Eerste Toewijzingsprocedures is toegekend aan de betreffende aandeelhouder en in het Loyaliteitsregister is ingeschreven in het kader van de Fusie en waarvan deze inschrijving op naam van de betreffende aandeelhouder of zijn Loyaliteitsverkrijger(s) voortduurt en (ii) het aantal Gekozen Gewone Aandelen dat voor een onafgebroken periode van ten minste drie (3) jaren is ingeschreven in het Loyaliteitsregister op naam van de betreffende aandeelhouder of zijn Loyaliteitsverkrijger(s) en waarvan deze inschrijving voortduurt. Ten einde twijfel weg te nemen, het is niet noodzakelijk dat specifieke gewone aandelen voldoen aan de

vereisten als bedoeld onder (i) en (ii) om een aantal gewone aandelen te laten kwalificeren als Kwalificerende Gewone Aandelen; het is derhalve geoorloofd om gewone aandelen te vervangen in het Loyaliteitsregister door andere gewone aandelen zonder aantasting van het totale aantal Kwalificerende Gewone Aandelen, of het totale aantal gewone aandelen dat Kwalificerende Gewone Aandelen zou worden na afloop van een onafgebroken periode van ten minste drie (3) jaren na inschrijving in het Loyaliteitsregister, gehouden door de aandeelhouder of zijn Loyaliteitsverkrijger(s);

Loyaliteitsregister: het register dat door of namens de vennootschap wordt gehouden voor de inschrijving van Kwalificerende Gewone Aandelen en Gekozen Gewone Aandelen;

Loyaliteitsverkrijger: (i) ten aanzien van iedere aandeelhouder die niet een natuurlijk persoon is, iedere verbonden persoon van een dergelijke aandeelhouder (met inbegrip van enige rechtsopvolger van een dergelijke aandeelhouder) waarvan de economische eigendom op substantieel gelijke wijze wordt gehouden (het percentage daaronder begrepen) als de economische eigendom van de overdragende aandeelhouder of de verkrijgende vennootschap als onderdeel van een juridische splitsing van een dergelijke aandeelhouder en (ii) ten aanzien van iedere aandeelhouder die een natuurlijk persoon is, iedere verkrijger van gewone aandelen ten gevolge van een opvolging in of vereffening van vermogen tussen echtgenoten of vererving of schenking *inter vivo* of andere levering aan een echtgeno(o)t(e) of een verwant tot en met de vierde graad;

Overgedragen Groep: de betreffende aandeelhouder tezamen met zijn verbonden personen, ten aanzien waarvan zeggenschap is overgedragen als onderdeel van dezelfde transactie met wijziging van zeggenschap als bedoeld in de definitie van Wijziging van Zeggenschap;

persoon: iedere natuurlijk persoon, iedere firma, iedere rechtspersoon (ongeacht de plaats waar deze is opgezet of opgericht), ieder overheidslichaam, ieder samenwerkingsverband, iedere vereniging of iedere personenvennootschap;

Registratiedatum: heeft de betekenis zoals daaraan toegekend in artikel 19.12;

schriftelijk: bij brief, telefax, e-mail, of door een op andere wijze (waaronder begrepen elektronisch) toegezonden leesbaar en reproduceerbaar bericht, mits de identiteit van de verzender met afdoende zekerheid kan worden vastgesteld;

verbonden persoon: ten aanzien van iedere specifieke persoon enige andere persoon die direct of indirect via één (1) of meer tussenpersonen zeggenschap uitoefent over, onder zeggenschap staat van, of onder gemeenschappelijke zeggenschap staat met die specifieke persoon. Het begrip "zeggenschap" betekent het hebben, direct of indirect, van de feitelijke mogelijkheid om het bestuur of het beleid van een persoon te kunnen bepalen of te kunnen laten bepalen, ongeacht of dit gebeurt middels eigendom van effecten waaraan stemrecht is verbonden, middels overeenkomst of anderszins en de begrippen zeggenschap uitoefenen over en onder zeggenschap staan van hebben een vergelijkbare betekenis als het voorgaande; en

Wijziging van Zeggenschap: ten aanzien van iedere aandeelhouder die niet een natuurlijk persoon is iedere directe of indirecte overdracht in een transactie of een serie van samenhangende transacties ten gevolge waarvan (i) de meerderheid van de stemrechten in een dergelijke aandeelhouder, (ii) de feitelijke zeggenschap over de

meerderheid van de stemmen die kunnen worden uitgeoefend tijdens algemene vergaderingen van aandeelhouders van een dergelijke aandeelhouder en/of (iii) de mogelijkheid om de meerderheid van de bestuurders, uitvoerende bestuurders of bestuursleden of uitvoerende functionarissen van een dergelijke aandeelhouder te benoemen of te ontslaan of om de meerderheid van de stemrechten tijdens vergaderingen van het bestuur, uitvoerend orgaan of uitvoerend lichaam van een dergelijke aandeelhouder te kunnen bepalen, is overgedragen aan een nieuwe eigenaar, met dien verstande dat geen wijziging van zeggenschap geacht wordt zich voor te doen indien (a) de overdracht van eigendom en/of zeggenschap een intragroeptransactie onder dezelfde moedermaatschappij is, (b) de overdracht van eigendom en/of zeggenschap het gevolg is van de opvolging in of vereffening van het vermogen tussen echtgenoten of de vererving of schenking *inter vivo* of andere overdracht aan een echtgeno(o)t(e) of een verwant tot en met de vierde graad of (c) de marktwaarde van de door een dergelijke aandeelhouder gehouden Kwalificerende Gewone Aandelen minder dan twintig procent (20%) van de totale bezittingen van de Overgedragen Groep uitmaakt op het tijdstip van de overdracht en de Kwalificerende Gewone Aandelen gehouden door een dergelijke aandeelhouder, uitsluitend ter beoordeling van de vennootschap, anderszins niet wezenlijk zijn voor de Overgedragen Groep of de transactie ten gevolge waarvan zich de Wijziging van Zeggenschap voordoet.

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

2. Naam en zetel

2.1 De vennootschap is genaamd: **Fiat Chrysler Automobiles N.V.**

2.2 De vennootschap mag mede de naam FCA voeren.

2.3 De vennootschap is gevestigd te Amsterdam.

2.4 De plaats van feitelijke leiding van de vennootschap zal in het Verenigd Koninkrijk zijn, tenzij een andere plaats buiten het Verenigd Koninkrijk wordt aangewezen als de plaats van feitelijke leiding, bij bestuursbesluit genomen in een vergadering waarin alle bestuurders aanwezig of vertegenwoordigd zijn.

3. Doel

3.1 De vennootschap heeft ten doel het verrichten, hetzij rechtstreeks of door middel van geheel of gedeeltelijk gehouden vennootschappen en entiteiten, van activiteiten die geheel of ten dele betrekking hebben op personen- en bedrijfsvoertuigen, transport, machinebouw, energie, motoren, bedrijfsmachines en uitrusting en aanverwante goederen en voortstuwing, alsmede elke andere productie, commerciële, financiële of dienstverlenende activiteit.

3.2 In het kader en ter verwezenlijking van de in artikel 3.1 genoemde doelstellingen, kan de vennootschap:

- (a) opereren, naast andere gebieden in mechanische, elektrische, elektromechanische, thermo mechanische, elektronische, nucleaire, chemische, mijnbouw-, staal- en metallurgische industrie, alsmede in telecommunicatie, civiele, industriële en agrarische technieken, uitgeverijen, informatiediensten, toerisme en andere dienstverlenende sectoren;

- (b) deelnemingen en belangen van welke aard of vorm in vennootschappen en ondernemingen verwerven, alsmede aandelen, obligaties en schuldbrieven of andere waardepapieren kopen, verkopen of plaatsen;
- (c) financiering verstrekken aan geheel of gedeeltelijk gehouden vennootschappen en entiteiten en technische, commerciële, financiële en administratieve coördinatie van hun activiteiten uitvoeren;
- (d) financiering (inclusief door deels gehouden entiteiten) verstrekken of regelen voor distributeurs, handelaren, kleinhandel klanten, verkopers en andere zakenpartners en de technische, commerciële, financiële en administratieve coördinatie van hun activiteiten verzorgen;
- (e) voor eigen rekening of voor rekening van geheel of gedeeltelijk gehouden vennootschappen en entiteiten de eigendom of het recht tot gebruik van immateriële activa kopen of anderszins verwerven om ter gebruik beschikbaar te stellen aan deze vennootschappen en entiteiten;
- (f) onderzoeks- en ontwikkelingsactiviteiten bevorderen en daarvoor zorgdragen, alsmede de resultaten hiervan gebruiken en exploiteren;
- (g) voor eigen rekening of voor rekening van geheel of gedeeltelijk gehouden vennootschappen en entiteiten, investeringen doen, onroerend goed, financiële of commerciële transacties verrichten en samenwerkingsverbanden van welke aard dan ook aangaan, waaronder begrepen het aangaan van leningen en financiering in het algemeen en het verlenen aan derden van endossementen, borgstellingen en andere garanties, waaronder zakelijke zekerheidsrechten; en
- (h) management of ondersteunende diensten uitvoeren, of enige andere ondergeschikte activiteit, ter voorbereiding op of aanvulling van het bovenstaande, uitvoeren.

4. Kapitaal en aandelen

- 4.1 Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bedraagt veertig miljoen euro (EUR 40.000.000), verdeeld in twee miljard (2.000.000.000) gewone aandelen en twee miljard (2.000.000.000) bijzondere stemrechaandelen met een nominaal bedrag van één eurocent (EUR 0,01) elk.
- 4.2 Bij het nemen van aandelen moet daarop het nominale bedrag worden gestort, en, indien het aandeel voor een hoger bedrag wordt genomen, het verschil tussen die bedragen, behoudens het bepaalde in artikel 2:80 lid 2 van het Burgerlijk Wetboek. Indien aandelen van een bepaalde soort voor een hoger bedrag dan het nominale bedrag worden genomen, zal het verschil tussen deze bedragen worden geboekt op de agioreserve van die soort aandelen.
- 4.3 Bij de vestiging van een pandrecht of vestiging of overdracht van een recht van vruchtgebruik op een gewoon aandeel kunnen de stemrechten op de aandelen aan de pandhouder of vruchtgebruiker worden toegekend, met inachtneming van hetgeen in de wet is bepaald.
- 4.4 Zowel de houder van één (1) of meer gewone aandelen zonder stemrecht en de pandhouder en vruchtgebruiker van één (1) of meer gewone aandelen met stemrecht hebben de rechten die de wet toekent aan houders van certificaten van aandelen uitgegeven met medewerking van de vennootschap.

- 4.5 Op een bijzonder stemrechaandeel kan geen pandrecht worden gevestigd.
- 4.6 De stemrechten verbonden aan een bijzonder stemrechaandeel mogen niet worden toegekend aan de vruchtgebruiker.
- 4.7 De vruchtgebruiker van één (1) of meer bijzondere stemrechaandelen heeft niet de rechten die de wet toekent aan houders van certificaten van aandelen uitgegeven met medewerking van de vennootschap.
- 4.8 De vennootschap mag medewerking verlenen aan de uitgifte van certificaten op naam van gewone aandelen, maar uitsluitend ingevolge een daartoe strekkend besluit van het bestuur. Aan iedere houder van dergelijke certificaten komen de rechten toe die de wet of de betreffende certificaathoudersovereenkomst toekent aan houders van certificaten van aandelen uitgegeven met medewerking van de vennootschap.
- 5. Vereisten gesteld aan het houden van bijzondere stemrechaandelen**
- 5.1 Uitsluitend Kwalificerende Aandeelhouders en de vennootschap zelf kunnen bijzondere stemrechaandelen houden. Een Kwalificerende Aandeelhouder kan niet meer dan één (1) bijzonder stemrechaandeel houden voor ieder door hem gehouden Kwalificerend Gewoon Aandeel. In afwijking van het bepaalde in de artikelen 8.8 en 8.9 is het aantal bijzondere stemrechaandelen dat de vennootschap mag houden niet beperkt.
- 5.2 Op voorwaarde van een voorafgaand besluit van het bestuur waarin bepaalde bepalingen en voorwaarden kunnen worden gesteld, is een houder van één (1) of meer Kwalificerende Aandelen gerechtigd tot het houden van één (1) bijzonder stemrechaandeel voor ieder Kwalificerend Gewoon Aandeel.
- 5.3 Indien zich een Wijziging van Zeggenschap voordoet ten aanzien van een Kwalificerende Aandeelhouder of indien een Kwalificerende Aandeelhouder verzoekt om de inschrijving van alle of een deel van de door hem gehouden Kwalificerende Gewone Aandelen in het Loyaliteitsregister te laten doorhalen in overeenstemming met artikel 11.5, of alle of een deel van de door hem gehouden Kwalificerende Gewone Aandelen aan een andere partij (anders dan aan een Loyaliteitsverkrijger) overdraagt:
- (a) wordt een corresponderend aantal Kwalificerende Gewone Aandelen van een dergelijke aandeelhouder met onmiddellijke ingang doorgehaald in het Loyaliteitsregister die als gevolg daarvan niet langer kwalificeren als Kwalificerende Gewone Aandelen; en
 - (b) is de betreffende aandeelhouder verplicht een aantal bijzondere stemrechaandelen gelijk aan het aantal Kwalificerende Gewone Aandelen als bedoeld in artikel 5.3 (a) onmiddellijk aan de vennootschap aan te bieden en over te dragen en worden alle stemrechten verbonden aan deze bijzondere stemrechaandelen met onmiddellijke ingang opgeschort.
- 5.4 Indien zich een Wijziging van Zeggenschap voordoet ten aanzien van een aandeelhouder die in het Loyaliteitsregister staat ingeschreven maar die nog geen Kwalificerende Aandeelhouder is met betrekking tot één (1) of meer van zijn gewone aandelen, wordt de inschrijving van een corresponderend aantal gewone aandelen in het Loyaliteitsregister met onmiddellijke ingang doorgehaald.
- 5.5 Met betrekking tot de bijzondere stemrechaandelen die ingevolge het bepaalde in artikel 5.3 aan de vennootschap worden aangeboden, zal de koopprijs tussen de aanbiedende aandeelhouder en de vennootschap in gezamenlijk overleg worden

vastgesteld. Indien zij over de prijs geen overeenstemming bereiken, dan zal de koopprijs worden vastgesteld door één (1) of meer accountants. Indien zij over de accountant(s) geen overeenstemming bereiken, wordt de koopprijs vastgesteld door drie (3) accountants, van wie één (1) aan te wijzen door de aanbieder, één (1) door de vennootschap en de derde door de aldus benoemde accountants tezamen. De aangewezen accountants zijn gerechtigd tot inzage van alle boeken en bescheiden van de vennootschap en tot het verkrijgen van alle inlichtingen waarvan kennisneming voor hun prijsvaststelling dienstig is.

6. Uitgifte van aandelen

- 6.1 De algemene vergadering van aandeelhouders of anders het bestuur, indien voorafgaand daartoe door de algemene vergadering van aandeelhouders aangewezen, is bevoegd te besluiten tot verdere uitgifte van aandelen. De algemene vergadering van aandeelhouders is niet bevoegd tot verdere uitgifte van aandelen te besluiten zolang de aanwijzing van het bestuur als daartoe bevoegd orgaan van kracht is. Voor de duur van een tijdvak van vijf (5) jaren gerekend vanaf twaalf oktober twee duizend veertien, is het bestuur onherroepelijk bevoegd om aandelen uit te geven tot maximaal het aantal aandelen zoals voorzien in het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap als bepaald in artikel 4.1, zoals gewijzigd van tijd tot tijd.
- 6.2 De algemene vergadering van aandeelhouders of het bestuur, indien daartoe aangewezen overeenkomstig artikel 6.1, stelt de koers en de verdere bepalingen en voorwaarden van de uitgifte vast, met inachtneming van hetgeen daarover in de wet en in deze statuten is bepaald.
- 6.3 Bij de aanwijzing van het bestuur als orgaan dat bevoegd is om te besluiten tot het uitgeven van aandelen door de algemene vergadering van aandeelhouders, wordt bepaald welke soort aandelen en hoeveel aandelen maximaal kunnen worden uitgegeven onder een dergelijke aanwijzing. Bij de aanwijzing wordt gelijktijdig de periode daarvan vastgesteld, die niet langer dan vijf (5) jaren mag duren vanaf de datum van verlenging. Een dergelijke aanwijzing mag worden verlengd telkens voor een periode van maximaal vijf (5) jaren en mag niet worden ingetrokken, tenzij anderszins is bepaald in het besluit tot aanwijzing.
- 6.4 De vennootschap legt binnen acht (8) dagen na een besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders tot uitgifte of tot aanwijzing van het bestuur als bedoeld in artikel 6.1 een volledige tekst daarvan neer ten kantore van het handelsregister. De vennootschap doet binnen acht (8) dagen na afloop van elk kwartaal van haar boekjaar ten kantore van het handelsregister opgave van elke uitgifte van aandelen in het afgelopen kwartaal met vermelding van aantal en soort. Het ontbreken van een dergelijke opgave heeft geen invloed op de bevoegdheid van de algemene vergadering van aandeelhouders of het bestuur om aandelen uit te geven, noch op de geldigheid van de uitgegeven aandelen.
- 6.5 Hetgeen is bepaald in de artikelen 6.1 tot en met 6.4 geldt *mutatis mutandis* voor de uitgifte van rechten tot het nemen van aandelen, maar is niet van toepassing op de uitgifte van aandelen aan personen die een voordien reeds verkregen recht op het nemen van aandelen uitoefenen.

- 6.6 Storting op aandelen moet in geld geschieden voor zover niet een andere inbreng is overeengekomen. Storting in vreemd geld kan slechts geschieden met toestemming van de vennootschap. Indien de storting geschiedt in vreemd geld, zal slechts voldaan zijn aan de stortingsplicht indien het gestorte bedrag vrijelijk kan worden omgewisseld in een bedrag in euro gelijk aan de stortingsplicht van de betreffende aandelen. Bepalend is de wisselkoers op de dag van de storting, tenzij de vennootschap storting verlangt tegen de wisselkoers op een bepaalde dag binnen twee (2) maanden voor de laatste dag waarop moet worden gestort, mits de aandelen onverwijd na de uitgifte zullen worden toegelaten tot de handel op een gereguleerde markt of multilaterale handelsfaciliteit, als bedoeld in artikel 1:1 van de Wet op het financieel toezicht of een met een gereguleerde markt of multilaterale handelsfaciliteit vergelijkbaar systeem uit een staat die geen lidstaat van de Europese Unie is.
- 6.7 Het bestuur is uitdrukkelijk bevoegd tot het verrichten van rechtshandelingen als bedoeld in artikel 2:94 van het Burgerlijk Wetboek zonder voorafgaande goedkeuring van de algemene vergadering van aandeelhouders.
- 7. Voorkeursrecht**
- 7.1 Met inachtneming van artikel 7.9 en de overige bepalingen van dit artikel 7, heeft bij uitgifte van gewone aandelen iedere houder van gewone aandelen ten aanzien van de uit te geven gewone aandelen een voorkeursrecht naar evenredigheid van de gezamenlijke nominale waarde van zijn gewone aandelen, echter met dien verstande dat geen voorkeursrecht bestaat met betrekking tot aandelen die worden uitgegeven aan werknemers van de vennootschap of een groepsmaatschappij ingevolge enig optieplan van de vennootschap.
- 7.2 Een aandeelhouder heeft geen voorkeursrecht ten aanzien van de aandelen die worden uitgegeven tegen een inbreng anders dan in geld.
- 7.3 Een aandeelhouder heeft geen voorkeursrecht ten aanzien van de uitgifte van bijzondere stemrechtenaan aandelen aan Kwalificerende Aandeelhouders.
- 7.4 De algemene vergadering van aandeelhouders of het bestuur, al naar gelang het geval, bepaalt bij het nemen van het besluit tot uitgifte van aandelen op welke wijze en, voor zover voorkeursrechten van toepassing zijn, binnen welk tijdvak deze rechten worden uitgeoefend.
- 7.5 De vennootschap kondigt de uitgifte met voorkeursrecht en het tijdvak waarin dat kan worden uitgeoefend, aan in de Staatscourant en een landelijk verspreid dagblad.
- 7.6 Het voorkeursrecht kan worden uitgeoefend gedurende ten minste twee (2) weken na de dag van aankondiging in de Staatscourant.
- 7.7 Behoudens het bepaalde in artikel 7.9 kan het voorkeursrecht worden beperkt of uitgesloten bij besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders of het bestuur, indien deze daartoe is aangewezen door de algemene vergadering van aandeelhouders, mits het bestuur alsdan tevens bevoegd is te besluiten tot uitgifte van aandelen. In het voorstel aan de algemene vergadering van aandeelhouders tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht moeten de redenen voor het voorstel en de keuze van de voorgenomen koers van uitgifte schriftelijk worden toegelicht. Met betrekking tot de aanwijzing van het bestuur is het bepaalde in de laatste twee (2) volzinnen van artikel 6.3 van overeenkomstige toepassing.

- 7.8 Voor een besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht of tot aanwijzing van het bestuur als daartoe bevoegd orgaan is een gewone meerderheid van de uitgebrachte stemmen vereist, met dien verstande dat indien in de algemene vergadering van aandeelhouders minder dan de helft van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigd is, een meerderheid van ten minste twee derden van de uitgebrachte stemmen vereist is. De vennootschap legt binnen acht (8) dagen na het besluit een volledige tekst daarvan neer ten kantore van het handelsregister.
- 7.9 Voor de duur van een tijdvak van vijf (5) jaren gerekend vanaf twaalf oktober twee duizend veertien, is het bestuur onherroepelijk bevoegd tot het beperken of uitsluiten van voorkeursrechten als bedoeld in dit artikel 7 (met inbegrip van artikel 7.10).
- 7.10 Bij het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen hebben de aandeelhouders een voorkeursrecht met betrekking tot zulke rechten; het bepaalde in artikel 7 is van overeenkomstige toepassing. Aandeelhouders hebben geen voorkeursrecht op aandelen die worden uitgegeven aan iemand die een voordien reeds verkregen recht tot het nemen van aandelen uitoefent.
- 8. Verkrijging en vervreemding van eigen aandelen**
- 8.1 De vennootschap is te allen tijde bevoegd volgestorte aandelen in haar eigen kapitaal te verkrijgen, mits een dergelijke verkrijging om niet plaatsvindt.
- 8.2 De vennootschap is voorts bevoegd volgestorte aandelen in haar eigen kapitaal of certificaten daarvan te verkrijgen anders dan om niet, indien:
- (a) de algemene vergadering van aandeelhouders het bestuur tot die verkrijging heeft gemachtigd - welke machtiging voor ten hoogste achttien (18) maanden geldt - en tevens bij die machtiging bepaald heeft hoeveel aandelen mogen worden verkregen, hoe zij mogen worden verkregen en (de criteria om vast te stellen) tussen welke grenzen de prijs moet liggen;
 - (b) het eigen vermogen, verminderd met de verkrijgingsprijs, niet kleiner is dan het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal, vermeerderd met de reserves die krachtens de wet en deze statuten dienen te worden aangehouden; en
 - (c) het nominale bedrag van de aandelen in haar kapitaal die de vennootschap verkrijgt, houdt of in pand houdt of die worden gehouden door een dochtermaatschappij, niet meer bedraagt dan de helft van het geplaatste kapitaal.
- 8.3 Voor het bepaalde in artikel 8.2 onder (b) en (c) is bepalend de grootte van het eigen vermogen volgens de laatst vastgestelde balans, verminderd met de verkrijgingsprijs voor aandelen in het kapitaal van de vennootschap, het bedrag van de leningen als bedoeld in artikel 2:98c van het Burgerlijk Wetboek en uitkeringen uit winst of reserves aan anderen die zij en haar dochtermaatschappijen na de balansdatum verschuldigd werden. Is een boekjaar meer dan zes (6) maanden verstreken zonder dat de jaarrekening is vastgesteld, dan is een verkrijging overeenkomstig artikel 8.2 niet toegestaan tot het moment dat de jaarrekening is vastgesteld.
- 8.4 De machtiging is niet vereist indien de vennootschap eigen aandelen verkrijgt om over te dragen aan werknemers in dienst van de vennootschap of van een

groepsmaatschappij, krachtens een voor hen geldende regeling. Deze aandelen moeten zijn opgenomen in de prijscourant van een beurs.

- 8.5 De artikelen 8.1 en 8.2 gelden niet voor aandelen die de vennootschap onder algemene titel verkrijgt.
- 8.6 Verrijking door de vennootschap van niet volgestorte aandelen is nietig.
- 8.7 Vervreemding van door de vennootschap gehouden eigen aandelen of certificaten daarvan geschiedt ingevolge een besluit van het bestuur. Bij het besluit tot vervreemding worden de voorwaarden van de vervreemding bepaald.
- 8.8 De vennootschap mag niet langer dan drie jaren nadat zij eigen aandelen om niet of onder algemene titel heeft verkregen, samen met haar dochtermaatschappijen, meer aandelen in haar kapitaal houden dan een tiende van het geplaatste kapitaal. De aandelen die de vennootschap te veel houdt, gaan op het einde van de laatste dag van die drie (3) jaren over op de gezamenlijke bestuurders. Iedere bestuurder is hoofdelijk aansprakelijk voor de betaling aan de vennootschap van de waarde van de aandelen op dat tijdstip met de wettelijke rente van dat tijdstip af. Voor de toepassing van dit artikel 8.8 wordt onder de term aandelen mede begrepen certificaten van aandelen en aandelen waarop de vennootschap een pandrecht heeft.
- 8.9 Artikel 8.8 is van overeenkomstige toepassing op aandelen en certificaten van aandelen verkregen door de vennootschap in overeenstemming met artikel 8.4 zonder machtiging van de algemene vergadering van aandeelhouders en door de vennootschap gehouden gedurende langer dan een jaar sinds deze verkrijging.

9 Vermindering van het geplaatste kapitaal

- 9.1 De algemene vergadering van aandeelhouders kan besluiten tot vermindering van het geplaatste kapitaal door (i) intrekking van aandelen en/of (ii) vermindering van het nominale bedrag van de aandelen bij wijziging van deze statuten. In dit besluit moeten de aandelen waarop het besluit betrekking heeft worden aangewezen en moet de uitvoering van het besluit zijn geregeld.
- 9.2 Een besluit tot intrekking kan slechts aandelen betreffen die de vennootschap zelf in haar kapitaal houdt.
- 9.3 Vermindering van de nominale waarde van de aandelen zonder terugbetaling moet naar evenredigheid op alle aandelen van een zelfde soort geschieden.
- 9.4 Gedeeltelijke terugbetaling op aandelen is slechts mogelijk ter uitvoering van een besluit tot vermindering van de nominale waarde van de aandelen. Een dergelijke terugbetaling moet naar evenredigheid op alle aandelen van een zelfde soort geschieden, dan wel uitsluitend op de bijzondere stemrechaandelen. Van het vereiste van evenredigheid mag worden afgeweken met instemming van alle betrokken aandeelhouders.
- 9.5 Voor een besluit tot kapitaalvermindering is een gewone meerderheid van de in een algemene vergadering van aandeelhouders uitgebrachte stemmen vereist, met dien verstande dat een meerderheid van ten minste twee derden van de uitgebrachte stemmen vereist is, indien minder dan de helft van het geplaatste kapitaal in de vergadering vertegenwoordigd is.
- 9.6 De oproeping tot een algemene vergadering van aandeelhouders waarin een besluit tot kapitaalvermindering wordt genomen, vermeldt het doel van de kapitaalvermindering en

de wijze van uitvoering. Artikel 2:123 lid 1 en lid 2 van het Burgerlijk Wetboek zijn van overeenkomstige toepassing.

- 9.7 De vennootschap legt de in artikel 9.1 bedoelde besluiten neer ten kantore van het handelsregister en kondigt de nederlegging aan in een landelijk verspreid dagblad. Het bepaalde in artikel 2:100 leden 2 tot en met 6 van het Burgerlijk Wetboek is van overeenkomstige toepassing.

10 Aandelen en aandeelbewijzen

- 10.1 De aandelen luiden op naam en zijn per soort genummerd op de wijze als bepaald door het bestuur.
- 10.2 Het bestuur kan bepalen dat, op verzoek van de aandeelhouder, voor aandelen aandeelbewijzen worden uitgegeven, die zodanige aantallen aandelen zullen vertegenwoordigen als het bestuur zal bepalen. De betreffende aandeelbewijzen kunnen op verzoek van de aandeelhouder worden omgewisseld.
- 10.3 Aandeelbewijzen zijn niet voorzien van dividendbewijzen of een talon.
- 10.4 Elk aandeelbewijs vermeldt de eventuele nummering van het aandeel of de aandelen waarvoor het werd uitgegeven.
- 10.5 De omwisseling bedoeld in artikel 10.2 geschiedt kosteloos.
- 10.6 De aandeelbewijzen worden ondertekend door een bestuurder. Het bestuur kan bepalen dat de handtekening wordt vervangen door een in facsimile gestelde handtekening.
- 10.7 Het bestuur kan bepalen dat ten behoeve van de verhandeling of overdracht van de aandelen aan een buitenlandse beurs, de aandeelbewijzen worden uitgegeven in een vorm die voldoet aan de eisen die door de betrokken beurs worden gesteld.
- 10.8 Op schriftelijk verzoek van de rechthebbende en na verstrekking van genoegzaam bewijs met betrekking tot de eigendom, is het bestuur bevoegd vervangende aandeelbewijzen af te geven voor aandeelbewijzen die verloren zijn gegaan, gestolen of beschadigd zijn, op door het bestuur nader te stellen voorwaarden, daaronder begrepen maar daartoe niet beperkt het verstrekken van een vrijwaring aan de vennootschap.
- 10.9 De kosten van de uitgifte van vervangende aandeelbewijzen kunnen ten laste van de rechthebbende worden gebracht. Door de afgifte van vervangende aandeelbewijzen worden de oorspronkelijke stukken waardeloos en zal de vennootschap geen verdere verplichtingen hebben met betrekking tot de oorspronkelijke stukken. Vervangende aandeelbewijzen dragen de nummers van de stukken die zij vervangen.

11 Register van aandeelhouders en Loyaliteitsregister

- 11.1 Het bestuur zal een beheerder aanwijzen die als taak zal hebben een register van aandeelhouders te houden waarin de naam en het adres van iedere aandeelhouder wordt opgenomen met vermelding van het aantal en de klasse aandelen die door iedere aandeelhouder wordt gehouden en, voor zover van toepassing, de verdere gegevens bedoeld in artikel 2:85 van het Burgerlijk Wetboek.
- 11.2 De beheerder is bevoegd om het register van aandeelhouders in elektronische vorm te houden en ook om een deel van het register buiten Nederland te houden indien dit is vereist om te voldoen aan de daar geldende wettelijke voorschriften of aan voorschriften van de beurs waar de aandelen van de vennootschap zijn genoteerd.

- 11.3 Het bestuur bepaalt de vorm en inhoud van het register van aandeelhouders met inachtneming van het bepaalde in de artikelen 11.1 en 11.2 en artikel 2:85 van het Burgerlijk Wetboek.
- 11.4 De beheerder houdt separaat een Loyaliteitsregister dat geen onderdeel uitmaakt van het register van aandeelhouders. De beheerder neemt in het Loyaliteitsregister op de naam en het adres van aandeelhouders die het bestuur hebben verzocht in dat register te worden opgenomen ten einde in aanmerking te kunnen komen om bijzondere stemrechaandelen te verkrijgen, met vermelding van de datum van inschrijving en het aantal gewone aandelen ten aanzien waarvan het betreffende verzoek is gedaan.
- 11.5 Een aandeelhouder die in het Loyaliteitsregister is opgenomen kan te allen tijde verzoeken zijn inschrijving in het Loyaliteitsregister te laten doorhalen ten aanzien van een deel van of al zijn daarin opgenomen gewone aandelen.
- 11.6 Het register zal regelmatig worden bijgehouden.
- 11.7 De beheerder verstrekt desgevraagd om niet aan aandeelhouders en aan degenen die een recht van vruchtgebruik of een pandrecht op die aandelen hebben, een uittreksel uit het register van aandeelhouders en het Loyaliteitsregister met betrekking tot hun rechten op die aandelen.
- 11.8 De beheerder is bevoegd autoriteiten te voorzien van informatie en gegevens uit het register van aandeelhouders en het Loyaliteitsregister, dan wel het register van aandeelhouders en het Loyaliteitsregister ter inzage te geven, indien en voor zover dit is vereist om te voldoen aan van toepassing zijnde wetgeving of regels van een beurs waar aandelen van de vennootschap van tijd tot tijd zijn genoteerd.
- 12. Levering van aandelen**
- 12.1 Voor de levering van aandelen of de levering van een beperkt recht daarop is een daartoe bestemde akte vereist en, behoudens in het geval dat de vennootschap zelf partij is bij die rechtshandeling, schriftelijke erkenning door de vennootschap van de levering. De erkenning geschiedt in de akte, of door een gedagtekende verklaring van erkenning op de akte of op een notarieel of door de vervreemder gewaarmerkt afschrift of uittreksel daarvan, of op de wijze als bedoeld in artikel 12.2. Met de erkenning staat gelijk de betekening van die akte of dat afschrift of uittreksel aan de vennootschap.
- 12.2 Indien voor een aandeel een aandeelbewijs is afgegeven, is voor de levering bovendien afgifte van dat aandeelbewijs aan de vennootschap vereist. Indien het aandeelbewijs aan de vennootschap wordt afgegeven, kan de vennootschap de levering erkennen door op dat aandeelbewijs een aantekening te plaatsen waaruit van de erkenning blijkt of door het afgegeven bewijs te vervangen voor een nieuw aandeelbewijs ten name van de verkrijger.
- 13. Blokkeringsregeling ten aanzien van bijzondere stemrechaandelen**
- 13.1 Gewone aandelen kunnen vrijelijk worden overgedragen. Een overdracht van bijzondere stemrechaandelen anders dan op grond van artikel 5.3 kan alleen plaatsvinden met inachtneming van het bepaalde in de artikelen 5.1 en 13.
- 13.2 Voor een overdracht van één (1) of meer bijzondere stemrechaandelen is de goedkeuring van het bestuur vereist.

- 13.3 Indien het bestuur de gevraagde goedkeuring verleent of indien de goedkeuring geacht wordt te zijn verleend als voorzien in artikel 13.4, moet de overdracht binnen drie (3) maanden daarna plaatsvinden.
- 13.4 Indien het bestuur de goedkeuring weigert, wordt gelijktijdig met de weigering aan de verzoeker opgave gedaan van één (1) of meer gegadigden die bereid zijn al de bijzondere stemrechaandelen waarop het verzoek tot goedkeuring betrekking heeft tegen contante betaling te kopen. Indien het bestuur de goedkeuring weigert en niet gelijktijdig met de weigering opgave doet van gegadigden, wordt de goedkeuring geacht te zijn verleend. De gevraagde goedkeuring wordt eveneens geacht te zijn verleend indien het bestuur niet binnen zes (6) weken na ontvangst van het verzoek op dit verzoek een besluit heeft genomen.
- 13.5 De verzoeker en de door hem aanvaarde gegadigde zullen de koopprijs als bedoeld in artikel 13.4 in gezamenlijk overleg vaststellen. Indien geen overeenstemming kan worden bereikt, is artikel 5.5 van overeenkomstige toepassing.
- 14. Bestuur**
- 14.1 De vennootschap heeft een bestuur bestaande uit drie (3) of meer bestuurders, waarvan zowel bestuurders deel uit maken die zijn belast met de dagelijkse leiding van de vennootschap (uitvoerende bestuurders) als bestuurders die daarmee niet zijn belast (niet uitvoerende bestuurders). Het bestuur als geheel is verantwoordelijk voor de strategie van de vennootschap. De meerderheid van de bestuurders bestaat uit niet uitvoerende bestuurders.
- 14.2 Met inachtneming van het bepaalde in artikel 14.1, stelt het bestuur het aantal bestuurders vast.
- 14.3 De algemene vergadering van aandeelhouders benoemt de bestuurders en is te allen tijde bevoegd iedere bestuurder te schorsen of te ontslaan. Bij de benoeming bepaalt de algemene vergadering van aandeelhouders of een bestuurder een uitvoerend dan wel een niet uitvoerend bestuurder is. De benoeming geschiedt voor een periode van ongeveer één jaar na benoeming, welke periode afloopt op de dag dat de eerste algemene vergadering van aandeelhouders wordt gehouden in het kalenderjaar volgend op het jaar waarin benoeming heeft plaatsgevonden aan het einde van de betreffende vergadering. Indien ten gevolge van terugtreden of andere redenen de meerderheid van de bestuurders gekozen door de aandeelhouders niet meer in functie is, wordt met spoed een algemene vergadering van aandeelhouders opgeroepen door de bestuurders die nog in functie zijn ter benoeming van een nieuw bestuur. In dat geval wordt de termijn van benoeming van alle bestuurders die bij deze algemene vergadering van aandeelhouders niet worden herbenoemd geacht te zijn verstreken aan het eind van de betreffende vergadering. Iedere bestuurder kan onbeperkt worden herbenoemd.
- 14.4 De vennootschap heeft een beleid op het terrein van bezoldiging van de bestuurders. Het bezoldigingsbeleid wordt vastgesteld door de algemene vergadering van aandeelhouders. In het bezoldigingsbeleid komen ten minste de in artikelen 2:383c tot en met 2:383e van het Burgerlijk Wetboek omschreven onderwerpen aan de orde, voor zover deze het bestuur betreffen.

- 14.5 Met inachtneming van het bezoldigingsbeleid als bedoeld in artikel 14.4 en de bepalingen van de wet, daaronder begrepen de bepalingen met betrekking tot de verdeling van taken tussen uitvoerende en niet uitvoerende bestuurders, kan het bestuur een bezoldiging vaststellen voor de bestuurders met betrekking tot de uitoefening van hun taak, met dien verstande dat niets hierin bepaald een bestuurder zal uitsluiten van het in een andere hoedanigheid tegen beloning verrichten van werkzaamheden voor de vennootschap of voor een dochtermaatschappij of gelieerde vennootschap en mits de uitvoerende bestuurders niet deelnemen aan de besluitvorming over het vaststellen van de bezoldiging van uitvoerende bestuurders.
- 14.6 Het bestuur legt regelingen tot toekenning van aandelen of rechten tot het nemen van aandelen ter goedkeuring voor aan de algemene vergadering van aandeelhouders. In de regelingen moet ten minste zijn bepaald hoeveel aandelen of rechten tot het nemen van aandelen aan het bestuur worden toegekend en welke criteria gelden voor toekenning of wijziging.
- 14.7 Het ontbreken van de goedkeuring van de algemene vergadering van aandeelhouders op een besluit als bedoeld in artikel 14.6 tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van het bestuur niet aan.
- 14.8 De vennootschap verstrekt aan de bestuurders geen persoonlijke leningen, garanties en dergelijke, anders dan in de normale uitoefening van het bedrijf, wat de uitvoerende bestuurders betreft tegen de daarvoor voor het gehele personeel geldende voorwaarden en na goedkeuring van het bestuur.
- 15. Taak, reglementen en besluitvorming**
- 15.1 Het bestuur oefent haar taken, waaronder begrepen het toezicht op de vennootschap, uit met inachtneming van de beperkingen op grond van deze statuten.
- 15.2 De voorzitter van het bestuur in de betekenis van de wet, zal een niet uitvoerend bestuurder zijn met de titel Voorzitter. Het bestuur kan andere titels toekennen aan bestuurders. Het bestuur kan voorts, al dan niet uit zijn midden, een secretaris benoemen, of de bevoegdheid daartoe delegeren.
Het bestuur stelt een reglement vast waarbij nadere regels worden gegeven omtrent zijn interne aangelegenheden.
- 15.3 Het reglement voorziet in een taakverdeling tussen de uitvoerende bestuurders en de niet uitvoerende bestuurders en kan voorzien in een algemene of specifieke delegatie van bevoegdheden.
Het reglement zal bepalingen bevatten betreffende het oproepen en houden van vergaderingen van het bestuur, de besluitvorming daaronder begrepen. Met inachtneming van het bepaalde in artikel 2.4 kan dit reglement erin voorzien dat vergaderingen per telefoon of videoverbinding mogen worden gehouden, met dien verstande dat alle bestuurders die deelnemen aan de vergadering de verhandelingen kunnen volgen en in staat zijn om daadwerkelijk deel te nemen aan discussie ten aanzien van de onderwerpen op de agenda.
- 15.4 Het bestuur kan slechts geldige besluiten nemen indien een meerderheid van de in functie zijnde bestuurders ter vergadering aanwezig of vertegenwoordigd is.

- 15.5 Een bestuurder kan zich uitsluitend door een medebestuurder bij schriftelijke volmacht doen vertegenwoordigen. Een bestuurder kan voor niet meer dan één (1) medebestuurder als gevolmachtigde optreden.
- 15.6 Alle besluiten worden genomen met een meerderheid van stemmen van de ter vergadering aanwezige of vertegenwoordigde bestuurders, met dien verstande dat het reglement hiervoor nadere regels kan bevatten. Iedere bestuurder kan één (1) stem uitbrengen.
- 15.7 Het bestuur is bevoegd besluiten buiten vergadering te nemen, indien alle bestuurders schriftelijk van hun mening hebben doen blijken, tenzij één (1) of meer bestuurders schriftelijk bezwaar maken tegen zodanige wijze van besluitvorming voorafgaand aan het nemen van het besluit.
- 15.8 Het bestuur behoeft de goedkeuring van de algemene vergadering van aandeelhouders voor besluiten van het bestuur omtrent een belangrijke verandering van de identiteit of het karakter van de vennootschap of de onderneming, waaronder in ieder geval begrepen:
- (a) overdracht van de onderneming of vrijwel de gehele onderneming aan een derde;
 - (b) het aangaan of verbreken van duurzame samenwerking van de vennootschap of een dochtermaatschappij met een andere rechtspersoon of vennootschap dan wel als volledig aansprakelijk vennoot in een commanditaire vennootschap of vennootschap onder firma, indien deze samenwerking of verbreking van ingrijpende betekenis is voor de vennootschap;
 - (c) het nemen of afstoten door de vennootschap of een dochtermaatschappij van een deelneming in het kapitaal van een vennootschap ter waarde van ten minste een derde van het bedrag van de activa volgens de geconsolideerde balans met toelichting volgens de laatst vastgestelde jaarrekening van de vennootschap.
- 15.9 Het ontbreken van goedkeuring van de algemene vergadering van aandeelhouders op een besluit als bedoeld artikel 15.8 tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van het bestuur niet aan.
- 15.10 Indien een bod van een derde wordt ontvangen op een bedrijfsonderdeel of één (1) of meer dochtermaatschappijen waarvan de waarde de in artikel 15.8 onder (c) genoemde waarde overschrijdt, deelt het bestuur indien en zodra een dergelijk bod openbaar wordt gemaakt, zo spoedig mogelijk, of anderszins in overeenstemming met toepasselijke wetgeving, zijn standpunt ten aanzien van het bod alsmede de motivering van het daarover ingenomen standpunt, in het openbaar mede.
- 15.11 Ingeval van ontstentenis of belet van één (1) of meer bestuurder(s) is (zijn) de overblijvende bestuurder(s) met het gehele bestuur belast, met dien verstande dat het bestuur in een dergelijk geval bevoegd is één (1) of meer personen aan te wijzen die tijdelijk met het medebestuur zullen zijn belast ten einde de overblijvende bestuurder(s) daarin te ondersteunen.
- Ingeval van ontstentenis of belet van alle bestuurders of van de enige bestuurder, berust het bestuur tijdelijk bij de persoon of de personen die daartoe door de algemene vergadering van aandeelhouders zullen worden aangewezen.
- 15.12 Een bestuurder neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming, indien hij daarbij een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met het belang

van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming. De vorige volzin vindt geen toepassing wanneer ten aanzien van alle bestuurders sprake is van een dergelijk persoonlijk belang. In dat geval behoudt het bestuur haar bevoegdheid onder goedkeuring van de algemene vergadering van aandeelhouders.

16. Commissies

- 16.1 Het bestuur is bevoegd tot het instellen van commissies, bestaande uit bestuurders en functionarissen van de vennootschap en van groepsmaatschappijen.
- 16.2 Het bestuur bepaalt de specifieke functies, taken en procedures, alsmede de termijn van de in artikel 16 bedoelde commissies. Ter voorkoming van misverstanden, aangezien dergelijke commissies handelen op basis van een delegatie van bepaalde verantwoordelijkheden van het bestuur, blijft het bestuur volledig verantwoordelijk voor de handelingen die door een dergelijke commissie worden ondernomen en kan het bestuur naar eigen inzicht de delegatie van de verantwoordelijkheden aan deze commissies intrekken.

17. Vertegenwoordiging

- 17.1 De algemene vertegenwoordigingsbevoegdheid berust bij het bestuur evenals bij de Chief Executive Officer.
- 17.2 Het bestuur of de Chief Executive Officer kan voorts vertegenwoordigingsbevoegdheid verlenen aan één (1) of meer procuratiehouders, zowel aan hen gezamenlijk als aan ieder van hen afzonderlijk, tot het verrichten van zodanige handelingen of categorieën van handelingen als waartoe het bestuur of de Chief Executive Officer zal besluiten en opgeven bij het handelsregister. Een dergelijke bevoegdheid kan herroepen worden, met dien verstande dat een bevoegdheid verleend door het bestuur alleen door het bestuur herroepen kan worden.

18. Vrijwaring

- 18.1 De vennootschap vrijwaart iedere bestuurder, functionaris, voormalig bestuurder, voormalig functionaris en een ieder die op verzoek van de vennootschap als bestuurder of functionaris van een andere vennootschap heeft gefunctioneerd waarin de vennootschap aandelen houdt of waarvan zij een crediteur is, die partij waren, zijn geworden of dreigen te worden, dan wel betrokken zijn bij enige dreigende, aanhangige of beëindigde actie, rechtszaak of procedure, zowel civiel, strafrechtelijk, administratief, in arbitrage of onderzoekend (elk een **Procedure**), of een beroep in een dergelijke Procedure of enige ondervraging of onderzoek dat kan leiden tot een dergelijke Procedure, tegen alle aansprakelijkheden, schade, redelijk gemaakte en gedocumenteerde uitgaven (met inbegrip van in redelijkheid gemaakte en onderbouwde honoraria van advocaten), geldelijke gevolgen van vonnissen, geldboetes, straffen (inclusief accijnzen en soortgelijke belastingen en bestraffende schadevergoeding) en in het kader van schikkingen door één van deze personen betaalde bedragen. Een dergelijke vrijwaring wordt niet geacht de rechten waarop de gevrijwaarden uit andere hoofde aanspraak hebben, uit te sluiten.
- 18.2 Vrijwaring op grond van artikel 18 zal blijven bestaan voor een persoon die niet langer de hoedanigheid heeft op grond waarvan deze persoon aanvankelijk het recht op vrijwaring uit hoofde van artikel 18.1 is verleend, in verband met en voortvloeiend uit de activiteiten van deze persoon handelend in die hoedanigheid. Geen enkele wijziging,

aanpassing of intrekking van artikel 18 heeft tot gevolg dat een dergelijk recht met betrekking tot acties of Procedures ontstaan voor een dergelijke wijziging, aanpassing of intrekking wordt beperkt of betwist.

- 18.3 Onverminderd het bepaalde in artikel 18.1 wordt geen vrijwaring gegeven tegen een vordering, geschil of kwestie ten aanzien waarvan in rechte wordt vastgesteld dat de betreffende persoon zich schuldig heeft gemaakt aan grove nalatigheid of bewuste roekeloosheid bij de uitoefening van zijn taken voor de vennootschap.
- 18.4 Het in artikel 18 verleende recht op vrijwaring omvat een recht tot betaling of vergoeding door de vennootschap van redelijk gemaakte en gedocumenteerde kosten door een persoon die gerechtigd is tot vrijwaring onder artikel 18, indien deze persoon verdachte of gedaagde was of dreigt te worden in een Procedure, vooruitlopend op de onherroepelijke uitspraak in de Procedure en zonder oordeel omtrent de uiteindelijke gerechtigdheid tot vrijwaring, met dien verstande dat deze persoon zich er toe dient te verbinden alle vooruitbetaalde bedragen terug te betalen die zijn gevorderd, indien uiteindelijk vastgesteld wordt dat deze persoon niet gerechtigd is tot vrijwaring onder artikel 18.
- 19. Algemene vergadering van aandeelhouders**
- 19.1 Jaarlijks wordt ten minste één (1) algemene vergadering van aandeelhouders gehouden en wel binnen zes (6) maanden na afloop van het boekjaar.
- 19.2 Voorts worden algemene vergaderingen van aandeelhouders gehouden in het geval als bedoeld in artikel 2:108a van het Burgerlijk Wetboek en zo dikwijls als het bestuur, de Chairman, of Chief Executive Officer van het bestuur zulks nodig acht, onverminderd het bepaalde in artikel 19.3.
- 19.3 Aandeelhouders die zelfstandig of gezamenlijk ten minste tien procent (10%) van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen, hebben het recht aan het bestuur te verzoeken een algemene vergadering van aandeelhouders te beleggen met opgave van de te behandelen onderwerpen. Indien het bestuur niet tot oproeping is overgegaan, kunnen de verzoekers, op hun verzoek, door de voorzieningenrechter van de rechtbank worden gemachtigd zelf een algemene vergadering van aandeelhouders bijeen te roepen. De voorzieningenrechter van de rechtbank wijst dit verzoek af, indien hem niet is gebleken, dat verzoekers voordien aan het bestuur schriftelijk en onder nauwkeurige opgave van de te behandelen onderwerpen het verzoek hebben gericht een algemene vergadering van aandeelhouders bijeen te roepen.
- 19.4 Algemene vergaderingen van aandeelhouders worden gehouden te Amsterdam of Haarlemmermeer (Luchthaven Schiphol) en worden opgeroepen door het bestuur, de Chairman of Chief Executive Officer van het bestuur op de wijze die overeenstemt met de bepalingen van de wet en de beursvoorschriften die van toepassing zijn en niet later dan op de tweeënveertigste dag voor de dag van de vergadering.
- 19.5 Iedere oproeping tot een algemene vergadering van aandeelhouders en alle aankondigingen, berichtgevingen en mededelingen aan de aandeelhouders en andere vergadergerechtigden geschieden door middel van een aankondiging op de website van de vennootschap en een dergelijke aankondiging blijft toegankelijk tot aan het moment van de betreffende algemene vergadering van aandeelhouders. Iedere mededeling gericht aan de algemene vergadering van aandeelhouders op grond van de

- wet of deze statuten kan worden opgenomen in de aankondiging als bedoeld in de voorgaande volzin of, voor zover het bericht daarin voorziet, op de website van de vennootschap en/of in een document dat ten kantore van de vennootschap of op zodanige andere, door het bestuur te bepalen locatie(s), ter inzage wordt gelegd.
- 19.6 In aanvulling op het artikel 19.5 bepaalde, kunnen oproepingen van algemene vergaderingen van aandeelhouders tevens langs elektronische weg geschieden via het adres dat aandeelhouders en andere vergadergerechtigden voor dit doel aan de vennootschap hebben opgegeven.
- 19.7 De oproeping vermeldt de plaats, de dag en het uur van de vergadering en de agenda van de vergadering, alsmede de andere gegevens die bij wet zijn voorgeschreven.
- 19.8 Een onderwerp, waarvan schriftelijk is verzocht om dit op de agenda te plaatsen door het aantal aandeelhouders en andere vergadergerechtigden dat daartoe bij wet is gemachtigd, wordt in de oproeping vermeld of wordt aangekondigd op een met de oproeping overeenkomstige wijze, indien de vennootschap het met redenen omklede verzoek of voorgestelde besluit, niet later dan op de zestigste dag voor die van de vergadering heeft ontvangen.
- 19.9 De agenda van de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders vermeldt, onder meer, de volgende punten:
- (a) uitvoering van het bezoldigingsbeleid;
 - (b) vaststelling van de jaarrekening;
 - (c) verlening van decharge aan de bestuurders ter zake van de uitoefening van hun functies in het betreffende boekjaar;
 - (d) de benoeming van bestuurders;
 - (e) het eventuele reserverings- en dividendbeleid van de vennootschap;
 - (f) indien van toepassing, het voorstel tot uitkering van dividend;
 - (g) indien van toepassing, het bespreken van elke substantiële verandering in de corporate governance structuur van de vennootschap; en
 - (h) onderwerpen als bepaald door degene(n) die de vergadering oproep(t)(en) en voorts de onderwerpen die op de agenda zijn geplaatst met inachtneming van het bepaalde in artikel 19.8.
- 19.10 Het bestuur verschaft de algemene vergadering van aandeelhouders alle verlangde informatie, tenzij een zwaarwichtig belang van de vennootschap zich daartegen verzet. Indien door het bestuur op een zwaarwichtig belang een beroep wordt gedaan, wordt dit beroep gemotiveerd toegelicht.
- 19.11 Indien de wet of deze statuten een goedkeuringsrecht aan de algemene vergadering van aandeelhouders verleent (bijvoorbeeld als bedoeld in artikel 14.6 en artikel 15.8) of het bestuur een delegatie van bevoegdheden vraagt (bijvoorbeeld als bedoeld in artikel 6) licht het bestuur de algemene vergadering van aandeelhouders in door middel van een circulaire of toelichting op de agenda over alle feiten en omstandigheden die relevant zijn voor de te verlenen goedkeuring, delegatie of machtiging.
- 19.12 Bij de oproeping van een algemene vergadering van aandeelhouders bepaalt het bestuur dat voor de toepassing van de artikelen 19 en 20, als stem- of vergadergerechtigden hebben te gelden, zij die op de achtentwintigste dag voor die van de vergadering (**Registratiedatum**) die rechten hebben en als zodanig zijn

ingeschreven in een door het bestuur aangewezen register, ongeacht of zij die rechten hebben ten tijde van de algemene vergadering van aandeelhouders. In aanvulling op de Registratiedatum, vermeldt de oproeping voor een algemene vergadering van aandeelhouders voorts op welke wijze aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten zich kunnen laten registreren en de wijze waarop zij hun rechten kunnen uitoefenen.

19.13 Indien een voorstel tot wijziging van deze statuten aan de orde zal komen, wordt een afschrift van dat voorstel, waarin de voorgedragen wijzigingen woordelijk zijn opgenomen, van de dag van de oproeping tot na afloop van de algemene vergadering van aandeelhouders ten kantore van de vennootschap ter inzage gelegd en op de website van de vennootschap beschikbaar gesteld voor aandeelhouders en anderen die krachtens de wet bevoegd zijn de vergadering bij te wonen. Op verzoek kan ieder van hen daarvan kosteloos een afschrift verkrijgen.

20. Voorzitter, notulen, rechten, toegang en stemmen

20.1 De algemene vergadering van aandeelhouders wordt geleid door de Chairman of, bij zijn afwezigheid, door de persoon die door het bestuur als voorzitter van de vergadering is aangewezen.

20.2 Een van de aanwezigen, die daarvoor door de voorzitter van de vergadering is aangewezen, fungeert als secretaris van de vergadering en maakt notulen op van het in de vergadering verhandelde. De notulen worden vastgesteld door de voorzitter van de vergadering en de secretaris van de vergadering en ten blijke daarvan door hen ondertekend.

20.3 De notulen van de algemene vergadering van aandeelhouders worden uiterlijk drie (3) maanden na afloop van de vergadering op verzoek ter beschikking gesteld, waarna de aandeelhouders gedurende de daaropvolgende drie (3) maanden de gelegenheid hebben om op de notulen te reageren. De notulen worden vervolgens vastgesteld op de wijze als in artikel 20.2 bepaald.

20.4 Indien van het verhandelde ter vergadering een notarieel proces-verbaal wordt opgemaakt, behoeven notulen niet te worden opgemaakt en is ondertekening van het proces-verbaal door de notaris voldoende.

20.5 Als een vereiste voor het deelnemen aan de vergadering en, voor zover van toepassing, het uitoefenen van stemrechten, zijn de aandeelhouders die gerechtigd zijn om aan de vergadering deel te nemen en andere vergadergerechtigden verplicht om het bestuur binnen de in de oproep genoemde termijn hiervan op de hoogte te stellen. Uiterlijk op de in de oproep genoemde dag dient deze kennisgeving door het bestuur te zijn ontvangen.

20.6 Aandeelhouders en andere vergadergerechtigden kunnen zich ter vergadering doen vertegenwoordigen door een schriftelijk gevolmachtigde, mits zij hun verlangen daartoe schriftelijk aan de vennootschap kenbaar maken ten tijde en ter plaatse als in de oproeping vermeld. Ten einde twijfel weg te nemen, een dergelijke gevolmachtigde is tevens schriftelijk bevoegd indien de volmacht langs elektronische weg is vastgelegd. Het bestuur kan nadere regels vaststellen omtrent het deponeren van de volmacht; deze zullen bij de oproeping worden vermeld.

- 20.7 De voorzitter van de vergadering besluit over de toegang tot de vergadering voor andere personen dan zij die gerechtigd zijn om aan de vergadering deel te nemen.
- 20.8 Voor iedere algemene vergadering van aandeelhouders kan het bestuur bepalen dat aandeelhouders en andere vergadergerechtigden bevoegd zijn om langs elektronische weg de vergadering bij te wonen, daarin het woord te voeren en het stemrecht uit te oefenen, mits de identiteit van de aandeelhouders en andere vergadergerechtigden die op dergelijke wijze aan de vergadering deelnemen langs elektronische weg kan worden vastgesteld en zij rechtstreeks kennis kunnen nemen van de verhandelingen ter vergadering en hun stemrecht rechtstreeks kunnen uitoefenen (indien van toepassing). Het bestuur kan nadere regels stellen voor het gebruik van elektronische communicatiemiddelen en vermeldt deze in de oproeping. Bovendien kan het bestuur voor iedere algemene vergadering van aandeelhouders bepalen dat stemmen die langs elektronische weg voorafgaand aan de vergadering zijn uitgebracht en ontvangen door het bestuur, zullen worden beschouwd als stemmen die ter vergadering zijn uitgebracht. Deze stemmen mogen niet zijn uitgebracht voorafgaand aan de Registratiedatum. De oproeping vermeldt of het bepaalde in de twee voorgaande volzinnen en de daarin beschreven procedure voor het uitoefenen van stemrechten van toepassing is.
- 20.9 Voordat men ter vergadering zal worden toegelaten, dient een aandeelhouder en iedere andere vergadergerechtigde of hun gevolmachtigde de presentielijst te tekenen onder vermelding van zijn naam en, voor zover van toepassing, het aantal stemmen waartoe hij is gerechtigd. Iedere aandeelhouder en iedere andere persoon die langs elektronische weg deelneemt aan de vergadering en waarvan de identiteit wordt vastgesteld met inachtneming van het bepaalde in artikel 20.8, zal door het bestuur worden opgenomen op de presentielijst. Indien het een gevolmachtigde voor een aandeelhouder of een andere vergadergerechtigde betreft, word(t)(en) tevens de na(a)m(en) van de perso(o)n(en) namens wie de gevolmachtigde handelt vermeldt. De voorzitter van de vergadering kan bepalen dat de presentielijst ook dient te worden getekend door de overige personen die ter vergadering aanwezig zijn.
- 20.10 De voorzitter van de vergadering is bevoegd om de lengte van de spreektijd van aandeelhouders en andere vergadergerechtigden vast te stellen, indien hij dit voor een ordelijk verloop van de vergadering gewenst acht, alsmede andere procedures die de voorzitter wenselijk acht voor een efficiënt en ordelijk verloop van de vergadering.
- 20.11 Ieder aandeel (zowel een gewoon aandeel als een bijzonder stemrechttaandeel) geeft recht op het uitbrengen van één (1) stem.
Aandelen waarvan de wet bepaalt dat daarvoor geen stemmen kunnen worden uitgebracht, worden buiten beschouwing gelaten bij het vaststellen van het gedeelte van de aandeelhouders dat stemmen uitbrengt, aanwezig is of vertegenwoordigd is of bij het vaststellen van het gedeelte van het kapitaal dat aanwezig of vertegenwoordigd is.
- 20.12 Alle besluiten worden genomen met volstreekte meerderheid van de uitgebrachte geldige stemmen, tenzij de statuten anders bepalen. Blanco stemmen worden niet als uitgebrachte stemmen geteld.

- 20.13 Alle stemmen worden schriftelijk of langs elektronische weg uitgebracht. De voorzitter van de vergadering kan echter bepalen dat stemmen door middel van het opsteken van handen of op een andere wijze zal zijn toegestaan.
- 20.14 Stemmen bij acclamatie is toegestaan wanneer geen van de aanwezige of vertegenwoordigde aandeelhouders zich daartegen verzet.
- 20.15 Voor aandelen of certificaten daarvan die toebehoren aan de vennootschap of een dochtermaatschappij, kan in de algemene vergadering van aandeelhouders geen stem worden uitgebracht.
Pandhouders en vruchtgebruikers van aandelen die aan de vennootschap en haar dochtermaatschappijen toebehoren, zijn echter niet van hun stemrecht uitgesloten, indien het pandrecht of vruchtgebruik was gevestigd voordat de aandelen aan de vennootschap of een dochtermaatschappij daarvan toebehoorden. De vennootschap en haar dochtermaatschappijen mogen geen stemrechten uitoefenen op aandelen waarvan zij een pandrecht of recht van vruchtgebruik houdt.
- 20.16 Onverminderd het overige in artikel 20 bepaalde, stelt de vennootschap voor elk genomen besluit vast:
- (a) het aantal aandelen waarop geldige stemmen zijn uitgebracht;
 - (b) het percentage dat het aantal aandelen als bedoeld onder (a) vertegenwoordigd in het geplaatste kapitaal;
 - (c) het totale aantal geldig uitgebrachte stemmen; en
 - (d) het totale aantal stemmen dat voor en dat tegen een besluit is uitgebracht, alsmede het aantal stemonthoudingen.
- 21. Accountantsonderzoek**
- 21.1 De algemene vergadering van aandeelhouders benoemt een accountant ten einde de door het bestuur opgemaakte jaarrekening te onderzoeken, daarover verslag uit te brengen aan het bestuur en een verklaring af te leggen.
- 21.2 Indien de algemene vergadering van aandeelhouders niet overgaat tot de benoeming van een accountant als bedoeld in artikel 21.1, geschiedt de benoeming door het bestuur.
- 21.3 De in artikel 21.1 bedoelde benoeming kan, voor zover wettelijk toegestaan, te allen tijde worden ingetrokken door de algemene vergadering van aandeelhouders en indien de benoeming is gedaan door het bestuur, tevens door het bestuur.
- 21.4 De accountant kan over zijn verklaring omtrent de getrouwheid van de jaarrekening worden bevraagd door de algemene vergadering van aandeelhouders. De accountant zal mitsdien worden uitgenodigd de algemene vergadering van aandeelhouders bij te wonen die is opgeroepen voor de vaststelling van de jaarrekening.
- 21.5 De accountant woont in ieder geval de vergadering van het bestuur bij waarin het verslag van de accountant betreffende het onderzoek van de jaarrekening wordt besproken en waarin wordt besloten over de goedkeuring van de jaarrekening.
- 22. Boekjaar, jaarrekening en winstverdeling**
- 22.1 Het boekjaar van de vennootschap is gelijk aan het kalenderjaar.
- 22.2 Het bestuur sluit jaarlijks per de laatste dag van elk boekjaar de boeken van de vennootschap af en maakt daaruit binnen vier (4) maanden een jaarrekening op, bestaande uit een balans, een winst- en verliesrekening en een toelichting. Binnen deze

termijn van vier (4) maanden, maakt het bestuur de jaarrekening openbaar, inclusief de accountantsverklaring, het jaarverslag en de overige informatie die op grond van de toepasselijke wetgeving en de regelgeving van de beurs waaraan de gewone aandelen zijn genoteerd openbaar moet worden gemaakt.

- 22.3 De vennootschap maakt haar jaarrekening, jaarverslag en de andere documenten als bedoeld in artikel 2:392 van het Burgerlijk Wetboek openbaar in de Engelse taal en in overeenstemming met artikel 2:394 van het Burgerlijke Wetboek.
- 22.4 Indien de werkzaamheid van de vennootschap of de internationale vertakking van haar groep zulks rechtvaardigt, zoals vastgesteld door het bestuur, mag de jaarrekening of alleen de geconsolideerde jaarrekening worden opgesteld in een vreemde geldeenheid.
- 22.5 De hoofdlijnen van de corporate governance structuur van de vennootschap worden in een apart hoofdstuk in het jaarverslag uiteengezet. De vennootschap vermeldt in de toelichting op de jaarrekening, in aanvulling op de krachtens artikel 2:383d van het Burgerlijk Wetboek op te nemen informatie, de waarde van de aan de uitvoerende bestuurders en werknemers toegekende opties en geeft daarbij aan hoe deze waarde is bepaald.
- 22.6 De jaarrekening wordt ondertekend door alle bestuurders; indien enige ondertekening ontbreekt, dan wordt daarvan, onder opgave van de redenen, melding gemaakt in de jaarrekening.
- 22.7 De vennootschap draagt er zorg voor, dat de opgemaakte jaarrekening, het jaarverslag, de overige gegevens als bedoeld in artikel 22.2 en de verklaringen beschikbaar zijn op haar kantoor en op de website van de vennootschap vanaf de datum van de oproeping tot de algemene vergadering van aandeelhouders bestemd voor hun behandeling. De aandeelhouders en de andere vergadergerechtigden kunnen deze stukken daar inzien en er kosteloos een afschrift van verkrijgen.
- 22.8 De algemene vergadering van aandeelhouders stelt de jaarrekening vast.
- 22.9 Tijdens de algemene vergadering van aandeelhouders waarin wordt besloten tot het vaststellen van de jaarrekening, wordt tevens het besluit tot decharge van de bestuurders voor de uitoefening van hun respectievelijke taken, voor zover daarvan blijkt uit de jaarrekening of anderszins aan de algemene vergadering van aandeelhouders bekend is gemaakt voorafgaande aan het vaststellen van de jaarrekening, voor separate behandeling voorgesteld. De reikwijdte van een dergelijke vrijwaring van aansprakelijkheid is afhankelijk van de wettelijke beperkingen daaromtrent.

23. Reserves en winst

- 23.1 De vennootschap houdt een bijzondere kapitaalreserve aan, te crediteren ten laste van de agioreserve, uitsluitend met het doel de uitgifte of intrekking van bijzondere stemrechaandelen te kunnen faciliteren. De bijzondere stemrechaandelen zijn niet gerechtigd tot het saldo van de bijzondere kapitaalreserve. Het bestuur is bevoegd te besluiten tot (i) een uitkering uit de bijzondere kapitaalreserve ter volstorting van de bijzondere stemrechaandelen of (ii) een herallocatie van bedragen ter creditering of debitering van de bijzondere kapitaalreserve ten laste van of ten gunste van de agioreserve.

- 23.2 De vennootschap houdt een separate dividendreserve aan voor de bijzondere stemrechten. De bijzondere stemrechten zijn niet gerechtigd tot enige andere reserve van de vennootschap. Een uitkering ten laste van de dividendreserve verbonden aan de bijzondere stemrechten of het gedeeltelijk dan wel geheel laten vrijvallen van deze reserve vereist een voorafgaand besluit van het bestuur gevolgd door een besluit van de vergadering van houders van bijzondere stemrechten.
- 23.3 Ten laste van de winst die uit de vastgestelde jaarrekening blijkt, worden zodanige bedragen gereserveerd als het bestuur zal bepalen.
- 23.4 Van hetgeen daarna van de winst resteert, wordt allereerst een bedrag gelijk aan één procent (1%) van de gezamenlijke nominale waarde van alle uitstaande bijzondere stemrechten bestemd tot toevoeging aan de dividendreserve die is verbonden aan de bijzondere stemrechten. De berekening van het bedrag dat dient te worden toegevoegd aan de dividendreserve die is verbonden aan de bijzondere stemrechten geschiedt op een tijdsevenredige basis. Indien bijzondere stemrechten worden uitgegeven gedurende het boekjaar van de vennootschap waarop de toevoeging betrekking heeft, dan wordt het bedrag dat dient te worden bestemd en toegevoegd aan de dividendreserve die is verbonden aan de bijzondere stemrechten met betrekking tot deze aandelen berekend vanaf de datum waarop deze nieuwe bijzondere stemrechten werden uitgegeven tot en met de laatste dag van het betreffende boekjaar. De bijzondere stemrechten zijn verder niet gerechtigd tot enig bedrag van de winst.
- 23.5 Hetgeen daarna nog van de winst resteert staat ter beschikking van de algemene vergadering van aandeelhouders voor uitkering van dividend uitsluitend op de gewone aandelen, met inachtneming van het bepaalde in artikel 23.8.
- 23.6 Op voorstel van het bestuur, is de algemene vergadering van aandeelhouders bevoegd tot het vaststellen en doen uitbetalen van dividend en andere uitkeringen in Amerikaanse dollars. Bovendien kan het bestuur, met goedkeuring van de algemene vergadering van aandeelhouders en met aanwijzing van het bestuur als het orgaan bevoegd te besluiten tot uitgifte van aandelen in overeenstemming met artikel 6 besluiten dat een uitkering plaatsvindt in de vorm van aandelen of dat aan aandeelhouders de keuze wordt gegeven een uitkering in contanten dan wel in de vorm van aandelen te ontvangen.
- 23.7 De vennootschap kan aan aandeelhouders en andere gerechtigden ten laste van de voor uitkering vatbare winst slechts uitkeringen doen, voor zover het eigen vermogen groter is dan het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal vermeerderd met de reserves die krachtens de Nederlandse wet en deze statuten moeten worden aangehouden. Op aandelen, die de vennootschap zelf houdt, kan geen uitkering van winst aan de vennootschap zelf plaatshebben.
- 23.8 De uitkering van winst geschiedt na de vaststelling van de jaarrekening, waaruit blijkt dat zij geoorloofd is.
- 23.9 Het bestuur is bevoegd te besluiten tot uitkering van één (1) of meer interim dividenden, met dien verstande dat aan het vereiste van artikel 23.7 is voldaan, blijkens een tussentijdse vermogensopstelling als bedoeld in artikel 2:105 lid 4 van het Burgerlijk

Wetboek en dat het reserverings- en dividendbeleid van de vennootschap in acht is genomen. Het bepaalde in de artikelen 23.2 en 23.3 is van overeenkomstige toepassing.

- 23.10 Het bestuur kan bepalen dat uitkeringen geheel of gedeeltelijk betaald zullen worden ten laste van de agioreserve van de vennootschap of enige andere reserve, met dien verstande dat betalingen ten laste van reserves uitsluitend kunnen worden gedaan aan aandeelhouders die bij de ontbinding van de vennootschap tot de betrokken reserve gerechtigd zijn.
- 23.11 Dividenden en andere uitkeringen worden betaalbaar gesteld op de wijze, op een zodanig tijdstip - binnen vier (4) weken na de vaststelling daarvan - en bekend gemaakt, zoals de algemene vergadering van aandeelhouders, of, in het geval van interim dividenden, het bestuur, zal vaststellen.
- 23.12 Dividenden en andere uitkeringen, die niet binnen vijf (5) jaar en één (1) dag nadat zij opeisbaar zijn geworden, in ontvangst zijn genomen, worden eigendom van de vennootschap.

24. Statutenwijziging

Een besluit tot wijziging van deze statuten door de algemene vergadering van aandeelhouders vereist een voorafgaand voorstel daartoe van het bestuur. Een meerderheid van ten minste twee derden van de uitgebrachte stemmen is vereist indien minder dan de helft van het geplaatste kapitaal in de betreffende vergadering aanwezig of vertegenwoordigd is.

25. Ontbinding en vereffening

- 25.1 Een besluit tot ontbinding van de vennootschap door de algemene vergadering van aandeelhouders vereist een voorafgaand voorstel daartoe van het bestuur. Een meerderheid van ten minste twee derden van de uitgebrachte stemmen is vereist indien minder dan de helft van het geplaatste kapitaal in de betreffende vergadering aanwezig of vertegenwoordigd is. Indien een besluit wordt genomen tot ontbinding van de vennootschap, worden de bestuurders vereffenaars van het vermogen van de ontbonden vennootschap, tenzij de algemene vergadering van aandeelhouders anders beslist.
- 25.2 De algemene vergadering van aandeelhouders benoemt de vereffenaars en stelt hun beloning vast.
- 25.3 Tot het tijdstip dat de vereffening zal zijn voltooid blijven deze statuten, voor zover mogelijk, van kracht.
- 25.4 Uit hetgeen na voldoening van alle schulden van de vennootschap aan vermogen overblijft:
- (a) wordt allereerst het gezamenlijk saldo van de agioreserves en andere reserves, behoudens de dividendreserve die is verbonden aan de bijzondere stemrechaandelen, uitgekeerd aan de houders van gewone aandelen naar verhouding van het gezamenlijk nominaal bedrag van de gewone aandelen door ieder van hen gehouden;
 - (b) ten tweede wordt, uit hetgeen daarna resteert, een bedrag gelijk aan het gezamenlijk bedrag van de nominale waarde van de gewone aandelen uitgekeerd aan de houders van gewone aandelen naar verhouding van het

gezamenlijk nominaal bedrag van de gewone aandelen door ieder van hen gehouden;

- (c) ten derde wordt, uit hetgeen daarna nog resteert, een bedrag gelijk aan het saldo van de dividendreserve verbonden aan de bijzondere stemrechten aandelen uitgekeerd aan de houders van de bijzondere stemrechten aandelen naar verhouding van het gezamenlijk nominaal bedrag van de bijzondere stemrechten aandelen door ieder van hen gehouden;
- (d) ten vierde wordt, uit hetgeen daarna nog resteert, het gezamenlijk bedrag van de nominale waarde van de bijzondere stemrechten aandelen uitgekeerd aan de houders van de bijzondere stemrechten aandelen naar verhouding van het gezamenlijk nominaal bedrag van de bijzondere stemrechten aandelen door ieder van hen gehouden; en
- (e) ten slotte wordt hetgeen uiteindelijk resteert uitgekeerd aan de houders van gewone aandelen naar verhouding van het gezamenlijk nominaal bedrag van de gewone aandelen door ieder van hen gehouden.

25.5 Nadat de vennootschap heeft opgehouden te bestaan, blijven de boeken en bescheiden van de vennootschap gedurende de door de wet voorgeschreven termijn in bewaring bij degene die daartoe door de vereffenaars is aangewezen.

25.6 Daarnaast zijn op de ontbinding en vereffening de relevante bepalingen van Boek 2, Titel 1 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

Schedule 8: Proposed text of the FCA articles of association at the Effective Time

Annexe 8: Proposition de texte des statuts de FCA à la Date d'Effet

Bijlage 8: Voorgestelde tekst van de statuten van FCA op het Effectieve Moment

**PROPOSED TEXT OF THE
ARTICLES OF ASSOCIATION**

of

Fiat Chrysler Automobiles N.V.

at the Effective Time

1. Definitions

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

accountant: a chartered accountant (*registeraccountant*) or other accountant referred to in Section 2:393 of the Dutch Civil Code, or an organisation in which such accountants work together;

Affiliate: with respect to any specified person, any other person who directly or indirectly through one or more intermediaries controls, or is controlled by, or is under common control with, such specified person. The term "control" means the possession, directly or indirectly, of the power to direct or cause the direction of the management and policies of a person, whether through the ownership of voting securities, by contract or otherwise; and the terms "controlling" and "controlled" have meanings correlative of the foregoing;

board of directors: the board of directors of the company;

Change of Control: in respect of any shareholder that is not an individual, any direct or indirect transfer in one or a series of related transactions as a result of which (i) a majority of the voting rights of such shareholder, (ii) the de facto ability to direct the casting of a majority of the votes exercisable at general meetings of shareholders of such shareholder and/or (iii) the ability to appoint or remove a majority of the directors, executive directors or board members or executive officers of such shareholder or to direct the casting of a majority or more of the voting rights at meetings of the board of directors, governing body or executive committee of such shareholder has been transferred to a new owner, provided that no change of control shall be deemed to have occurred if (a) the transfer of ownership and/or control is an intragroup transfer under the same parent company, (b) the transfer of ownership and /or control is the result of the succession or the liquidation of assets between spouses or the inheritance, inter vivo donation or other transfer to a spouse or a relative up to and including the fourth degree or (c) the fair market value of the Qualifying Common Shares held by such shareholder represents less than twenty percent (20%) of the total assets of the Transferred Group at the time of the transfer and the Qualifying Common Shares held by such shareholder, in the sole judgment of the company, are not otherwise material to the Transferred Group or the Change of Control transaction;

common share: a common share in the share capital of the company;

director: a member of the board of directors;

electing common shares: common shares registered in the Loyalty Register for the purpose of becoming Qualifying Common Shares;

general meeting of shareholders: the body of the company consisting of shareholders entitled to vote, together with usufructuaries and pledgees to whom voting rights attributable to shares accrue or a meeting of shareholders and other persons entitled to attend meetings of shareholders (as the case may be);

in writing: by letter, by telecopier, by e-mail, or by a legible and reproducible message otherwise sent (including electronically), provided that the identity of the sender can be reasonably established;

Initial Allocation Procedures: the procedures pursuant to which former shareholders of Fiat

have been given the opportunity to opt for an initial allocation of special voting shares upon completion of the Merger, as described in the relevant Merger documentation;

Fiat: Fiat S.p.A.;

group company: a group company as referred to in Section 2:24b of the Dutch Civil Code;

Loyalty Register: the register kept by or on behalf of the company for the registration of any Qualifying Common Shares and any electing common shares;

Loyalty Transferee: (i) with respect to any shareholder that is not an individual, any Affiliate of such shareholder (including any successor of such shareholder) that is beneficially owned in substantially the same manner (including percentage) as the beneficial ownership of the transferring shareholder or the beneficiary company as part of a statutory demerger (*splitsing*) of such shareholder and (ii) with respect to any shareholder that is an individual, any transferee of common shares following succession or the liquidation of assets between spouses or the inheritance, inter vivo donation or other transfer to a spouse or a relative up to and including the fourth degree;

Merger: the cross-border statutory merger (*grensoverschrijdende fusie*) pursuant to which Fiat (as disappearing entity) has merged into the company (as surviving entity);

person: any individual (*natuurlijk persoon*), firm, legal entity (in whatever form and wherever formed or incorporated), governmental entity, joint venture, association or partnership;

Qualifying Common Shares: with respect to any shareholder, (i) the number of common shares that has, pursuant to the Initial Allocation Procedures, been allocated to such shareholder and registered in the Loyalty Register on the occasion of the Merger and continue to be so registered in the name of such shareholder or its Loyalty Transferee(s) and (ii) the number of electing common shares that has for an uninterrupted period of at least three (3) years, been registered in the Loyalty Register in the name of such shareholder or its Loyalty Transferee(s) and continue to be so registered. For the avoidance of doubt, it is not necessary that specific common shares satisfy the requirements as referred to under (i) and (ii) in order for a number of common shares to qualify as Qualifying Common Shares; accordingly, it is permissible for common shares to be substituted into the Loyalty Register for different common shares without affecting the total number of Qualifying Common Shares or the total number of common shares that would become Qualifying Common Shares after an uninterrupted period of at least three (3) years after registration in the Loyalty Register, held by the shareholder or its Loyalty Transferee(s);

Qualifying Shareholder: a holder of one or more Qualifying Common Shares;

Record Date: has the meaning assigned thereto in Article 19.12;

share: a share in the share capital of the company; unless the contrary is apparent, this shall include each common share and each special voting share;

shareholder: a holder of one or more shares; unless the contrary is apparent, this shall include each holder of common shares and/or special voting shares;

special voting share: a special voting share in the share capital of the company;

subsidiary: a subsidiary of the company as referred to in Section 2:24a of the Dutch Civil Code;

Transferred Group: the relevant shareholder together with its Affiliates, if any, over which control was transferred as part of the same change of control transaction within the meaning of the definition of Change of Control.

1.2 References to Articles shall be deemed to refer to articles of these Articles of Association, unless the contrary is apparent.

2. Name and corporate seat

2.1 The name of the company is: Fiat Chrysler Automobiles N.V.

2.2 The company may also be referred to as FCA.

- 2.3 The company has its corporate seat in Amsterdam, the Netherlands.
- 2.4 The place of effective management of the company shall be in the United Kingdom, unless another place outside the United Kingdom is designated as the place of effective management by resolution of the board of directors adopted in a meeting in which all directors are present or represented.

3. Objects

- 3.1 The objects for which the company is established are to carry on, either directly or through wholly or partially-owned companies and entities, activities relating in whole or in any part to passenger and commercial vehicles, transport, mechanical engineering, energy, engines, capital machinery and equipment and related goods and propulsion, as well as any other manufacturing, commercial, financial or service activity.
- 3.2 Within the scope and for the achievement of the purposes mentioned in Article 3.1, the company may:
- (a) operate in, among other areas, the mechanical, electrical, electro mechanical, thermo mechanical, electronic, nuclear, chemical, mining, steel and metallurgical industries, as well as in telecommunications, civil, industrial and agricultural engineering, publishing, information services, tourism and other service industries;
 - (b) acquire shareholdings and interests in companies and enterprises of any kind or form and purchase, sell or place shares, debentures, bonds, promissory notes or other securities or evidence of indebtedness;
 - (c) provide financing to companies and entities it wholly or partially owns and carry on the technical, commercial, financial and administrative coordination of their activities;
 - (d) provide or arrange for the provision (including through partially owned entities) of financing for distributors, dealers, retail customers, vendors and other business partners and carry on the technical, commercial, financial and administrative coordination of their activities;
 - (e) purchase or otherwise acquire, on its own behalf or on behalf of companies and entities it wholly or partially owns, the ownership or right of use of intangible assets providing them for use by those companies and entities;
 - (f) promote and ensure the performance of research and development activities, as well as the use and exploitation of the results thereof;
 - (g) undertake, on its own behalf or on behalf of companies and entities it wholly or partially owns, any investment, real estate, financial, commercial, or partnership transaction whatsoever, including the assumption of loans and financing in general and the granting to third parties of endorsements, surety ships and other guarantees, including real security; and
 - (h) undertake and perform any management or support services or any other activity ancillary, preparatory or complementary to any of the above.

4. Share capital and shares

- 4.1 The authorized share capital of the company amounts to ninety million euro (EUR 90,000,000), divided into four billion five hundred million (4,500,000,000) common shares and four billion five hundred million (4,500,000,000) special voting shares with a nominal value of one eurocent (EUR 0.01) each.
- 4.2 When shares are subscribed for, the par value thereof and, if the shares are subscribed at a higher amount, the difference between such amounts, shall be paid-up, without prejudice to the provision of Section 2:80 paragraph 2 of the Dutch Civil Code. Where shares of a particular class are subscribed at a higher amount than the nominal value, the difference between such amounts shall be carried to the share premium reserve of that class of shares.
- 4.3 Upon the establishment of a right of pledge on a common share or the creation or transfer of a

right of usufruct on a common share, the right to vote may be vested in the pledgee or the usufructuary, with due observance of the relevant provisions of Dutch law.

- 4.4 Both the holder of one or more common shares without voting right and the pledgee or usufructuary of one or more common shares with voting right shall have the rights conferred by law upon holders of depositary receipts issued with a company's cooperation for shares in its share capital.
- 4.5 No right of pledge may be established on a special voting share.
- 4.6 The voting rights attributable to a special voting share may not be assigned to the usufructuary.
- 4.7 The usufructuary of one or more special voting shares shall not have the rights conferred by law upon holders of depositary receipts issued with a company's cooperation for shares in its share capital.
- 4.8 The company may cooperate in the issuance of registered depositary receipts for common shares, but only pursuant to a resolution to that effect of the board of directors. Each holder of such depositary receipts shall have the rights conferred by law or by the applicable depositary agreement upon holders of depositary receipts issued with a company's cooperation for shares in its share capital.

5. Holding requirement in respect of special voting shares

- 5.1 Special voting shares may only be held by a Qualifying Shareholder and the company itself. A Qualifying Shareholder may hold no more than one (1) special voting share for each Qualifying Common Share held by such shareholder. Other than as provided in the Articles 8.8 and 8.9, there shall be no limit on the number of special voting shares that may be held by the company.
- 5.2 Subject to a prior resolution of the board of directors, which may set certain terms and conditions, the holder of one (1) or more Qualifying Common Shares will be eligible to hold one (1) special voting share for each such Qualifying Common Share.
- 5.3 In the event of a Change of Control in respect of a Qualifying Shareholder or in the event that a Qualifying Shareholder requests that some or all of its Qualifying Common Shares be de-registered from the Loyalty Register in accordance with Article 11.3, or transfers some or all of its Qualifying Common Shares to any other party (other than a Loyalty Transferee):
 - (a) a corresponding number of Qualifying Common Shares of such shareholder shall be de-registered from the Loyalty Register with immediate effect and as a consequence shall no longer qualify as Qualifying Common Shares;
 - (b) such shareholder shall be obliged to immediately offer and transfer a number of special voting shares equal to the number of Qualifying Common Shares referred to in Article 5.3 (a) to the company and any and all voting rights attached to such special voting shares will be suspended with immediate effect.
- 5.4 In the event of a Change of Control in respect of a shareholder who is registered in the Loyalty Register but is not yet a Qualifying Shareholder with respect to one or more of its common shares, a corresponding number of common shares of such shareholder shall be de-registered from the Loyalty Register with immediate effect.
- 5.5 In respect of special voting shares offered to the company pursuant to Article 5.3, the offering shareholder and the company shall determine the purchase price by mutual agreement. If they do not reach agreement on the purchase price, the purchase price shall be determined by one or more accountants appointed jointly by them. If they do not reach agreement on the accountant or accountants, as the case may be, the price shall be determined by three accountants, one to be appointed by the offering shareholder, one to be appointed by the company and the third one to be appointed jointly by the accountants thus appointed. The appointed accountants shall be authorized to inspect all books and records of the company

and to obtain all such information as will be useful to them determining the price.

6. Issuance of shares

6.1 The general meeting of shareholders or alternatively the board of directors, if it has previously been designated to do so by the general meeting of shareholders, shall have authority to resolve on any issuance of shares. The general meeting of shareholders shall, for as long as any such designation of the board of directors for this purpose is in force, no longer have authority to decide on the issuance of shares. For a period of five (5) years from the twelfth day of October two thousand fourteen, the board of directors shall irrevocably be authorized to issue shares up to the maximum aggregate amount of shares as provided for in the company's authorized share capital as set out in Article 4.1, as amended from time to time.

6.2 The general meeting of shareholders or the board of directors if so designated in accordance with Article 6.1, shall decide on the price and the further terms and conditions of issuance, with due observance of what is required in relation thereto in the law and in these Articles of Association.

6.3 If the board of directors is designated to have authority to decide on the issuance of shares by the general meeting of shareholders, such designation shall specify the class of shares and the maximum number of shares that can be issued under such designation. When making such designation the duration thereof, which shall not be for more than five (5) years, shall be resolved upon at the same time. The designation may be extended from time to time for periods not exceeding five (5) years from the date of such extension. The designation may not be withdrawn unless otherwise provided in the resolution in which the designation is made.

6.4 Within eight (8) days after the passing of a resolution of the general meeting of shareholders to issue shares or to designate the board of directors as provided in Article 6.1, the company shall deposit the complete text of such resolution at the office of the Dutch trade register. Within eight (8) days after the end of each quarter of the financial year, the company shall notify the Dutch trade register of each issuance of shares which occurred during such quarter. Such notification shall state the number of shares issued and their class. Failure to duly make such notification shall neither affect the authority of the general meeting of shareholders or the board of directors to issue shares nor the validity of the shares issued.

6.5 What has been provided in the Articles 6.1 up to and including 6.4 shall *mutatis mutandis* be applicable to the granting of rights to subscribe for shares, but shall not be applicable to the issuance of shares to persons exercising a previously granted right to subscribe for shares.

6.6 Payment for shares shall be made in cash unless another form of contribution has been agreed. Payment in a currency other than euro may only be made with the consent of the company. Payment in a currency other than euro will discharge the obligation to pay up the nominal value to the extent that the amount paid can be freely exchanged into an amount in euro equal to the nominal value of the relevant shares. The rate of exchange on the day of payment will be decisive, unless the company requires payment against the rate of exchange on a specified date which is not more than two (2) months before the last day on which payment for such shares is required to be made, provided that such shares will be admitted to trading on a regulated market or multilateral trading facility as referred to in Section 1:1 of the Dutch Financial Supervision Act (*Wet op het financieel toezicht*) or a regulated market or multilateral trading facility of a state, which is not a European Union member state, which is comparable thereto.

6.7 The board of directors is expressly authorized to enter into the legal acts referred to in Section 2:94 of the Dutch Civil Code, without the prior consent of the general meeting of shareholders.

7. Right of pre-emption

7.1 Subject to Article 7.9 and the remainder of this Article 7, in the event of an issuance of common shares, every holder of common shares shall have a right of pre-emption with regard

to the common shares to be issued in proportion to the aggregate nominal value of his common shares, provided however that no such right of pre-emption shall exist in respect of shares to be issued to employees of the company or of a group company pursuant to any option plan of the company.

- 7.2 A shareholder shall have no right of pre-emption for shares that are issued against a non-cash contribution.
- 7.3 In the event of an issuance of special voting shares to Qualifying Shareholders, shareholders shall not have any right of pre-emption.
- 7.4 The general meeting of shareholders or the board of directors, as the case may be, shall decide when passing the resolution to issue shares in which manner the shares shall be issued and, to the extent that rights of pre-emption apply, within what period those rights may be exercised.
- 7.5 The company shall give notice of an issuance of shares that is subject to a right of pre-emption and of the period during which such right may be exercised by announcement in the Dutch State Gazette and in a nationally distributed newspaper.
- 7.6 The right of pre-emption may be exercised during a period of at least two (2) weeks after the announcement in the Dutch State Gazette.
- 7.7 Subject to Article 7.9, the right of pre-emption may be limited or excluded by a resolution of the general meeting of shareholders or a resolution of the board of directors if the board of directors has been designated to do so by the general meeting of shareholders and provided the board of directors has also been authorized to resolve on the issuance of shares. In the proposal to the general meeting of shareholders to limit or exclude pre-emption rights the reasons for the proposal and a substantiation of the proposed issuance price shall be explained in writing. With respect to designation of the board of directors the provisions of the last three sentences of Article 6.3 shall apply *mutatis mutandis*.
- 7.8 For a resolution of the general meeting of shareholders to limit or exclude the right of pre-emption or to designate the board of directors as authorized to do so, a simple majority of the votes cast is required to approve such resolution, provided, however, that if less than one half of the issued share capital is represented at the meeting, then a majority of at least two thirds of the votes cast is required to adopt such resolution. Within eight (8) days from the resolution the company shall deposit a complete text thereof at the office of the Dutch trade register.
- 7.9 For a period of five (5) years from the twelfth day of October two thousand fourteen, the board of directors shall irrevocably be authorized to limit or exclude the right of pre-emption as set out in this Article 7 (including Article 7.10).
- 7.10 When rights are granted to subscribe for common shares the shareholders shall also have a right of pre-emption with respect to such rights; what has been provided hereinbefore in this Article 7 shall apply *mutatis mutandis*. Shareholders shall have no right of pre-emption in respect of shares that are issued to anyone who exercises a previously acquired right.

8. Acquisition by the company of shares in its own share capital

- 8.1 The company shall at all times have the authority to acquire fully paid-up shares in its own share capital, provided that such acquisition is made for no consideration (*om niet*).
- 8.2 The company shall also have authority to acquire fully paid-up shares in its own share capital or depositary receipts thereof for consideration, if:
- (a) the general meeting of shareholders has authorized the board of directors to make such acquisition – which authorization shall be valid for no more than eighteen (18) months and has specified the number of shares which may be acquired, the manner in which they may be acquired and the (criteria to establish the) limits within which the price must be set;
 - (b) the company's equity, after deduction of the acquisition price of the relevant shares, is

not less than the sum of the paid-in and called up portions of the share capital and the reserves that have to be maintained pursuant to Dutch law and these Articles of Association; and

- (c) the aggregate nominal value of the shares to be acquired and the shares in its share capital the company already holds, holds as pledgee or are held by a subsidiary, does not amount to more than one half of the issued share capital.

8.3 The company's equity as shown in the last confirmed and adopted balance sheet, after deduction of the acquisition price for shares in the share capital of the company, the amount of the loans as referred to in Section 2:98c of the Dutch Civil Code and distributions from profits or reserves to any other persons that became due by the company and its subsidiaries after the date of the balance sheet, shall be decisive for purposes of Article 8.2 subs (b) and (c). If more than six (6) months have elapsed since the end of a financial year without the annual accounts having been adopted, an acquisition in accordance with Article 8.2 shall not be allowed until such time as the annual accounts shall be adopted.

8.4 No authorization shall be required if the company acquires its own shares for the purpose of transferring the same to employees of the company or a group company under a scheme applicable to such employees. Such own shares must be officially listed on a price list of a stock exchange.

8.5 The Articles 8.1 and 8.2 shall not apply to shares which the company acquires under universal title of succession (*algemene titel*).

8.6 Any acquisition by the company of shares that have not been fully paid up shall be void.

8.7 Any disposal of shares held by the company will require a resolution of the board of directors. Such resolution shall also stipulate any conditions of the disposal.

8.8 The company may, jointly with its subsidiaries, hold shares in its own capital exceeding one-tenth of its issued capital for no more than three years after acquisition of shares for no consideration or under universal title of succession. Any shares held by the company in excess of the amount permitted shall transfer to the directors jointly at the end of the last day of such three year period. Each director shall be jointly and severally liable to compensate the company for the value of the shares at such time, with interest at the statutory rate thereon from such time. For the purpose of this Article 8.8 the term shares shall include depositary receipts for shares and shares in respect of which the company holds a right of pledge.

8.9 Article 8.8 shall apply correspondingly to shares and depositary receipt for shares acquired by the company in accordance with Article 8.4 without the authorization of the general meeting and held by the company for more than one year after acquisition thereof.

9. Reduction of the issued share capital

9.1 The general meeting of shareholders shall have the authority to pass a resolution to reduce the issued share capital (i) by the cancellation of shares and/or (ii) by reducing the nominal value of the shares by means of an amendment to these Articles of Association. The shares to which such resolution relates shall be stated in the resolution and it shall also be stated therein how the resolution shall be implemented.

9.2 A resolution to cancel shares may only relate to shares held by the company itself in its own share capital.

9.3 Any reduction of the nominal value of the shares without repayment must be made *pro rata* on all shares of the same class.

9.4 A partial repayment on shares shall only be allowed in implementation of a resolution to reduce the nominal value of the shares. Such a repayment must be made in respect of all shares of the same class on a *pro rata* basis, or in respect of the special voting shares only. The *pro rata* requirement may be waived with the consent of all the shareholders of the affected class.

9.5 A resolution to reduce the share capital shall require a simple majority of the votes cast in a general meeting of shareholders, provided, however, that such resolution shall require a majority of at least two-thirds of the votes cast in a general meeting of shareholders if less than one half of the issued capital is represented at the meeting.

9.6 The notice convening a general meeting of shareholders at which a resolution to reduce the share capital is to be passed shall state the purpose of the reduction of the share capital and the manner in which effect is to be given thereto. Section 2:123 paragraphs 1 and 2 of the Dutch Civil Code shall apply *mutatis mutandis*.

9.7 The company shall deposit the resolutions referred to in Article 9.1 at the office of the Dutch trade register and shall publish a notice of such deposit in a nationally distributed daily newspaper; what has been provided in Section 2:100 paragraphs 2 up to and including 6 of the Dutch Civil Code shall be applicable to the company.

10. Shares and share certificates

10.1 The shares shall be registered shares and they shall for each class be numbered as the board of directors shall determine.

10.2 The board of directors may resolve that, at the request of the shareholder, share certificates shall be issued in respect of shares in such denominations as the board of directors shall determine, which certificates are exchangeable at the request of the shareholder.

10.3 Share certificates shall not be provided with dividend coupons or a talon.

10.4 Each share certificate carries the number(s), if any, of the share(s) in respect of which they were issued.

10.5 The exchange referred to in Article 10.2 shall be free of charge.

10.6 Share certificates shall be signed by a director. The board of directors may resolve that the signature shall be replaced by a facsimile signature.

10.7 The board of directors may determine that for the purpose of trading and transfer of shares at a foreign stock exchange, share certificates shall be issued in such form as shall comply with the requirements of such foreign stock exchange.

10.8 On a request in writing by the party concerned and upon provision of satisfactory evidence as to title, replacement share certificates may be issued in respect of share certificates which have been mislaid, stolen or damaged, on such conditions, including, without limitation, the provision of indemnity to the company as the board of directors shall determine.

10.9 The costs of the issuance of replacement share certificates may be charged to the applicant. As a result of the issuance of replacement share certificates the original share certificates will become void and the company will have no further obligation with respect to such original share certificates. Replacement share certificates will bear the numbers of the documents they replace.

11. Register of shareholders and Loyalty Register

11.1 The board of directors shall appoint a registrar who shall keep a register of shareholders in which the name and address of each shareholder shall be entered, the number and class of shares held by each of them, and, in so far as applicable, the further particulars referred to in Section 2:85 of the Dutch Civil Code.

11.2 The registrar shall be authorized to keep the register of shareholders in an electronic form and to keep a part of the register of shareholders outside the Netherlands if required to comply with applicable foreign legislation or the rules of a stock exchange where the shares are listed.

11.3 The board of directors shall determine the form and contents of the register of shareholders with due observance of the provisions of Articles 11.1 and 11.2 and Section 2:85 of the Dutch Civil Code.

11.4 The registrar shall separately administer a Loyalty Register which does not form part of the company's register of shareholders. The registrar shall enter in the Loyalty Register the name

and address of shareholders who have requested the board of directors to be registered in such register in order to become eligible to acquire special voting shares, recording the entry date and number and amount of common shares in respect of which the relevant request was made.

- 11.5 A holder of common shares that are included in the Loyalty Register may at any time request to de-register from the Loyalty Register some or all of its common shares included therein.
- 11.6 The register of shareholders and Loyalty Register shall be kept up to date regularly.
- 11.7 Upon request and free of charge, the registrar shall provide shareholders and those who have a right of usufruct or pledge in respect of such shares with an extract from the register of shareholders and Loyalty Register in respect of their registration.
- 11.8 The registrar shall be authorized to disclose information and data contained in the register of shareholders and Loyalty Register and/or have the same inspected to the extent that this is requested to comply with applicable legislation or rules of a stock exchange where the shares are listed from time to time.

12. Transfer of shares

- 12.1 The transfer of shares or of a restricted right thereto shall require an instrument intended for such purpose and, save when the company itself is a party to such legal act, the written acknowledgement by the company of the transfer. The acknowledgement shall be made in the instrument or by a dated statement on the instrument or on a copy or extract thereof mentioning the acknowledgement signed as a true copy by the notary or the transferor, or in the manner referred to in Article 12.2. Service of such instrument or such copy or extract on the company shall be considered to have the same effect as an acknowledgement.
- 12.2 If a share certificate has been issued for a share the surrender to the company of the share certificate shall also be required for such transfer.
The company may acknowledge the transfer by making an annotation on such share certificate as proof of the acknowledgement or by replacing the surrendered certificate by a new share certificate registered in the name of the transferee.

13. Blocking Clause in respect of special voting shares

- 13.1 Common shares are freely transferable. A transfer of special voting shares other than pursuant to Article 5.3 may only be effected with due observance of Articles 5.1 and 13.
- 13.2 A shareholder who wishes to transfer one or more special voting shares shall require the approval of the board of directors.
- 13.3 If the board of directors grants the approval, or if approval is deemed to have been granted as provided for in Article 13.4, the transfer must be effected within three (3) months of the date of such approval or deemed approval.
- 13.4 If the board of directors does not grant the approval, then the board of directors should at the same time provide the requesting shareholder with the names of one or more prospective purchasers who are prepared to purchase all the special voting shares referred to in the request for approval, against payment in cash. If the board of directors does not grant the approval but at the same time fails to designate prospective purchasers, then approval shall be deemed to have been granted. The approval shall likewise be deemed granted if the board of directors has not made a decision in respect of the request for approval within six (6) weeks upon receipt of such request.
- 13.5 The requesting shareholder and the prospective purchaser accepted by him shall determine the purchase price referred to in Article 13.4 by mutual agreement. If they do not reach agreement on the purchase price, Article 5.5 shall apply *mutatis mutandis*.

14. Board of directors

- 14.1 The company shall have a board of directors, consisting of three (3) or more directors, comprising both directors having responsibility for the day-to-day management of the company

(executive directors) and directors not having such day-to-day responsibility (non-executive directors). The board of directors as a whole will be responsible for the strategy of the company. The majority of the directors shall consist of non-executive directors.

14.2 Subject to Article 14.1, the board of directors shall determine the number of directors.

14.3 The general meeting of shareholders shall appoint the directors and shall at all times have power to suspend or to dismiss any director. Upon appointment the general meeting of shareholders shall determine whether a director is an executive director or a non-executive director. The term of office of directors will be for a period of approximately one year after appointment, such period expiring on the day the first annual general meeting of shareholders is held in the following calendar year at the end of the relevant meeting. If as a result of resignations or other reasons the majority of the directors elected by shareholders is no longer in office, a general meeting of shareholders will be convened on an urgent basis by the directors still in office for the purpose of electing a new board of directors. In such case, the term of office of all directors in office that are not reappointed at that general meeting of shareholders will be deemed to have expired at the end of the relevant meeting. Each director may be reappointed for an unlimited number of terms.

14.4 The company shall have a policy in respect of the remuneration of the directors. Such remuneration policy shall be adopted by the general meeting of shareholders. The remuneration policy shall at a minimum address the matters referred to in Section 2:383 (c) to (e) of the Dutch Civil Code, to the extent they relate to the board of directors.

14.5 With due observation of the remuneration policy referred to in Article 14.4 and the provisions of law, including those in respect of allocation of responsibilities between executive and non-executive directors, the board of directors may determine the remuneration for the directors in respect of the performance of their duties, provided that nothing herein contained shall preclude any directors from serving the company or any subsidiary or related company thereof in any other capacity and receiving compensation therefor and provided further that the executive directors may not participate in the decision-making regarding the determination of the remuneration for the executive directors.

14.6 The board of directors shall submit to the general meeting of shareholders for its approval plans to award shares or the right to subscribe for shares. The plans shall at least set out the number of shares and rights to subscribe for shares that may be awarded to the board of directors and the criteria that shall apply to the award or any change thereto.

14.7 Failure to obtain the approval of the general meeting of shareholders required under Article 14.6 shall not affect the powers of representation of the board of directors.

14.8 The company shall not grant its directors any personal loans, guarantees or the like other than in the normal course of business, as regards executive directors on terms applicable to the personnel as a whole, and after approval of the board of directors.

15. Management, regulations and decision-making

15.1 The board of directors shall exercise its duties, including the oversight of the company, subject to the limitations contained in these Articles of Association.

15.2 The chairman of the board of directors as referred to by law shall be a non-executive director and shall have the title Chair. The board of directors may grant other titles to the directors. The board of directors may furthermore appoint or delegate the appointment of a Secretary, who need not be selected from among its members.

The board of directors shall draw up board regulations to deal with matters that concern the board of directors internally.

15.3 The regulations shall include an allocation of tasks amongst the executive directors and non-executive directors and may provide for general or specific delegation of powers.

The regulations shall contain provisions concerning the manner in which meetings of the

board of directors are called and held, including the decision-making process. Subject to Article 2.3, these regulations may provide that meetings may be held by telephone conference or video conference, provided that all participating directors can follow the proceedings and participate in real time discussion of the items on the agenda.

- 15.4 The board of directors can only adopt valid resolutions when the majority of the directors in office shall be present or represented at the meeting of the board of directors.
- 15.5 A director may be represented by a co-director if authorized in writing; provided that a director may not act as proxy for more than one co-director.
- 15.6 All resolutions shall be adopted by the favorable vote of the majority of the directors present or represented at the meeting, provided that the regulations may contain specific provisions in this respect. Each director shall have one (1) vote.
- 15.7 The board of directors shall be authorized to adopt resolutions without convening a meeting if all directors shall have expressed their opinions in writing, unless one or more directors shall object in writing to the resolution being adopted in this way prior to the adoption of the resolution.
- 15.8 The board of directors shall require the approval of the general meeting of shareholders for resolutions concerning an important change in the company's identity or character, including in any case:
- (a) the transfer to a third party of the business of the company or practically the entire business of the company;
 - (b) the entry into or breaking off of any long-term cooperation of the company or a subsidiary with another legal entity or company or as a fully liable partner of a general partnership or limited partnership, where such entry or breaking off is of far-reaching importance to the company;
 - (c) the acquisition or disposal by the company or a subsidiary of an interest in the share capital of a company with a value of at least one-third of the company's assets according to the consolidated balance sheet with explanatory notes included in the last adopted annual accounts of the company.
- 15.9 Failure to obtain the approval required under Article 15.8 shall not affect the powers of representation of the board of directors.
- 15.10 In the event of receipt by the board of directors of a third party offer to acquire a business or one or more subsidiaries for an amount in excess of the threshold referred to in Article 15.8 sub (c), the board of directors shall, if and when such bid is made public, at its earliest convenience or otherwise in compliance with applicable law issue a public position statement in respect of such offer.
- 15.11 If the office(s) of one or more directors be vacated or if one or more directors be otherwise unavailable, the remaining directors or the remaining director shall have the full power of the board of directors without interruption, provided however that in such event the board of directors shall have power to designate one or more persons to temporarily assist the remaining director(s) to manage the company. If the offices of all directors be vacated or if all directors be otherwise unable to act, the management shall temporarily be vested in the person or persons whom the general meeting of shareholders shall appoint for that purpose.
- 15.12 A director shall not participate in deliberations and the decision-making process in the event of a direct or indirect personal conflict of interest between that director and the company and the enterprise connected with it. If there is such personal conflict of interest in respect of all directors, the preceding sentence does not apply and the board of directors shall maintain its authority, subject to the approval of the general meeting of shareholders.

16. Committees

- 16.1 The board of directors shall have power to appoint any committees, composed of directors

and officers of the company and of group companies.

- 16.2 The board of directors shall determine the specific functions, tasks and procedures, as well as the duration of any of the committees referred to in this Article 16. For the avoidance of doubt, as such committees act on the basis of delegation of certain responsibilities of the board of directors, the board of directors shall remain fully responsible for the actions undertaken by such committees and may withdraw the delegation of powers to such committees in its discretion.

17. Representation

- 17.1 The general authority to represent the company shall be vested in the board of directors and the Chief Executive Officer.
- 17.2 The board of directors or the Chief Executive Officer may also confer authority to represent the company, jointly or severally, to one or more individuals (*procuratiehouders*) who would thereby be granted powers of representation with respect to such acts or categories of acts as the board of directors or the Chief Executive Officer may determine and shall notify to the Dutch trade register. Such authority may be revoked provided that any authority conferred by the board of directors may be revoked only by the board of directors.

18. Indemnity

- 18.1 The company shall indemnify any and all of its directors, officers, former directors, former officers and any person who may have served at its request as a director or officer of another company in which it owns shares or of which it is a creditor, who were or are made a party or are threatened to be made a party to or are involved in, any threatened, pending or completed action, suit or proceeding, whether civil, criminal, administrative, arbitral or investigative (each a **Proceeding**), or any appeal in such a Proceeding or any inquiry or investigation that could lead to such a Proceeding, against any and all liabilities, damages, reasonable and documented expenses (including reasonably incurred and substantiated attorneys' fees), financial effects of judgments, fines, penalties (including excise and similar taxes and punitive damages) and amounts paid in settlement in connection with such Proceeding by any of them. Such indemnification shall not be deemed exclusive of any other rights to which those indemnified may be entitled otherwise.
- 18.2 Indemnification under this Article 18 shall continue as to any person who has ceased to serve in the capacity which initially entitled such person to indemnity under Article 18.1 related to and arising from such person's activities while acting in such capacity. No amendment, modification or repeal of this Article 18 shall have the effect of limiting or denying any such rights with respect to actions taken or Proceedings arising prior to any such amendment, modification or repeal.
- 18.3 Notwithstanding Article 18.1 hereof, no indemnification shall be made in respect of any claim, issue or matter as to which such person shall be adjudged to be liable for gross negligence or wilful misconduct in the performance of such person's duty to the company.
- 18.4 The right to indemnification conferred in this Article 18 shall include a right to be paid or reimbursed by the company for any and all reasonable and documented expenses incurred by any person entitled to be indemnified under this Article 18 who was, or is threatened, to be made a named defendant or respondent in a Proceeding in advance of the final disposition of the Proceeding and without any determination as to such person's ultimate entitlement to indemnification; provided, however, that such person shall undertake to repay all amounts so advanced if it shall ultimately be determined that such person is not entitled to be indemnified under this Article 18.

19. General meeting of shareholders

- 19.1 At least one (1) general meeting of shareholders shall be held every year, which meeting shall be held within six (6) months after the close of the financial year.

- 19.2 Furthermore, general meetings of shareholders shall be held in the case referred to in Section 2:108a of the Dutch Civil Code and as often as the board of directors, the Chairman or Chief Executive Officer deems it necessary to hold them, without prejudice to what has been provided in Article 19.3.
- 19.3 Shareholders solely or jointly representing at least ten percent (10%) of the issued share capital may request the board of directors, in writing, to call a general meeting of shareholders, stating the matters to be dealt with.
If the board of directors fails to call a meeting, then such shareholders may, on their application, be authorized by the interim provisions judge of the court (*voorzieningenrechter van de rechtbank*) to convene a general meeting of shareholders. The interim provisions judge shall reject the application if he is not satisfied that the applicants have previously requested the board of directors in writing, stating the exact subjects to be discussed, to convene a general meeting of shareholders.
- 19.4 General meetings of shareholders shall be held in Amsterdam or Haarlemmermeer (Schiphol Airport), the Netherlands, and shall be called by the board of directors, the Chairman or Chief Executive Officer of the board of directors, in such manner as is required to comply with the law and the applicable stock exchange regulations, no later than on the forty-second (42nd) day before the day of the meeting.
- 19.5 All convocations of general meetings of shareholders and all announcements, notifications and communications to shareholders and other persons entitled to attend the meeting shall be made by means of an announcement on the company's corporate website and such announcement shall remain accessible until the relevant general meeting of shareholders. Any communication to be addressed to the general meeting of shareholders by virtue of law or these Articles of Association, may be either included in the notice, referred to in the preceding sentence or, to the extent provided for in such notice, on the company's corporate website and/or in a document made available for inspection at the office of the company and such other place(s) as the board of directors shall determine.
- 19.6 In addition to Article 19.5, convocations of general meetings of shareholders may be sent to shareholders and other persons entitled to attend the meeting through the use of an electronic means of communication to the address provided by such shareholders and other persons to the company for this purpose.
- 19.7 The notice shall state the place, date and hour of the meeting and the agenda of the meeting as well as the other data required by law.
- 19.8 An item proposed in writing by such number of shareholders and other persons entitled to attend the meeting who, by law, are entitled to make such proposal, shall be included in the notice or shall be announced in a manner similar to the announcement of the notice, provided that the company has received the relevant request or a proposed resolution, including the reasons for putting the relevant item on the agenda, no later than on the sixtieth (60th) day before the day of the meeting.
- 19.9 The agenda of the annual general meeting of shareholders shall contain, *inter alia*, the following items:
- (a) the implementation of the remuneration policy;
 - (b) adoption of the annual accounts;
 - (c) granting of discharge to the directors in respect of the performance of their duties in the relevant financial year;
 - (d) the appointment of directors;
 - (e) the policy of the company on additions to reserves and on dividends, if any;
 - (f) if applicable, the proposal to pay a dividend;
 - (g) if applicable, discussion of any substantial change in the corporate governance

structure of the company; and

- (h) any matters decided upon by the person(s) convening the meeting and any matters placed on the agenda with due observance of Article 19.8.
 - 19.10 The board of directors shall provide the general meeting of shareholders with all requested information, unless this would be contrary to an overriding interest of the company. If the board of directors invokes an overriding interest, it must give reasons.
 - 19.11 If a right of approval is granted to the general meeting of shareholders by law or these Articles of Association (for instance as referred to in Article 14.6 and Article 15.8) or the board of directors requests a delegation of powers or authorization (for instance as referred to in Article 6), the board of directors shall inform the general meeting of shareholders by means of a circular or explanatory notes to the agenda of all facts and circumstances relevant to the approval, delegation or authorization to be granted.
 - 19.12 For the purpose of Articles 19 and 20, persons with the right to vote or attend meetings shall be considered those persons who have these rights at the twenty-eighth day prior to the day of the meeting (**Record Date**) and are registered as such in a register to be designated by the board of directors for such purpose, irrespective whether they will have these rights at the date of the meeting. In addition to the Record Date, the notice of the meeting shall further state the manner in which shareholders and other persons entitled to attend the meeting may have themselves registered and the manner in which those rights can be exercised.
 - 19.13 If a proposal to amend these Articles of Association is to be dealt with, a copy of that proposal, in which the proposed amendments are stated verbatim, shall be made available for inspection to the shareholders and other persons entitled to attend the meeting, at the office of the company and on the website of the company, as from the day the general meeting of shareholders is called until after the close of that meeting. Upon request, each of them shall be entitled to obtain a copy thereof, without charge.
- 20. Chairman, minutes, rights, admittance and voting**
- 20.1 The general meeting of shareholders shall be presided over by the Chairman or, in his absence, by the person chosen by the board of directors to act as chairman for such meeting.
 - 20.2 One of the persons present designated for that purpose by the chairman of the meeting shall act as secretary of the meeting and take minutes of the business transacted. The minutes shall be adopted by the chairman of the meeting and the secretary of the meeting and signed by them in witness thereof.
 - 20.3 The minutes of the general meeting of shareholders shall be made available, on request, to the shareholders no later than three (3) months after the end of the meeting, after which the shareholders shall have the opportunity to react to the minutes in the following three (3) months. The minutes shall then be adopted in the manner as described in Article 20.2.
 - 20.4 If an official notarial record is made of the business transacted at the meeting then minutes need not be drawn up and it shall suffice that the official notarial record be signed by the notary.
 - 20.5 As a prerequisite to attending the meeting and, to the extent applicable, exercising voting rights, the shareholders and other persons entitled to attend the meeting shall be obliged to inform the board of directors in writing within the time frame mentioned in the convening notice. At the latest this notice must be received by the board of directors on the day mentioned in the convening notice.
 - 20.6 Shareholders and other persons entitled to attend the meetings may procure to be represented at any meeting by a proxy duly authorized in writing, provided they shall notify the company in writing of their wish to be represented at such time and place as shall be stated in the notice of the meetings. For the avoidance of doubt, such attorney is also authorized in writing if the proxy is documented electronically. The board of directors may determine further

rules concerning the deposit of the powers of attorney; these shall be mentioned in the notice of the meeting.

- 20.7 The chairman of the meeting shall decide on the admittance to the meeting of persons other than those who are entitled to attend.
- 20.8 For each general meeting of shareholders, the board of directors may decide that shareholders and other persons entitled to attend the meeting shall be entitled to attend, address and exercise voting rights at such meeting through the use of electronic means of communication, provided that shareholders and other persons who participate in the meeting are capable of being identified through the electronic means of communication and have direct cognizance of the discussions at the meeting and the exercising of voting rights (if applicable). The board of directors may set requirements for the use of electronic means of communication and state these in the convening notice. Furthermore, the board of directors may for each general meeting of shareholders decide that votes cast by the use of electronic means of communication prior to the meeting and received by the board of directors shall be considered to be votes cast at the meeting. Such votes may not be cast prior to the Record Date. Whether the provision of the foregoing two sentences applies and the procedure for exercising the rights referred to in that sentence shall be stated in the notice.
- 20.9 Prior to being allowed admittance to a meeting, a shareholder and each other person entitled to attend the meeting, or their attorney, shall sign an attendance list, while stating his name and, to the extent applicable, the number of votes to which he is entitled. Each shareholder and other person attending a meeting by the use of electronic means of communication and identified in accordance with Article 20.8 shall be registered on the attendance list by the board of directors. In the event that it concerns an attorney of a shareholder or another person entitled to attend the meeting, the name(s) of the person(s) on whose behalf the attorney is acting, shall also be stated. The chairman of the meeting may decide that the attendance list must also be signed by other persons present at the meeting.
- 20.10 The chairman of the meeting may determine the time for which shareholders and others entitled to attend the general meeting of shareholders may speak if he considers this desirable with a view to the order by conduct of the meeting as well as other procedures that the chairman considers desirable for the efficient and orderly conduct of the business of the meeting.
- 20.11 Every share (whether common or special voting) shall confer the right to cast one (1) vote. Shares in respect of which the law determines that no votes may be cast shall be disregarded for the purposes of determining the proportion of shareholders voting, present or represented or the proportion of the share capital present or represented.
- 20.12 All resolutions shall be passed with an absolute majority of the votes validly cast unless otherwise specified herein.
Blank votes shall not be counted as votes cast.
- 20.13 All votes shall be cast in writing or electronically. The chairman of the meeting may, however, determine that voting by raising hands or in another manner shall be permitted.
- 20.14 Voting by acclamation shall be permitted if none of the shareholders present or represented objects.
- 20.15 No voting rights shall be exercised in the general meeting of shareholders for shares or depositary receipts thereof owned by the company or by a subsidiary. Pledges and usufructuaries of shares owned by the company and its subsidiaries shall however not be excluded from exercising their voting rights, if the right of pledge or usufruct was created before the shares were owned by the company or a subsidiary. Neither the company nor any of its subsidiaries may exercise voting rights for shares in respect of which it holds a right of pledge or usufruct.

- 20.16 Without prejudice to the other provisions of this Article 20, the company shall determine for each resolution passed:
- (a) the number of shares on which valid votes have been cast;
 - (b) the percentage that the number of shares as referred to under (a) represents in the issued share capital;
 - (c) the aggregate number of votes validly cast; and
 - (d) the aggregate number of votes cast in favour of and against a resolution, as well as the number of abstentions.

21. Audit

- 21.1 The general meeting of shareholders shall appoint an accountant to examine the annual accounts drawn up by the board of directors, to report thereon to the board of directors, and to express an opinion with regard thereto.
- 21.2 If the general meeting of shareholders fails to appoint the accountant as referred to in Article 21.1, this appointment shall be made by the board of directors.
- 21.3 To the extent permitted by law, the appointment provided for in Article 21.1 may be cancelled by the general meeting of shareholders and if the appointment has been made by the board of directors, by the board of directors.
- 21.4 The accountant may be questioned by the general meeting of shareholders in relation to the accountant's statement on the fairness of the annual accounts. The accountant shall therefore be invited to attend the general meeting of shareholders convened for the adoption of the annual accounts.
- 21.5 The accountant shall, in any event, attend the meeting of the board of directors at which the report of the accountant is discussed, and at which the annual accounts are to be approved.

22. Financial year, annual accounts and distribution of profits

- 22.1 The financial year of the company shall coincide with the calendar year.
- 22.2 The board of directors shall annually close the books of the company as at the last day of every financial year and shall within four (4) months thereafter draw up annual accounts consisting of a balance sheet, a profit and loss account and explanatory notes. Within such four (4) month period the board of directors shall publish the annual accounts, including the accountant's certificate, the annual report and any other information that would need to be made public in accordance with the applicable provisions of law and the requirements of any stock exchange on which common shares are listed.
- 22.3 The company shall publish its annual accounts and annual report and the other documents referred to in Section 2:392 of the Dutch Civil Code in the English language and in accordance with Section 2:394 of the Dutch Civil Code.
- 22.4 If the activity of the company or the international structure of its group justifies the same as determined by the board of directors, its annual accounts or its consolidated accounts may be prepared in a foreign currency.
- 22.5 The broad outline of the corporate governance structure of the company shall be explained in a separate chapter of the annual report. In the explanatory notes to the annual accounts the company shall state, in addition to the information to be included pursuant to Section 2:383d of the Dutch Civil Code, the value of the options granted to the executive directors and employees and shall indicate how this value is determined.
- 22.6 The annual accounts shall be signed by all the directors; should any signature be missing, then this shall be mentioned in the annual accounts, stating the reason.
- 22.7 The company shall ensure that the annual accounts, the annual report and the other data referred to in Article 22.2 and the statements are available at its office as from the date on which the general meeting of shareholders at which they are intended to be dealt with is called, as well as on the website of the company. The shareholders and those entitled to

attend general meetings of shareholders shall be permitted to inspect these documents at the company's office and to obtain copies thereof free of charge.

22.8 The general meeting of shareholders shall adopt the annual accounts.

22.9 At the general meeting of shareholders at which it is resolved to adopt the annual accounts, a proposal concerning release of the directors from liability for their respective duties, insofar as the exercise of such duties is reflected in the annual accounts or otherwise disclosed to the general meeting of shareholders prior to the adoption of the annual accounts, shall be brought up separately for discussion. The scope of any such release from liability shall be subject to limitations by virtue of the law.

23. Reserves and profits

23.1 The company shall maintain a special capital reserve to be credited against the share premium exclusively for the purpose of facilitating any issuance or cancellation of special voting shares. The special voting shares shall not carry any entitlement to the balance of the special capital reserve. The board of directors shall be authorized to resolve upon (i) any distribution out of the special capital reserve to pay up special voting shares or (ii) re-allocation of amounts to credit or debit the special capital reserve against or in favour of the share premium reserve.

23.2 The company shall maintain a separate dividend reserve for the special voting shares. The special voting shares shall not carry any entitlement to any other reserve of the company. Any distribution out of the special voting rights dividend reserve or the partial or full release of such reserve will require a prior proposal from the board of directors and a subsequent resolution of the meeting of holders of special voting shares.

23.3 From the profits, shown in the annual accounts, as adopted, such amounts shall be reserved as the board of directors may determine.

23.4 The profits remaining thereafter shall first be applied to allocate and add to the special voting shares dividend reserve an amount equal to one percent (1%) of the aggregate nominal value of all outstanding special voting shares. The calculation of the amount to be allocated and added to the special voting shares dividend reserve shall occur on a time-proportionate basis. If special voting shares are issued during the financial year to which the allocation and addition pertains, then the amount to be allocated and added to the special voting shares dividend reserve in respect of these newly issued special voting shares shall be calculated as from the date on which such special voting shares were issued until the last day of the financial year concerned. The special voting shares shall not carry any other entitlement to the profits.

23.5 Any profits remaining thereafter shall be at the disposal of the general meeting of shareholders for distribution of profits on the common shares only, subject to the provision of Article 23.8.

23.6 Subject to a prior proposal of the board of directors, the general meeting of shareholders may declare and pay distributions of profits and other distributions in United States Dollars. Furthermore, subject to the approval of the general meeting of shareholders and the board of directors having been designated as the body competent to pass a resolution for the issuance of shares in accordance with Article 6, the board of directors may decide that a distribution shall be made in the form of shares or that shareholders shall be given the option to receive a distribution either in cash or in the form of shares.

23.7 The company shall only have power to make distributions to shareholders and other persons entitled to distributable profits to the extent the company's equity exceeds the sum of the paid in and called up part of the share capital and the reserves that must be maintained pursuant to Dutch law and these Articles of Association. No distribution of profits or other distributions may be made to the company itself for shares that the company holds in its own share capital.

- 23.8 The distribution of profits shall be made after the adoption of the annual accounts, from which it appears that the same is permitted.
- 23.9 The board of directors shall have power to declare one or more interim distributions of profits, provided that the requirements of Article 23.7 are duly observed as evidenced by an interim statement of assets and liabilities as referred to in Section 2:105 paragraph 4 of the Dutch Civil Code and provided further that the policy of the company on additions to reserves and distributions of profits is duly observed. The provisions of Articles 23.2 and 23.3 shall apply *mutatis mutandis*.
- 23.10 The board of directors may determine that distributions are made from the company's share premium reserve or from any other reserve, provided that payments from reserves may only be made to the shareholders that are entitled to the relevant reserve upon the dissolution of the company.
- 23.11 Distributions of profits and other distributions shall be made payable in the manner and at such date(s) - within four (4) weeks after declaration thereof - and notice thereof shall be given, as the general meeting of shareholders, or in the case of interim distributions of profits, the board of directors shall determine.
- 23.12 Distributions of profits and other distributions, which have not been collected within five (5) years and one (1) day after the same have become payable, shall become the property of the company.

24. Amendment of the Articles of Association

A resolution to amend these Articles of Association can only be passed by a general meeting of shareholders pursuant to a prior proposal of the board of directors. A majority of at least two-thirds of the votes cast shall be required if less than one half of the issued share capital is present or represented at the meeting.

25. Dissolution and winding-up

- 25.1 A resolution to dissolve the company can only be passed by a general meeting of shareholders pursuant to a prior proposal of the board of directors. A majority of at least two-thirds of the votes cast shall be required if less than one half of the issued share capital is present or represented at the meeting. In the event a resolution is passed to dissolve the company, the directors shall become liquidators (*vereffenaars*) of the dissolved company's property, unless the general meeting of shareholders resolves otherwise.
- 25.2 The general meeting of shareholders shall appoint and decide on the remuneration of the liquidators.
- 25.3 Until the winding-up of the company has been completed, these Articles of Association shall to the extent possible, remain in full force and effect.
- 25.4 Whatever remains of the company's equity after all its debts have been discharged:
- (a) shall first be applied to distribute the aggregate balance of share premium reserves and other reserves than the special voting shares dividend reserve of the company to the holders of common shares in proportion to the aggregate nominal value of the common shares held by each of them;
 - (b) secondly, from any balance remaining, an amount equal to the aggregate amount of the nominal value of the common shares will be distributed to the holders of common shares in proportion to the aggregate nominal value of common shares held by each of them;
 - (c) thirdly, from any balance remaining, an amount equal to the aggregate amount of the special voting shares dividend reserve will be distributed to the holders of special voting shares in proportion to the aggregate nominal value of the special voting shares held by each of them;
 - (d) fourthly, from any balance remaining, the aggregate amount of the nominal value of the

special voting shares will be distributed to the holders of special voting shares in proportion to the aggregate nominal value of the special voting shares held by each of them; and

(e) lastly, the balance remaining will be distributed to the holders of the common shares in proportion to the aggregate nominal value of common shares held by each of them.

25.5 After the company has ceased to exist the books and records of the company shall remain in the custody of the person designated for that purpose by the liquidators for the period provided by law.

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

Traduction libre en français, pour information uniquement, ne faisant pas foi

Proposition de texte des Statuts

de:

Fiat Chrysler Automobiles N.V.

à la Date d'Effet

1. Définitions

1.1 Dans les présents Statuts, les termes ci-après ont la signification suivante :

Action : une action représentant une quote-part du capital social de la société ; sauf indication contraire manifeste, ce terme désigne chaque action ordinaire et chaque action à droit de vote spécial ;

Action à droit de vote spécial : une action à droit de vote spécial représentant une quote-part du capital social de la société ;

Action ordinaire : une action ordinaire représentant une quote-part du capital social de la société ;

Actions ordinaires éligibles : actions ordinaires inscrites dans le Registre du Programme de Fidélité à l'effet de devenir des Actions Ordinaires Admises ;

Actions Ordinaires Admises : par rapport à un actionnaire, (i) le nombre d'actions ordinaires qui ont été, en vertu des Procédures d'Attribution Initiale, attribuées à cet actionnaire et enregistrées dans le Registre du Programme de Fidélité à l'occasion de la Fusion, et qui continuent d'être ainsi enregistrées au nom de cet actionnaire ou de son ou ses Cessionnaires éligibles au Programme de Fidélité, et (ii) le nombre d'actions ordinaires éligibles qui ont été enregistrées dans le Registre du Programme de Fidélité au nom de cet actionnaire ou de son ou ses Cessionnaires éligibles au Programme de Fidélité pendant une période ininterrompue d'au moins trois (3) ans et continuent d'être ainsi enregistrées. Afin de lever toute ambiguïté, il n'est pas nécessaire que des actions ordinaires spécifiques satisfassent aux exigences visées aux (i) et (ii) ci-dessus pour qu'un certain nombre d'actions ordinaires soient considérées comme des Actions Ordinaires Admises ; en conséquence, il est possible que des actions ordinaires soient substituées dans le Registre du Programme de Fidélité à des actions ordinaires différentes, sans affecter le nombre total d'Actions Ordinaires Admises ou le nombre total d'actions ordinaires qui deviendraient des Actions Ordinaires Admises après une période ininterrompue de trois (3) ans au moins suivant l'enregistrement dans le Registre du Programme de Fidélité, détenues par l'actionnaire ou par son ou ses Cessionnaires éligibles au Programme de Fidélité ;

Actionnaire : un détenteur d'une ou plusieurs actions ; sauf indication contraire manifeste, ce terme désigne chaque détenteur d'actions ordinaires et/ou d'actions à droit de vote spécial ;

Actionnaire Spécial : un détenteur d'une ou plusieurs Actions Ordinaires Admises ;

Administrateur : un membre du conseil d'administration ;

Affilié : par rapport à une personne déterminée, toute autre personne qui, directement ou indirectement par le biais d'un ou plusieurs intermédiaires, contrôle cette personne, est contrôlée par elle ou par une personne contrôlant également ladite personne déterminée. Le terme « contrôle » signifie la possession, directe ou indirecte, du pouvoir de diriger ou d'influencer la gestion et les orientations générales d'une personne, que ce soit au moyen de la propriété de titres financiers dotés de droits de vote, d'un contrat ou autrement ; et les termes « contrôlant » et « contrôlé » doivent être interprétés par analogie avec ce qui précède ;

Assemblée générale des actionnaires : l'organe de la société comprenant les actionnaires ayant le droit de voter, ainsi que les usufruitiers et créanciers nantis détenant les droits de vote attachés aux actions concernées, ou une assemblée réunissant des actionnaires et d'autres personnes habilitées à assister à des assemblées d'actionnaires (selon le cas) ;

Cessionnaire éligible au Programme de Fidélité : (i) par rapport à un actionnaire qui n'est pas une personne physique, tout Affilié de cet actionnaire (y compris tout successeur de cet actionnaire) dont la propriété effective est détenue substantiellement de la même manière (y compris en termes de pourcentage) que celle de l'actionnaire cédant, ou de la société bénéficiaire dans le cadre d'une scission fiscalement neutre (*splitsing*) de cet actionnaire, et (ii) par rapport à un actionnaire personne physique, tout cessionnaire d'actions ordinaires à la suite d'une succession ou d'une liquidation de communauté entre époux ou d'un héritage, ou d'une donation entre vifs ou de tout autre transfert à un conjoint ou à un parent jusqu'au quatrième degré inclus ;

Changement de contrôle : par rapport à tout actionnaire qui n'est pas une personne physique, tout transfert, direct ou indirect, en une transaction ou une série de transactions connexes, en conséquence duquel (i) la majorité des droits de vote de cet actionnaire, (ii) la capacité *de facto* de donner des instructions de vote portant sur la majorité des voix pouvant être exprimées lors des assemblées générales d'actionnaires de cet actionnaire, et/ou (iii) la capacité de nommer ou de révoquer la majorité des administrateurs, des administrateurs exécutifs, des membres du d'un organe collégial de gestion ou des dirigeants de cet actionnaire, ou de donner des instructions de vote portant sur la majorité ou plus des voix pouvant être exprimées lors des séances du conseil d'administration, d'un organe de direction ou du comité de direction de cet actionnaire, a été transférée à un nouveau propriétaire, étant entendu qu'aucun changement de contrôle ne sera réputé s'être produit si (a) le transfert de la propriété et/ou du contrôle est un transfert intragroupe intervenu sans changement de la société mère, (b) le transfert de la propriété et/ou du contrôle résulte d'une succession ou d'une liquidation de communauté entre époux, ou d'un héritage, d'une donation entre vifs ou de tout autre transfert à un conjoint ou à un parent jusqu'au quatrième degré inclus, ou (c) la juste valeur de marché des Actions Ordinaires Admises détenues par cet actionnaire représente moins de vingt pour cent (20 %) de l'actif total du Groupe Transféré à la date du transfert, et les Actions Ordinaires Admises détenues par cet actionnaire ne sont pas, selon la seule appréciation de la société, autrement importantes pour le Groupe Transféré ou la transaction entraînant le Changement de Contrôle ;

Comptable : un expert-comptable agréé (*registeraccountant*) ou tout autre comptable visé à la Section 2:393 du Code civil néerlandais, ou une entité dans lequel ces comptables travaillent ensemble ;

Conseil d'administration : le conseil d'administration de la société ;

Date de Clôture du Registre : a la signification qui lui est attribuée à l'Article 19.12 ;

Fiat : Fiat S.p.A. ;

Filiale : une filiale de la société, au sens de la Section 2:24a du Code civil néerlandais ;

Fusion : la fusion transfrontalière fiscalement neutre (*grensoverschrijdende fusie*) en vertu de laquelle Fiat (en tant qu'entité absorbée) a fusionné avec la société (en tant qu'entité absorbante) ;

Groupe Transféré : l'actionnaire concerné et ses Affiliés, le cas échéant, dont le contrôle a été transféré dans le cadre de la même transaction entraînant un changement de contrôle, au sens de la définition du Changement de Contrôle.

Par écrit : par lettre, par télécopie, par courriel ou par un message lisible et reproductible envoyé autrement (y compris par voie électronique), sous réserve que l'identité de l'expéditeur puisse être raisonnablement établie ;

Personne : toute personne physique (*natuurlijk persoon*), entreprise, personne morale (quelle que soit sa forme et où qu'elle soit constituée ou immatriculée), entité gouvernementale, coentreprise, association ou partenariat ;

Procédures d'Attribution Initiale : les procédures en vertu desquelles d'anciens actionnaires de Fiat ont eu l'opportunité d'opter pour une attribution initiale d'actions à droit de vote spécial lors de la réalisation de la Fusion, comme indiqué dans les documents pertinents relatifs à la Fusion ;

Registre du Programme de Fidélité : le registre tenu par ou pour le compte de la société pour l'enregistrement d'Actions Ordinaires Admises et d'actions ordinaires éligibles ;

Société du groupe : une société du groupe, au sens de la Section 2:24b du Code civil néerlandais ;

1.2 Les références à des Articles visent des articles des présents Statuts, sauf indication contraire manifeste.

2. Dénomination sociale et siège social

2.1 La société a pour dénomination : **Fiat Chrysler Automobiles N.V.**

2.2 La société peut également être dénommée FCA.

2.3 La société a son siège à Amsterdam, Pays-Bas.

2.4 Le centre de gestion principal de la société est situé au Royaume-Uni, à moins qu'il ne soit transféré dans un autre lieu hors du Royaume-Uni en vertu d'une résolution du conseil d'administration adoptée au cours d'une séance à laquelle tous les administrateurs sont présents ou représentés.

3. Objet social

3.1 La société a été constituée en vue d'exercer, soit directement, soit par l'intermédiaire de sociétés et d'entités qu'elle détient intégralement ou partiellement, des activités se rapportant, en tout ou en partie, à des véhicules de tourisme et des véhicules utilitaires, au transport, à l'ingénierie mécanique, à l'énergie, aux moteurs, à des machines et équipements, à des produits connexes et à la propulsion, ainsi qu'à toute autre activité de construction, commerciale, financière ou de service.

3.2 Dans le cadre et aux fins de la réalisation de l'objet social mentionné à l'Article 3.1, la société peut :

- (a) opérer, entre autres, dans les industries suivantes : mécanique, électrique, électromécanique, thermomécanique, électronique, nucléaire, chimique, minière, sidérurgique et métallurgique, ainsi que dans les télécommunications, dans l'ingénierie civile, industrielle et agricole, l'édition, les services d'information, le tourisme et d'autres industries de service ;
- (b) acquérir des participations au capital et des intérêts dans des sociétés et entreprises de toute nature ou de toute forme et acquérir, vendre ou placer des actions, obligations, billets à ordre ou autres valeurs mobilières ou titres de créance ;
- (c) fournir un financement à des sociétés et entités dont elle est intégralement ou partiellement propriétaire, et assurer la coordination technique, commerciale, financière et administrative de leurs activités ;
- (d) fournir ou faire fournir (y compris par l'intermédiaire d'entités qu'elle détient partiellement) un financement à des distributeurs, concessionnaires, clients de détail, fournisseurs et autres partenaires commerciaux, et assurer la coordination technique, commerciale, financière et administrative de leurs activités ;
- (e) acheter ou acquérir autrement, pour son propre compte ou pour le compte de sociétés et d'entités qu'elle détient intégralement ou partiellement, la propriété ou le droit d'utiliser des actifs incorporels et en concéder l'usage à ces sociétés et entités ;
- (f) promouvoir et réaliser des activités de recherche et de développement, et utiliser et exploiter les résultats de ces activités ;
- (g) conclure, pour son propre compte ou pour le compte de sociétés et d'entités qu'elle détient intégralement ou partiellement, toute opération d'investissement, immobilière, financière, commerciale ou de partenariat de toute nature, y compris des opérations de prêt et de financement en général et l'octroi au profit de tiers de cautions, sûretés et autres garanties, y compris des sûretés réelles ; et
- (h) fournir des services de gestion ou d'assistance ou toute autre activité accessoire, préparatoire ou complémentaire à l'une quelconque des activités ci-dessus.

4. Capital social et actions

4.1 Le capital social autorisé de la société s'élève à quatre-vingt-dix millions d'euros (90 000 000 EUR) ; il est divisé en quatre milliards cinq cent millions (4 500 000 000) d'actions ordinaires et en quatre milliards cinq cent millions (4 500 000 000) d'actions à droit de vote spécial d'une valeur nominale d'un centime d'euro (0,01 EUR) chacune.

4.2 Lors de la souscription d'actions, la valeur nominale de ces actions, et, si les actions sont souscrites pour un montant plus élevé, la différence entre ces montants, devra être libérée, sans préjudice des dispositions de la Section 2:80 alinéa 2 du Code civil néerlandais. Si des actions d'une catégorie particulière sont souscrites pour un montant supérieur à leur valeur nominale, la différence entre ces montants sera versée à la réserve pour primes d'émission de cette catégorie d'actions.

- 4.3 En cas de constitution d'un nantissement sur une action ordinaire ou en cas de constitution ou de transfert d'un droit d'usufruit sur une action ordinaire, le droit de vote peut être dévolu au créancier nanti ou à l'usufruitier, dans le respect des dispositions pertinentes du droit néerlandais.
- 4.4 Le détenteur d'une ou plusieurs actions ordinaires sans droit de vote et le créancier nanti ou l'usufruitier d'une ou plusieurs actions ordinaires à droit de vote détiendront tous deux les droits que la loi confère aux détenteurs de certificats de dépôt émis avec la coopération d'une société en représentation d'actions de son capital social.
- 4.5 Aucun nantissement ne peut être constitué sur une action à droit de vote spécial.
- 4.6 Les droits de vote s'attachant à une action à droit de vote spécial ne peuvent pas être attribués à l'usufruitier.
- 4.7 L'usufruitier d'une ou plusieurs actions à droit de vote spécial ne détient pas les droits que la loi confère aux détenteurs de certificats de dépôt émis avec la coopération d'une société en représentation d'actions de son capital social.
- 4.8 La société peut coopérer à l'émission de certificats de dépôt nominatifs représentant des actions ordinaires, mais uniquement en vertu d'une résolution prise à cet effet par le conseil d'administration. Chaque détenteur de ces certificats de dépôt détiendra les droits que la loi ou le contrat de dépôt applicable confère aux détenteurs de certificats de dépôt émis avec la coopération d'une société en représentation d'actions de son capital social.
- 5. Conditions de détention applicables aux actions à droit de vote spécial**
- 5.1 Les actions à droit de vote spécial ne peuvent être détenues que par un Actionnaire Spécial et par la société elle-même. Un Actionnaire Spécial ne peut pas détenir plus d'une (1) action à droit de vote spécial pour chaque Action Ordinaire Spéciale qu'il détient. Nonobstant les stipulations des Articles 8.8 et 8.9, il n'existe aucune limite au nombre d'actions à droit de vote spécial pouvant être détenues par la société.
- 5.2 Sous réserve d'une résolution préalable du conseil d'administration, qui peut fixer certains termes et conditions, le détenteur d'une (1) ou plusieurs Actions Ordinaires Admises sera éligible à la détention d'une (1) action à droit de vote spécial pour chacune de ces Actions Ordinaires Admises.
- 5.3 En cas de Changement de Contrôle d'un Actionnaire Spécial, ou dans le cas où un Actionnaire Spécial demanderait que toutes ses Actions Ordinaires Admises ou certaines d'entre elles soient radiées du Registre du Programme de Fidélité conformément à l'Article 11.3, ou céderait tout ou partie de ses Actions Ordinaires Admises à un tiers (autre qu'un Cessionnaire éligible au Programme de Fidélité) :
- (a) un nombre correspondant d'Actions Ordinaires Admises de cet actionnaire sera radié du Registre du Programme de Fidélité avec effet immédiat et, par voie de conséquence, ne se qualifiera plus comme des Actions Ordinaires Admises ;
 - (b) cet actionnaire sera obligé d'offrir et de transférer immédiatement un nombre d'actions à droit de vote spécial égal au nombre d'Actions Ordinaires Admises visé à l'Article 5.3 (a) à la société, et tous les droits de vote s'attachant à ces actions à droit de vote spécial seront suspendus avec effet immédiat.
- 5.4 En cas de Changement de Contrôle au titre d'un actionnaire qui est enregistré dans le Registre du Programme de Fidélité, mais n'est pas encore un Actionnaire Spécial au titre d'une ou plusieurs de ses actions ordinaires, un nombre correspondant

d'actions ordinaires de cet actionnaire sera radié du Registre du Programme de Fidélité avec effet immédiat.

- 5.5 Au titre des actions à droit de vote spécial offertes à la société en vertu de l'Article 5.3, l'actionnaire offreur et la société détermineront le prix d'achat d'un commun accord. S'ils ne parviennent pas à s'entendre sur le prix d'achat, le prix d'achat sera déterminé par un ou plusieurs comptables nommés conjointement par eux. S'ils ne parviennent pas à s'entendre sur le nom du ou des comptables, selon le cas, le prix sera déterminé par trois comptables, dont l'un sera nommé par l'actionnaire offreur, l'autre sera nommé par la société et le troisième sera nommé conjointement par les deux comptables ainsi nommés. Les comptables ainsi nommés seront autorisés à examiner tous les livres et registres de la société et à obtenir toutes les informations qui seront utiles à leur détermination du prix.

6. Émission d'actions

- 6.1 L'assemblée générale des actionnaires ou, alternativement, le conseil d'administration s'il a été préalablement désigné pour ce faire par l'assemblée générale des actionnaires, a le pouvoir de décider de toute émission d'actions. L'assemblée générale des actionnaires n'aura plus le pouvoir de décider d'émettre des actions aussi longtemps qu'une telle désignation du conseil d'administration à cet effet sera en vigueur. Pendant une période de cinq (5) ans à compter du douze octobre deux mille quatorze, le conseil d'administration est irrévocablement autorisé à émettre des actions à concurrence du montant maximum total d'actions composant le capital social autorisé de la société figurant à l'Article 4.1, tel que modifié.
- 6.2 L'assemblée générale des actionnaires ou le conseil d'administration s'il a été désigné pour ce faire conformément à l'Article 6.1, fixera le prix et les autres termes et conditions d'émission, dans le respect des exigences imposées en la matière par la loi et les présents Statuts.
- 6.3 Si l'assemblée générale des actionnaires désigne le conseil d'administration comme étant compétent pour décider de l'émission d'actions, cette désignation spécifiera la catégorie d'actions et le nombre maximum d'actions pouvant être émis en vertu de cette désignation. La résolution de l'assemblée générale des actionnaires procédant à cette désignation devra simultanément en fixer la durée, qui ne devra pas être supérieure à cinq (5) ans. La désignation pourra être prolongée de temps à autre pour des périodes n'excédant pas cinq (5) ans à compter de la date de cette prolongation. La désignation ne pourra pas être révoquée, sauf stipulation contraire de la résolution procédant à cette désignation.
- 6.4 Dans les huit (8) jours qui suivront l'adoption d'une résolution de l'assemblée générale des actionnaires décidant d'émettre des actions ou de désigner le conseil d'administration conformément à l'Article 6.1, la société devra déposer le texte intégral de cette résolution au registre du commerce néerlandais. Dans les huit (8) jours qui suivront la fin de chaque trimestre de l'exercice, la société devra notifier au registre du commerce néerlandais chaque émission d'actions ayant eu lieu pendant ce trimestre. Cette notification devra indiquer le nombre d'actions émises et leur catégorie. Le fait de ne pas procéder à cette notification dans les conditions précitées n'affectera ni le pouvoir de l'assemblée générale des actionnaires ou du conseil d'administration d'émettre des actions ni la validité des actions émises.

- 6.5 Les stipulations des Articles 6.1 à 6.4. inclus sont applicables, *mutatis mutandis*, à l'octroi de droits de souscription d'actions, mais ne sont pas applicables à l'émission d'actions au profit de personnes exerçant un droit de souscription d'actions qui leur a été préalablement octroyé.
- 6.6 Les actions souscrites doivent être libérées en espèces (*geld*), à moins qu'une autre forme d'apport n'ait été convenue. Le paiement dans une monnaie autre que l'euro ne peut être effectué qu'avec l'accord de la société. Le paiement dans une monnaie autre que l'euro sera libératoire à concurrence de la valeur nominale, dans la mesure où le montant payé peut être librement échangé contre un montant en euros égal à la valeur nominale des actions concernées. Le taux de change à la date de paiement sera applicable, à moins que la société n'exige un paiement calculé au taux de change applicable à une date spécifiée, laquelle ne devra pas être antérieure de plus de deux (2) mois au dernier jour où le paiement doit être effectué au titre de ces actions, sous réserve que ces actions soient admises à la négociation sur un marché réglementé ou un système multilatéral de négociation tel que défini à la Section 1:1 de la Loi néerlandaise sur la surveillance financière (*Wet op het financieel toezicht*), ou sur un marché financier ou un système multilatéral de négociation d'un État qui n'est pas un État membre de l'Union européenne, mais lui est comparable.
- 6.7 Le conseil d'administration est expressément autorisé à conclure les actes juridiques visés à la Section 2:94 du Code civil néerlandais, sans devoir obtenir l'accord préalable de l'assemblée générale des actionnaires.
- 7. Droit de préemption**
- 7.1 Sous réserve des stipulations de l'Article 7.9 et des stipulations ci-dessous du présent Article 7, en cas d'émission d'actions ordinaires, chaque détenteur d'actions ordinaires a un droit de préemption sur les actions ordinaires devant être émises, en proportion de la valeur nominale totale de ses actions ordinaires, étant cependant entendu que ce droit de préemption n'existera pas au titre des actions devant être émises au profit d'employés de la société ou d'une société du groupe en vertu d'un plan d'options de la société.
- 7.2 Aucun actionnaire n'aura un droit de préemption sur des actions émises en contrepartie d'un apport autre qu'un apport en espèces (*geld*).
- 7.3 En cas d'émission d'actions à droit de vote spécial au profit d'Actionnaires Spéciaux, les actionnaires n'auront aucun droit de préemption.
- 7.4 L'assemblée générale des actionnaires ou le conseil d'administration, selon le cas, déterminera, lors de l'adoption de la résolution décidant d'émettre des actions, la manière dont les actions seront émises et, si des droits de préemption s'appliquent, la période pendant laquelle ces droits pourront être exercés.
- 7.5 La société devra notifier l'émission d'actions faisant l'objet d'un droit de préemption et la période pendant laquelle ce droit peut être exercé, en publiant une annonce au Journal officiel néerlandais et dans un quotidien à diffusion nationale.
- 7.6 Le droit de préemption pourra être exercé pendant une période de deux (2) semaines au moins après la publication de l'annonce au Journal officiel néerlandais.
- 7.7 Sous réserve des stipulations de l'Article 7.9, le droit de préemption pourra être limité ou exclu en vertu d'une résolution de l'assemblée générale des actionnaires, ou d'une résolution du conseil d'administration si le conseil d'administration a été désigné pour ce faire par l'assemblée générale des actionnaires, et sous réserve que le conseil

d'administration ait également été autorisé à décider de l'émission d'actions. La proposition faite à l'assemblée générale des actionnaires de limiter ou d'exclure des droits de préemption devra indiquer par écrit les raisons expliquant cette proposition et justifiant le prix d'émission proposé. Les stipulations des trois dernières phrases de l'Article 6.3 s'appliqueront *mutatis mutandis* à la désignation du conseil d'administration.

- 7.8 La résolution de l'assemblée générale des actionnaires limitant ou excluant le droit de préemption ou désignant le conseil d'administration comme étant autorisé à cette fin, devra être adoptée à la majorité simple des voix exprimées, étant cependant entendu que dans le cas où moins de la moitié du capital social émis serait représenté à l'assemblée, cette résolution devra être adoptée à la majorité des deux tiers au moins des voix exprimées. La société devra déposer le texte intégral de cette résolution auprès du registre du commerce néerlandais, dans les huit (8) jours qui suivront l'adoption de cette résolution.
- 7.9 Pendant une période de cinq (5) ans à compter du douze octobre deux mille quatorze, le conseil d'administration est irrévocablement autorisé à limiter ou exclure le droit de préemption stipulé au présent Article 7 (y compris l'Article 7.10).
- 7.10 Si des droits de souscription d'actions ordinaires ont été consentis, les actionnaires auront également un droit de préemption s'agissant de ces droits ; les stipulations ci-dessus du présent Article 7 s'appliqueront *mutatis mutandis*. Les actionnaires n'auront aucun droit de préemption au titre d'actions qui sont émises au profit de quiconque exerce un droit préalablement acquis.

8. Acquisition par la société d'actions de son propre capital social

- 8.1 La société peut à tout moment acquérir des actions intégralement libérées de son propre capital social, étant entendu que cette acquisition sera faite sans contrepartie (*om niet*).
- 8.2 La société peut également acquérir à titre onéreux des actions intégralement libérées de son propre capital ou des certificats de dépôt les représentant, si :
- (a) l'assemblée générale des actionnaires a autorisé le conseil d'administration à procéder à cette acquisition — autorisation qui sera valable pendant dix-huit (18) mois au plus et a spécifié le nombre d'actions pouvant être acquises, la manière dont elles peuvent être acquises et les limites (et les critères permettant d'établir ces limites) dans lesquelles le prix doit être fixé ;
 - (b) les capitaux propres de la société, après déduction du prix d'acquisition des actions concernées, ne sont pas inférieurs à la somme du montant du capital social libéré, du montant du capital social ayant été appelé et du montant des réserves qui doivent être maintenues en vertu de la loi néerlandaise et des présents Statuts ; et
 - (c) la valeur nominale totale des actions devant être acquises, des actions de son capital social que la société détient déjà, des actions qu'elle détient en qualité de créancier nanti ou qui sont détenues par une filiale ne représente pas plus de la moitié du capital social émis.
- 8.3 Les fonds propres de la société, tels qu'ils apparaissent dans le dernier bilan confirmé et adopté, après déduction du prix d'acquisition des actions du capital de la société, du montant des prêts visés à la Section 2:98c du Code civil néerlandais et des distributions de bénéfices ou de réserves au profit de toutes autres personnes qui sont

devenues exigibles à l'encontre de la société et de ses filiales après la date du bilan, serviront de base pour les besoins des Articles 8.2 sous-sections (b) et (c). Si plus de six (6) mois se sont écoulés depuis la fin d'un exercice sans que les comptes annuels aient été adoptés, aucune acquisition conformément à l'Article 8.2 ne sera autorisée jusqu'à ce que les comptes annuels aient été adoptés.

- 8.4 Aucune autorisation ne sera requise si la société acquiert ses actions propres afin de les transférer à des employés de la société ou d'une société du groupe en vertu d'un plan applicable à ces employés. Ces actions d'autocontrôle doivent être officiellement admises à la cote officielle d'une bourse.
- 8.5 Les Articles 8.1 et 8.2 ne s'appliquent pas aux actions que la société acquiert en vertu d'un titre de succession à titre universel (*algemene titel*).
- 8.6 Toute acquisition par la société d'actions qui n'ont pas été intégralement libérées sera nulle et de nul effet.
- 8.7 Toute cession d'actions détenues par la société exigera une résolution du conseil d'administration. Cette résolution stipulera également les conditions de cette cession.
- 8.8 La société peut, conjointement avec ses filiales, détenir des actions de son propre capital excédant un dixième de son capital émis, pendant une durée maximale de trois ans suivant l'acquisition d'actions sans contrepartie ou en vertu d'un titre de succession à titre universel. Les actions détenues par la société au-delà du montant permis seront transférées à l'ensemble des administrateurs à la fin du dernier jour de cette période de trois ans. Chaque administrateur sera solidairement tenu avec les autres administrateurs d'indemniser la société à hauteur de la valeur des actions à cette date, augmentée des intérêts au taux légal à compter de cette date. Aux fins du présent Article 8.8, le terme « actions » inclut les certificats de dépôt d'actions et les actions sur lesquelles la société détient un droit de gage.
- 8.9 L'Article 8.8 s'applique par analogie aux actions et aux certificats de dépôt d'actions acquis par la société conformément à l'Article 8.4, sans l'autorisation de l'assemblée générale, et qui sont ont été détenus par la société pendant plus d'un an à compter de leur acquisition.

9. Réduction du capital social émis

- 9.1 L'assemblée générale des actionnaires est habilitée à adopter une résolution en vue de réduire le capital social émis (i) par l'annulation d'actions et/ou (ii) en réduisant la valeur nominale des actions en procédant à une modification des présents Statuts. Cette résolution devra indiquer les actions qu'elle concerne et les modalités de sa mise en œuvre.
- 9.2 Toute résolution décidant d'annuler des actions ne peut concerner que des actions détenues par la société elle-même dans son propre capital social.
- 9.3 Toute réduction de la valeur nominale des actions sans remboursement doit être opérée au *pro rata* sur toutes les actions de la même catégorie.
- 9.4 Le remboursement partiel d'actions n'est autorisé qu'en application d'une résolution décidant de réduire la valeur nominale des actions. Ce remboursement doit être effectué au titre de toutes les actions de la même catégorie sur une base au *pro rata*, ou au titre d'actions à droit de vote spécial uniquement. L'obligation de remboursement au *pro rata* peut être écartée si tous les actionnaires de la catégorie concernée y consentent.

- 9.5 Toute résolution décidant de réduire le capital social doit être adoptée à la majorité simple des voix exprimées au cours d'une assemblée générale des actionnaires, étant cependant entendu que cette résolution devra être adoptée à la majorité des deux tiers au moins des voix exprimées à l'assemblée générale des actionnaires, si moins de la moitié du capital social émis est représenté à l'assemblée.
- 9.6 L'avis de convocation à une assemblée générale des actionnaires appelée à statuer sur la réduction du capital social doit indiquer le but de la réduction du capital social et les modalités de sa réalisation. Les dispositions de la Section 2:123 alinéas 1 et 2 du Code civil néerlandais s'appliquent *mutatis mutandis*.
- 9.7 La société devra déposer les résolutions visées à l'Article 9.1 au registre du commerce néerlandais, et publier un avis relatif à ce dépôt dans un quotidien à diffusion nationale ; les dispositions de la Section 2:100, alinéas 2 à 6 inclus du Code civil néerlandais sont applicables à la société.

10. Actions et certificats d'actions

- 10.1 Les actions sont des actions nominatives et sont numérotées dans chaque catégorie de la manière déterminée par le conseil d'administration.
- 10.2 Le conseil d'administration peut, à la demande d'un actionnaire, décider d'émettre des certificats d'actions dans les dénominations déterminées par le conseil d'administration, et ces certificats seront échangeables à la demande de l'actionnaire.
- 10.3 Les certificats d'actions ne sont pas munis de coupons de dividende ou d'un talon.
- 10.4 Chaque certificat d'actions porte le ou les numéros (éventuels) de l'action ou des actions qu'il représente.
- 10.5 L'échange visé à l'Article 10.2 sera effectué gratuitement.
- 10.6 Les certificats d'actions sont signés par un administrateur. Le conseil d'administration peut décider que la signature sera remplacée par une signature en fac-similé.
- 10.7 Le conseil d'administration peut décider, pour les besoins de la négociation et de la cession d'actions sur une bourse étrangère, que les certificats d'actions seront émis sous une forme répondant aux exigences de cette bourse étrangère.
- 10.8 À la demande écrite de la partie concernée et contre présentation d'une preuve satisfaisante de son droit de propriété, de nouveaux certificats d'actions pourront être émis en remplacement de certificats d'actions qui ont été égarés, volés ou endommagés, à des conditions que le conseil d'administration déterminera, y compris, notamment, en ce qui concerne la fourniture d'une garantie à la société.
- 10.9 Les frais d'émission des certificats d'actions de remplacement pourront être facturés au requérant. L'émission de certificats d'actions de remplacement aura pour conséquence de rendre les certificats d'actions originels nuls et non avenue, et la société n'aura plus aucune obligation au titre de ces certificats d'actions originels. Les certificats d'actions de remplacement porteront les numéros des documents qu'ils remplacent.
- ## **11. Registre des actionnaires et Registre du Programme de Fidélité**
- 11.1 Le conseil d'administration nommera un agent chargé de la tenue d'un registre des actionnaires, où seront inscrits le nom et l'adresse de chaque actionnaire, le nombre et la catégorie d'actions détenues par chacun d'eux et, dans toute la mesure applicable, les détails supplémentaires visés à la Section 2:85 du Code civil néerlandais.

- 11.2 L'agent chargé de la tenue du registre des actionnaires pourra tenir ce registre sous forme électronique et conserver une partie du registre des actionnaires hors des Pays-Bas, si cela est requis pour se conformer à la législation étrangère applicable ou aux règles d'une bourse sur laquelle les actions sont cotées.
- 11.3 Le conseil d'administration déterminera la forme et le contenu du registre des actionnaires, dans le respect des dispositions des Articles 11.1 et 11.2 et de la Section 2:85 du Code civil néerlandais.
- 11.4 L'agent chargé de la tenue du registre des actionnaires administrera séparément un Registre du Programme de Fidélité, qui ne fera partie du registre des actionnaires de la société. Il inscrira dans le Registre du Programme de Fidélité le nom et l'adresse des actionnaires qui ont demandé au conseil d'administration d'être inscrits dans ce registre afin de devenir éligibles pour acquérir des actions à droit de vote spécial, en enregistrant la date d'entrée et le numéro et le montant des actions ordinaires au titre desquelles la demande concernée a été faite.
- 11.5 Tout détenteur d'actions ordinaires inscrites dans le Registre du Programme de Fidélité peut, à tout moment, demander que tout ou partie de ses actions ordinaires qui y sont inscrites soient radiées du Registre du Programme de Fidélité.
- 11.6 Le registre des actionnaires et le Registre du Programme de Fidélité doivent être régulièrement mis à jour.
- 11.7 À leur demande, l'agent chargé des registres devra fournir gratuitement aux actionnaires, et à ceux qui détiennent un droit d'usufruit ou un nantissement sur ces actions, un extrait du registre des actionnaires et du Registre du Programme de Fidélité concernant leur inscription dans ces registres.
- 11.8 L'agent chargé des registres est autorisé à divulguer des informations et données contenues dans le registre des actionnaires et le Registre du Programme de Fidélité et/ou à permettre leur examen dans la mesure où il est tenu de ce faire pour se conformer à la législation applicable ou aux règles d'une bourse sur laquelle les actions seront cotées de temps à autre.
- 12. Transfert des actions**
- 12.1 Le transfert d'actions ou d'un droit restreint sur des actions doit être constaté par un acte établi à cet effet et la société devra reconnaître par écrit ce transfert, excepté si la société est elle-même partie à cet acte. Cette reconnaissance devra figurer dans l'acte, dans une mention datée figurant sur cet acte, ou sur une copie ou un extrait de celui-ci mentionnant cette reconnaissance, certifié(e) conforme par le notaire ou le cédant, ou pourra être effectuée de la manière visée à l'Article 12.2. La signification de cet acte, de cette copie ou de cet extrait à la société sera réputée avoir le même effet qu'une reconnaissance.
- 12.2 Si un certificat d'actions a été émis en représentation d'une action, ce certificat d'actions devra également être restitué à la société en cas de transfert de cette action. La société peut reconnaître le transfert en portant une annotation sur ce certificat d'actions, à titre de preuve de la reconnaissance du transfert, ou en remplaçant le certificat restitué par un nouveau certificat d'actions enregistré au nom du cessionnaire.

13. Clause de blocage au titre des actions à droit de vote spécial

- 13.1 Les actions ordinaires sont librement cessibles. La cession d'actions à droit de vote spécial, autrement qu'en vertu de l'Article 5.3., ne peut être effectuée qu'en se conformant aux Articles 5.1 et 13.
- 13.2 Un actionnaire qui souhaite céder une ou plusieurs actions à droit de vote spécial doit obtenir l'approbation du conseil d'administration à cet effet.
- 13.3 Si le conseil d'administration donne son approbation, ou si l'approbation est réputée avoir été donnée en application de l'Article 13.4, la cession devra être effectuée dans les trois (3) mois suivant la date de cette approbation ou de cette approbation tacite.
- 13.4 Si le conseil d'administration ne donne pas son approbation, le conseil d'administration devra simultanément fournir à l'actionnaire requérant les noms d'un ou plusieurs acquéreurs potentiels qui sont disposés à acquérir toutes les actions à droit de vote spécial visées dans la demande d'approbation, contre un paiement en espèces (*geld*). Si le conseil d'administration ne donne pas son approbation, mais ne désigne pas simultanément d'acquéreurs potentiels, il sera réputé avoir donné son approbation tacite. L'approbation sera également réputée avoir été donnée tacitement si le conseil d'administration n'a pris aucune décision sur la demande d'approbation dans les six (6) semaines suivant la réception de cette demande.
- 13.5 L'actionnaire requérant et l'acquéreur potentiel accepté par lui détermineront le prix d'achat visé à l'Article 13.4 d'un commun accord. S'ils ne parviennent pas à s'entendre sur le prix d'achat, les dispositions de l'Article 5.5 s'appliqueront *mutatis mutandis*.

14. Conseil d'administration

- 14.1 La société est dotée d'un conseil d'administration composé de trois (3) administrateurs ou plus, comprenant à la fois des administrateurs responsables de la gestion de la société au jour le jour (administrateurs exécutifs) et d'administrateurs n'ayant pas cette responsabilité (administrateurs non exécutifs). Le conseil d'administration dans son ensemble sera responsable de la stratégie de la société. La majorité des administrateurs se composera d'administrateurs non exécutifs.
- 14.2 Le conseil d'administration déterminera le nombre d'administrateurs, sous réserve des dispositions de l'Article 14.1.
- 14.3 L'assemblée générale des actionnaires nomme les administrateurs et a le pouvoir, à tout moment, de suspendre ou de révoquer un administrateur. L'assemblée générale des actionnaires détermine, lors de sa nomination, si un administrateur est un administrateur exécutif ou non exécutif. Les administrateurs sont nommés pour une durée d'environ un an après leur nomination, qui expirera à l'issue de la première assemblée générale annuelle des actionnaires qui se tiendra l'année civile suivante. Si, en conséquence de démissions ou pour d'autres motifs, la majorité des administrateurs élus par les actionnaires n'exerce plus ses fonctions, une assemblée générale des actionnaires sera convoquée en urgence par les administrateurs restant en exercice afin d'élire un nouveau conseil d'administration. Dans ce cas, la durée du mandat de tous les administrateurs en exercice qui ne seront pas renouvelés dans leur mandat lors de cette assemblée générale des actionnaires sera réputée avoir expiré à l'issue de cette assemblée. Chaque administrateur peut être renouvelé dans ses fonctions pour un nombre illimité de mandats.

- 14.4 La société doit se doter d'une politique en matière de rémunération des administrateurs. Cette politique de rémunération doit être adoptée par l'assemblée générale des actionnaires. La politique de rémunération doit au minimum traiter les points visés à la Section 2:383(c) à (e) du Code civil néerlandais, dans la mesure où ils concernent le conseil d'administration.
- 14.5 Sous réserve de respecter rigoureusement la politique de rémunération visée à l'Article 14.4 et les dispositions de la loi, y compris en matière de partage des responsabilités entre les administrateurs exécutifs et les administrateurs non exécutifs, le conseil d'administration peut déterminer la rémunération des administrateurs au titre de leurs fonctions, étant entendu qu'aucune stipulation des présents Statuts n'empêchera des administrateurs d'être au service de la société, d'une de ses filiales ou de toute société liée à celles-ci, en toute autre qualité et de recevoir une rémunération à ce titre ; en outre, il est précisé que les administrateurs exécutifs ne pourront pas prendre part à la décision déterminant la rémunération des administrateurs exécutifs.
- 14.6 Le conseil d'administration doit soumettre à l'approbation de l'assemblée générale des actionnaires les plans d'attribution d'actions ou d'attribution de droits de souscription d'actions. Ces plans doivent au minimum mentionner le nombre d'actions et de droits de souscription d'actions qui peuvent être attribuées au conseil d'administration et les critères applicables à l'attribution ou toute modification de ceux-ci.
- 14.7 Le défaut d'obtention de l'approbation de l'assemblée générale des actionnaires requise en vertu de l'Article 14.6 n'affectera pas les pouvoirs de représentation du conseil d'administration.
- 14.8 La société ne peut consentir à ses administrateurs de prêts personnels, de cautions ou des garanties similaires autrement que dans le cadre des activités courantes, en ce qui concerne les administrateurs exécutifs à des conditions applicables au personnel dans son ensemble et après approbation du conseil d'administration.
- 15. Pouvoirs de gestion, règlement intérieur et adoption des décisions**
- 15.1 Le conseil d'administration exerce ses fonctions, y compris la supervision de la société, sous réserve des limitations prévues par les présents Statuts.
- 15.2 Le président du conseil d'administration, conformément à la loi, doit être un administrateur non exécutif et portera le titre de Président. Le conseil d'administration peut attribuer d'autres titres aux administrateurs. Le conseil d'administration peut en outre nommer ou déléguer la nomination d'un Secrétaire, qui peut être choisi en dehors de ses membres.
- 15.3 Le conseil d'administration établit un règlement intérieur afin de traiter les questions relevant du fonctionnement interne du conseil d'administration.
Le règlement intérieur définit le partage des tâches entre les administrateurs exécutifs et les administrateurs non exécutifs, et peut prévoir une délégation générale ou spécifique de pouvoirs.
Le règlement intérieur contient des dispositions concernant la manière dont les séances du conseil d'administration sont convoquées et tenues, qui portent également sur la procédure d'adoption des décisions. Sous réserve des stipulations de l'Article 2.3, ce règlement intérieur peut disposer que les séances peuvent se tenir au moyen d'une conférence téléphonique ou d'une vidéo-conférence, sous réserve

- que tous les administrateurs participants puissent suivre le déroulement de la séance et participer en temps réel aux débats sur les questions inscrites à l'ordre du jour.
- 15.4 Le conseil d'administration ne peut valablement adopter des résolutions qu'à condition que la majorité des administrateurs en exercice soient présents ou représentés à la séance du conseil d'administration.
- 15.5 Un administrateur peut se faire représenter par un coadministrateur en vertu d'une procuration écrite ; étant entendu qu'un administrateur ne peut pas agir en qualité de mandataire de plus d'un coadministrateur.
- 15.6 Toutes les résolutions doivent être adoptées à la majorité des administrateurs présents ou représentés à la séance, sous réserve des dispositions spécifiques du règlement intérieur à cet égard. Chaque administrateur détient une (1) voix.
- 15.7 Le conseil d'administration peut adopter des résolutions sans convoquer une séance, si tous les administrateurs ont exprimé leurs opinions par écrit, à moins qu'un ou plusieurs administrateurs ne s'opposent par écrit, avant l'adoption d'une résolution, à ce que cette résolution soit adoptée de cette manière.
- 15.8 Le conseil d'administration doit obtenir l'approbation de l'assemblée générale des actionnaires pour les résolutions concernant un changement important de l'identité ou de la nature de la société, y compris en toute hypothèse :
- (a) la cession à un tiers de l'intégralité ou de la quasi-intégralité de l'activité de la société ;
 - (b) la conclusion ou la rupture d'un accord de coopération à long terme entre la société ou une filiale et une autre entité juridique ou société, ou en qualité d'associé indéfiniment responsable d'une société en nom collectif (*vennootschap onder firma*) ou d'une société en commandite (*commanditaire vennootschap*), si cette conclusion ou cette rupture revêt une importance considérable pour la société ;
 - (c) l'acquisition ou la cession par la société ou une filiale d'une participation au capital d'une société, d'une valeur au moins égale à un tiers des actifs de la société, tels qu'ils ressortent du bilan consolidé et des notes qui y sont annexées, figurant dans les derniers comptes annuels adoptés de la société.
- 15.9 Le défaut d'obtention de l'approbation requise en vertu de l'Article 15.8 n'affectera pas les pouvoirs de représentation du conseil d'administration.
- 15.10 Si le conseil d'administration reçoit d'un tiers une offre d'acquisition d'une activité ou d'une ou plusieurs filiales pour un montant excédant le seuil visé à l'Article 15.8, (c), le conseil d'administration devra, si cette offre est rendue publique et lorsqu'elle le sera, publier une déclaration relative à cette offre, dès que cela lui sera possible ou autrement en conformité avec les dispositions légales applicables.
- 15.11 En cas de vacance du mandat d'un ou plusieurs administrateurs, ou si un ou plusieurs administrateurs sont indisponibles, le ou les administrateurs restants détiendront tous les pouvoirs du conseil d'administration sans interruption, étant cependant entendu que, dans une telle situation, le conseil d'administration aura le pouvoir de désigner une ou plusieurs personnes pour assister temporairement le ou les administrateurs restants dans la gestion de la société. Si tous les mandats d'administrateur sont vacants, ou si tous les administrateurs sont dans l'incapacité d'agir, l'administration de la société sera temporairement confiée à la personne ou aux personnes que l'assemblée générale des actionnaires nommera à cet effet.

15.12 Un administrateur ne doit pas participer aux délibérations et à l'adoption des résolutions en cas de conflit personnel d'intérêts, direct ou indirect, entre cet administrateur et la société et l'entreprise qui lui est liée. S'il existe un tel conflit personnel d'intérêts par rapport à tous les administrateurs, les stipulations de la phrase précédente ne s'appliqueront pas et le conseil d'administration conservera son pouvoir de statuer, sous réserve de l'approbation de l'assemblée générale des actionnaires.

16. Comités

16.1 Le conseil d'administration a le pouvoir de créer des comités, composés d'administrateurs et de dirigeants de la société et de sociétés du groupe.

16.2 Le conseil d'administration déterminera les fonctions, tâches et procédures spécifiques applicables à l'un ou l'autre des comités visés au présent Article 16, ainsi que la durée de celui-ci. Afin de lever toute ambiguïté, étant donné que ces comités agissent sur la base de la délégation de certaines responsabilités du conseil d'administration, le conseil d'administration demeurera intégralement responsable des actes de ces comités et pourra révoquer discrétionnairement la délégation de pouvoirs à ces comités.

17. Représentation

17.1 Le pouvoir général de représenter la société est dévolu au conseil d'administration et au Directeur Général.

17.2 Le conseil d'administration ou le Directeur Général peut également conférer le pouvoir de représenter la société, conjointement ou séparément, à une ou plusieurs personnes physiques (*procuratiehouders*) auxquelles seront ainsi conférés des pouvoirs de représentation au titre des actes ou catégories d'actes que le conseil d'administration ou le Directeur Général déterminera et notifiera au registre du commerce néerlandais. Ce pouvoir pourra être révoqué, étant entendu que tout pouvoir conféré par le conseil d'administration ne pourra être révoqué que par le conseil d'administration.

18. Obligation d'indemnisation

18.1 La société devra indemniser tous ses administrateurs, dirigeants, anciens administrateurs et anciens dirigeants, ainsi que toute personne ayant pu exercer à sa demande les fonctions d'administrateur ou de dirigeant d'une autre société dans laquelle la société détient des actions ou dont elle est créancière, qui ont été ou sont parties ou sont menacés d'être parties à, ou impliqués dans, une action, des poursuites ou une procédure, pendantes, jugées ou dont ils sont menacés, qu'elles soient civiles, pénales, administratives ou arbitrales ou qu'il s'agisse d'enquêtes (chacune étant dénommée une **Procédure**), ou tout appel interjeté dans cette Procédure, ou encore toute enquête ou investigation pouvant conduire à une telle Procédure, afin de les garantir contre toutes responsabilités et contre tous dommages, frais raisonnables et justifiés (y compris les honoraires d'avocat raisonnablement engagés et dûment justifiés), conséquences financières de jugements, amendes, pénalités (y compris les taxes d'accise et taxes similaires et les dommages-intérêts punitifs) et tous montants payés à titre transactionnel par l'un ou l'autre d'entre eux en relation avec cette Procédure. Cette indemnisation ne sera pas réputée exclure tous autres droits auxquels les personnes indemnisées peuvent prétendre par ailleurs.

- 18.2 L'obligation d'indemnisation en vertu du présent Article 18 continuera de bénéficier à toute personne qui a cessé d'exercer des fonctions lui ayant initialement permise d'être indemnisée en vertu de l'Article 18.1, dès lors que l'indemnisation sollicitée se rapporte aux activités de cette personne lorsqu'elle agissait exerçait ces fonctions. Aucun amendement, aucune modification ou aucune abrogation du présent Article 18 n'aura pour effet de limiter ou de dénier ces droits au titre des mesures prises ou des Procédures engagées avant cet amendement, cette modification ou cette abrogation.
- 18.3 Nonobstant les dispositions de l'Article 18.1 des présentes, aucune indemnisation ne sera accordée au titre d'une réclamation, question ou affaire dans laquelle cette personne serait jugée responsable de négligence caractérisée ou d'une faute intentionnelle dans l'exécution des obligations de cette personne envers la société.
- 18.4 Le droit à être indemnisé en vertu du présent Article 18 inclut le droit d'être payé ou remboursé par la société pour tous les frais raisonnables et justifiés engagés par toute personne pouvant bénéficier d'une indemnisation en vertu du présent Article 18, qui a été ou est menacée d'être atraite en tant que défenderesse ou intimée dans une Procédure, avant que cette Procédure n'aboutisse à une décision définitive, sans considération de la question de savoir si cette personne aura finalement droit à cette indemnisation ; étant cependant entendu que cette personne devra s'engager à rembourser tous les montants ainsi avancés s'il est finalement décidé qu'elle n'a pas le droit d'être indemnisée en vertu du présent Article 18.

19. L'assemblée générale des actionnaires

- 19.1 Une (1) assemblée générale des actionnaires au moins doit se tenir chaque année, dans les six (6) mois suivant la clôture de l'exercice social.
- 19.2 En outre, des assemblées générales d'actionnaires doivent se tenir dans le cas visé à la Section 2:108a du Code civil néerlandais et aussi souvent que le conseil d'administration, le Président ou le Directeur Général le jugera nécessaire, sans préjudice de ce qui est stipulé à l'Article 19.3.
- 19.3 Des actionnaires représentant seuls ou conjointement au moins dix pour cent (10 %) du capital social émis peuvent demander par écrit au conseil d'administration de convoquer une assemblée générale des actionnaires en indiquant les questions sur lesquelles celle-ci sera appelée à statuer.
Si le conseil d'administration s'abstient de convoquer une assemblée, ces actionnaires pourront, à leur demande, être autorisés en référé par le juge compétent (*voorzieningenrechter van de rechtbank*) à convoquer une assemblée générale des actionnaires. Le juge des référés rejettera la demande si la preuve ne lui est pas fournie que les requérants ont préalablement demandé par écrit la convocation d'une assemblée générale des actionnaires au conseil d'administration, en lui indiquant exactement les questions sur lesquelles celle-ci sera appelée à statuer.
- 19.4 Les assemblées générales d'actionnaires se tiennent à Amsterdam ou à Haarlemmermeer (Aéroport de Schiphol), Pays-Bas, et sont convoquées par le conseil d'administration, le Président ou le Directeur Général, conformément à la loi et aux réglementations boursières applicables, au plus tard le quarante-deuxième (42^{ème}) jour précédant la date de l'assemblée.
- 19.5 Toutes les convocations aux assemblées générales des actionnaires et toutes les annonces, publications et communications destinées aux actionnaires et autres personnes habilitées à assister à l'assemblée doivent être faites par voie d'annonce

sur le site web de la société, cette annonce devant rester accessible jusqu'à l'assemblée générale des actionnaires concernée. Toute communication devant être adressée à l'assemblée générale des actionnaires en vertu de la loi ou des présents Statuts peut être incluse dans la convocation visée à la phrase précédente ou, dans la mesure indiquée dans cette convocation, publiée sur le site internet de la société et/ou dans un document tenu à disposition pour examen au siège de la société ou dans tout(tous) autre(s) lieu(x) que le conseil d'administration déterminera.

- 19.6 Les convocations aux assemblées générales des actionnaires peuvent être adressées aux actionnaires et aux autres personnes habilitées à assister à l'assemblée conformément à l'Article 19.5, mais également par voie de communication électronique à l'adresse fournie à cet effet à la société par ces actionnaires et ces autres personnes.
- 19.7 L'avis de convocation doit indiquer le lieu, la date et l'heure de l'assemblée et l'ordre du jour de l'assemblée, ainsi que les autres informations requises par la loi.
- 19.8 Toute question proposée par écrit par le nombre légalement requis d'actionnaires et d'autres personnes habilitées à assister à l'assemblée sera incluse dans l'avis de convocation ou annoncée d'une manière similaire à l'annonce de la convocation, sous réserve que la société ait reçu cette demande ou le projet de résolution, ainsi que les raisons justifiant l'inscription de cette question à l'ordre du jour, au plus tard le soixantième (60^{ème}) jour précédant la date de l'assemblée.
- 19.9 L'ordre du jour de l'assemblée générale annuelle des actionnaires doit mentionner, entre autres, les questions suivantes :
- (a) la mise en œuvre de la politique de rémunération ;
 - (b) l'approbation des comptes annuels ;
 - (c) l'octroi du *quitus* aux administrateurs au titre de l'exécution de leurs fonctions pendant l'exercice social de référence ;
 - (d) la nomination des administrateurs ;
 - (e) la politique de la société en matière de dotation aux comptes de réserves et de dividendes, le cas échéant ;
 - (f) s'il y a lieu, la proposition de paiement d'un dividende ;
 - (g) s'il y a lieu, l'examen de tout projet de changement substantiel de la structure de gouvernance d'entreprise de la société ; et
 - (h) toutes questions proposées par la ou les personnes convoquant l'assemblée et toutes questions inscrites à l'ordre du jour conformément aux dispositions de l'Article 19.8.
- 19.10 Le conseil d'administration doit fournir à l'assemblée générale des actionnaires toutes les informations nécessaires, à moins que cela ne soit contraire à un intérêt primordial de la société. S'il invoque un intérêt primordial, le conseil d'administration devra indiquer les raisons qui le justifient.
- 19.11 Si un droit d'approbation est accordé à l'assemblée générale des actionnaires par la loi ou par les présents Statuts (par exemple dans les cas visés à l'Article 14.6 et à l'Article 15.8), ou si le conseil d'administration sollicite une délégation de pouvoirs ou une autorisation (par exemple dans les circonstances visées à l'Article 6), le conseil d'administration devra informer l'assemblée générale des actionnaires, au moyen d'une circulaire ou de notes explicatives jointes à l'ordre du jour, décrivant tous les

faits et circonstances pertinents concernant l'approbation, la délégation ou l'autorisation devant être accordée.

19.12 Aux fins des Articles 19 et 20, les personnes ayant le droit d'assister et le droit de prendre part au vote aux assemblées sont les personnes qui détiennent ce droit le vingt-huitième jour précédant la date de l'assemblée (**Date de Clôture du Registre**) et qui sont inscrites comme telles dans un registre désigné à cet effet par le conseil d'administration, indépendamment du point de savoir si elles détiendront ces droits à la date de l'assemblée. Outre la Date de Clôture du Registre, la convocation à l'assemblée indiquera également la manière dont les actionnaires et les autres personnes habilitées à assister à l'assemblée peuvent se faire enregistrer et la manière dont ces droits peuvent être exercés.

19.13 Si l'assemblée est appelée à statuer sur une proposition de modification des Statuts, cette proposition, contenant le texte intégral des modifications proposées, devra être mise à la disposition des actionnaires et des autres personnes habilitées à assister à l'assemblée, afin qu'ils puissent l'examiner au siège de la société et sur le site internet de la société, à compter de la date de convocation de l'assemblée générale des actionnaires et jusqu'après la clôture de cette assemblée. Chacun des actionnaires et chacune de ces autres personnes seront en droit d'obtenir une copie de ce texte gratuitement et sur simple demande.

20. Président, procès-verbaux, droits, admission et vote

20.1 L'assemblée générale des actionnaires est présidée par le Président ou, en son absence, par la personne choisie par le conseil d'administration afin de présider l'assemblée.

20.2 L'une des personnes présentes, désignée à cet effet par le président de l'assemblée, agira en qualité de secrétaire de l'assemblée et dressera un procès-verbal des délibérations de l'assemblée. Le procès-verbal doit être adopté par le président de l'assemblée et le secrétaire de l'assemblée, et signé par eux afin d'attester de cette adoption.

20.3 Le procès-verbal de l'assemblée générale des actionnaires doit être mis à la disposition des actionnaires qui en font la demande, au plus tard trois (3) mois après la fin de l'assemblée, après quoi les actionnaires auront l'opportunité de faire part de leurs réactions sur ce procès-verbal dans les trois (3) mois suivants. Le procès-verbal sera ensuite adopté de la manière décrite à l'Article 20.2.

20.4 Si les délibérations de l'assemblée sont constatées par un procès-verbal notarié, il ne sera pas nécessaire d'en dresser un procès-verbal et il suffira que le procès-verbal notarié soit signé par le notaire.

20.5 Préalablement à toute participation à l'assemblée et, s'il y a lieu, à l'exercice des droits de vote, les actionnaires et les autres personnes habilitées à assister à l'assemblée devront informer le conseil d'administration par écrit de leur présence à l'assemblée, dans le délai mentionné dans l'avis de convocation. Cette notification devra être reçue par le conseil d'administration au plus tard à la date mentionnée dans l'avis de convocation.

20.6 Les actionnaires et autres personnes habilitées à assister aux assemblées peuvent se faire représenter à toute assemblée par un mandataire dûment autorisé par écrit, sous réserve de notifier par écrit à la société leur souhait de se faire représenter, aux date et lieu indiqués à cet effet dans l'avis de convocation. Afin de lever toute

ambiguïté, le mandataire sera également réputé avoir été autorisé par écrit s'il détient une procuration qui lui a été adressée par voie électronique. Le conseil d'administration peut fixer des règles supplémentaires concernant le dépôt des procurations, auquel cas ces règles seront mentionnées dans l'avis de convocation.

- 20.7 Le président de l'assemblée statue sur l'admission à l'assemblée de personnes autres que celles qui sont habilitées à y assister.
- 20.8 Le conseil d'administration peut décider, pour chaque assemblée générale des actionnaires, que les actionnaires et les autres personnes habilitées à assister à l'assemblée pourront y assister, prendre part aux délibérations et exercer leurs droits de vote lors de cette assemblée en utilisant des moyens électroniques de communication, sous réserve que les actionnaires et les autres personnes qui participent à l'assemblée puissent être identifiés par ce moyen électronique de communication et aient directement connaissance des débats de l'assemblée et de l'exercice des droits de vote (s'il y a lieu). Le conseil d'administration peut fixer des exigences pour l'utilisation de moyens électroniques de communication et les mentionner dans l'avis de convocation. En outre, le conseil d'administration peut décider, pour chaque assemblée générale des actionnaires, décider que les votes exprimés en utilisant des moyens électroniques de communication avant l'assemblée et reçus par le conseil d'administration seront considérés comme des votes exprimés à l'assemblée. Ces votes ne peuvent pas être exprimés avant la Date de Clôture du Registre. L'avis de convocation indiquera si les dispositions des deux phrases précédentes s'appliquent et définira la procédure d'exercice des droits visés dans ces phrases.
- 20.9 Avant de pouvoir être admis à une assemblée, tout actionnaire et toute autre personne habilitée à assister à l'assemblée, ou son mandataire, devront signer une feuille de présence, en indiquant leur nom et, s'il y a lieu, le nombre de voix qu'ils détiennent. Chaque actionnaire et chaque autre personne assistant à une assemblée par un moyen électronique de communication et identifié conformément à l'Article 20.8 sera inscrit sur la feuille de présence par le conseil d'administration. S'il s'agit d'un mandataire d'un actionnaire ou de toute autre personne habilitée à assister à l'assemblée, le nom de la ou des personnes pour le compte desquelles le mandataire agit devra également être indiqué sur la feuille de présence. Le président de l'assemblée peut décider que la feuille de présence doit également être signée par d'autres personnes présentes à l'assemblée.
- 20.10 Le président de l'assemblée peut fixer le temps de parole accordé aux actionnaires et autres personnes habilitées à assister à l'assemblée générale des actionnaires s'il le juge souhaitable pour le bon déroulement des débats de l'assemblée, et fixer d'autres procédures qu'il jugera souhaitables pour garantir le déroulement efficace et ordonné de l'assemblée.
- 20.11 Chaque action (ordinaire ou à droit de vote spécial) donne droit à une (1) voix. Les actions au titre desquelles le droit de vote ne peut pas être exercé en vertu de la loi ne seront pas prises en compte aux fins de déterminer la proportion d'actionnaires votants, présents ou représentés, ou la proportion du capital social présent ou représenté.
- 20.12 Toutes les résolutions sont adoptées à la majorité absolue des voix valablement exprimées, sauf stipulation contraire des présentes.

Les votes blancs ne sont pas pris en compte comme des votes exprimés.

- 20.13 Tous les votes doivent être exprimés par écrit ou électroniquement. Le président de l'assemblée peut toutefois décider d'autoriser un vote à main levée ou selon tout autre procédé.
- 20.14 Le vote par acclamation est autorisé si aucun des actionnaires présents ou représentés ne s'y oppose.
- 20.15 Aucun droit de vote ne sera exercé à l'assemblée générale des actionnaires au titre des actions ou certificats de dépôt détenus par la société ou par une filiale. Les créanciers nantis et les usufruitiers détenant des droits sur des actions qui sont la propriété de la société et de ses filiales ne seront toutefois pas privés de l'exercice de leurs droits de vote, si le nantissement ou l'usufruit dont ils bénéficient a été créé avant que les actions ne deviennent la propriété de la société ou d'une filiale. Ni la société ni aucune de ses filiales ne peuvent exercer des droits de vote au titre d'actions sur lesquelles elles bénéficient d'un nantissement ou dont elles détiennent l'usufruit.
- 20.16 Sans préjudice des autres dispositions du présent Article 20, la société déterminera pour chaque résolution adoptée :
- (a) le nombre d'actions au titre desquelles des votes ont été valablement exprimés ;
 - (b) le pourcentage du capital social émis représenté par le nombre d'actions visé au paragraphe (a) ;
 - (c) le nombre total de votes valablement exprimés ; et
 - (d) le nombre total de votes exprimés en faveur et contre une résolution, ainsi que le nombre d'abstentions.

21. Audit

- 21.1 L'assemblée générale des actionnaires nomme un comptable pour examiner les comptes annuels arrêtés par le conseil d'administration, pour établir un rapport sur ces comptes à l'attention du conseil d'administration et pour exprimer un avis sur ces comptes.
- 21.2 Si l'assemblée générale des actionnaires s'abstient de nommer un comptable conformément à l'Article 21.1, cette nomination sera effectuée par le conseil d'administration.
- 21.3 Dans la mesure autorisée par la loi, la nomination visée à l'Article 21.1 peut être annulée par l'assemblée générale des actionnaires et, si la nomination a été faite par le conseil d'administration, par le conseil d'administration.
- 21.4 Le comptable peut être interrogé par l'assemblée générale des actionnaires à propos de sa déclaration sur la sincérité des comptes annuels. Le comptable sera donc invité à assister à l'assemblée générale des actionnaires appelée à statuer sur l'approbation des comptes annuels.
- 21.5 Le comptable assistera, en toute hypothèse, à la séance du conseil d'administration au cours de laquelle le rapport du comptable sera débattu et lors de laquelle les comptes annuels doivent être approuvés.

22. Exercice social, comptes annuels et distribution des bénéfices

- 22.1 L'exercice social de la société coïncide avec l'année civile.
- 22.2 Le conseil d'administration clôture annuellement les comptes de la société le dernier jour de chaque exercice social et doit établir, dans les quatre (4) mois suivants, des comptes annuels comprenant un bilan, un compte de résultat et des notes annexes.

Dans ce même délai de quatre (4) mois, le conseil d'administration doit publier les comptes annuels, y compris l'attestation du comptable, le rapport annuel et toutes autres informations devant être rendues publiques conformément aux dispositions légales applicables et aux réglementations applicables aux marchés boursiers sur lesquels des actions ordinaires sont cotées.

- 22.3 La société publie ses comptes annuels, le rapport annuel et les autres documents visés à la Section 2:392 du Code civil néerlandais en langue anglaise et conformément à la Section 2:394 du Code civil néerlandais.
- 22.4 Si l'activité de la société ou la structure internationale de son groupe le justifie, comme le conseil d'administration en jugera, ses comptes annuels ou ses comptes consolidés pourront être établis dans une monnaie étrangère.
- 22.5 Une description générale de la structure de gouvernance de la société doit figurer dans un chapitre séparé du rapport annuel. La société doit indiquer dans les notes annexes aux comptes annuels, outre les informations devant y être incluses conformément à la Section 2:383d du Code civil néerlandais, la valeur des options octroyées aux administrateurs exécutifs et aux employés, et doit préciser comment cette valeur est déterminée.
- 22.6 Les comptes annuels doivent être signés par tous les administrateurs ; l'absence de toute signature doit être mentionnée dans les comptes annuels, en indiquant la raison.
- 22.7 La société doit faire en sorte que les comptes annuels, le rapport annuel et les autres données visées à l'Article 22.2 et les attestations soient disponibles à son siège à compter de la date de convocation de l'assemblée générale des actionnaires appelée à statuer sur ces comptes, ainsi que sur le site internet de la société. Les actionnaires et les personnes habilitées à assister aux assemblées générales des actionnaires pourront examiner ces documents au siège de la société et en obtenir des copies gratuitement.
- 22.8 L'assemblée générale des actionnaires approuve les comptes annuels.
- 22.9 Au cours de l'assemblée générale des actionnaires qui décidera d'approuver les comptes annuels, une résolution proposant de donner *quitus* aux administrateurs de l'exercice de leurs fonctions respectives, dans la mesure où l'exercice de ces fonctions est reflété dans les comptes annuels ou autrement divulgué à l'assemblée générale des actionnaires avant l'adoption des comptes annuels, sera soumise séparément à la discussion de l'assemblée. L'étendue de cette décharge de responsabilité sera soumise aux limitations prévues par la loi.

23. Réserves et bénéfiques

- 23.1 La société doit constituer et maintenir une réserve spéciale qui sera constituée à l'aide des primes d'émission, exclusivement afin de faciliter l'émission ou l'annulation d'actions à droit de vote spécial. Les actions à droit de vote spécial ne confèrent aucun droit au solde de la réserve spéciale. Le conseil d'administration est autorisé à statuer sur (i) toute distribution par prélèvement sur la réserve spéciale afin de libérer des actions à droit de vote spécial, ou (ii) la réaffectation de montants au crédit ou au débit de la réserve spéciale afin de réduire ou d'abonder la réserve pour primes d'émission.
- 23.2 La société doit constituer et maintenir une réserve séparée pour les dividendes versés au profit des actions à droit de vote spécial. Les actions à droit de vote spécial ne confèrent aucun droit sur toute autre réserve de la société. Toute distribution par prélèvement sur la réserve séparée pour les dividendes versés au profit des actions

à droit de vote spécial, ou le déblocage total ou partiel de cette réserve exigera une proposition préalable du conseil d'administration et une résolution adoptée par l'assemblée des détenteurs d'actions à droit de vote spécial.

- 23.3 Le conseil d'administration déterminera les montants qui seront prélevés sur les bénéfices ressortant des comptes annuels adoptés, et dotés à des réserves.
- 23.4 Les bénéfices restants après cette dotation seront d'abord affectés à la réserve séparée pour les dividendes versés au profit des actions à droit de vote spécial, à hauteur d'un montant égal à un pour cent (1 %) de la valeur nominale totale de toutes les actions à droit de vote spécial en circulation. Le calcul du montant devant être affecté et ajouté à la réserve séparée pour les dividendes versés au profit des actions à droit de vote spécial sera effectué au *pro rata temporis*. Si des actions à droit de vote spécial sont émises pendant l'exercice social au cours duquel cette affectation à la réserve est effectuée, le montant qui sera affecté et ajouté à la réserve pour dividendes au profit des actions à droit de vote spécial, au titre de ces actions à droit de vote spécial nouvellement émises, sera calculé à compter de la date d'émission de ces actions à droit de vote spécial et jusqu'au dernier jour de l'exercice social concerné. Les actions à droit de vote spécial ne confèrent aucun autre droit aux bénéfices.
- 23.5 Les bénéfices restants après cette affectation seront à la disposition de l'assemblée générale des actionnaires en vue de leur distribution au profit des actions ordinaires uniquement, sous réserve des dispositions de l'Article 23.8.
- 23.6 Sous réserve que le conseil d'administration l'ait préalablement proposé, l'assemblée générale des actionnaires pourra décider et payer des distributions de bénéfices et d'autres distributions en Dollars américains. En outre, sous réserve de l'approbation de l'assemblée générale des actionnaires et sous réserve que le conseil d'administration ait été désigné comme l'organe compétent pour adopter une résolution décidant d'émettre des actions conformément à l'Article 6, le conseil d'administration pourra décider qu'une distribution sera faite sous la forme d'actions, ou que les actionnaires auront l'option de recevoir une distribution soit en numéraire soit sous forme d'actions.
- 23.7 La société ne pourra effectuer des distributions aux actionnaires et aux autres personnes habilitées à recevoir des distributions de bénéfices que dans la mesure où les fonds propres de la société excèdent le total formé par le capital social libéré et appelé et les réserves qui doivent être maintenues en vertu de la loi néerlandaise et des présents Statuts. Aucune distribution de bénéfices ou autre distribution ne peut être faite à la société elle-même, au titre des actions que la société détient dans son propre capital.
- 23.8 La distribution de bénéfices sera effectuée après l'adoption des comptes annuels faisant apparaître que cette distribution est permise.
- 23.9 Le conseil d'administration peut décider une ou plusieurs distributions intermédiaires de bénéfices, sous réserve que les exigences posées par l'Article 23.7 soient dûment respectées, comme démontré par un état intermédiaire de l'actif et du passif, tel que visé à la Section 2:105 alinéa 4 du Code civil néerlandais, et sous réserve, en outre, que la politique de la société en matière de dotations aux réserves et de distributions de bénéfices soit dûment respectée. Les dispositions des Articles 23.2 et 23.3 s'appliquent *mutatis mutandis*.

- 23.10 Le conseil d'administration peut déterminer que des distributions seront effectuées par prélèvement sur la réserve pour primes d'émission ou sur toute autre réserve de la société, étant entendu que des paiements ne pourront être effectués par prélèvement sur les réserves qu'au profit des actionnaires qui ont droit à la réserve concernée en cas de dissolution de la société.
- 23.11 Les distributions de bénéfices et autres distributions seront payables de la manière et à telle(s) date(s) — dans les quatre (4) semaines suivant leur approbation — qui seront déterminées par l'assemblée générale des actionnaires et seront notifiées de la manière fixée par elle, ou, en cas de distributions de bénéfices intermédiaires, par le conseil d'administration.
- 23.12 Les distributions de bénéfices et autres distributions qui n'ont pas été encaissées dans un délai de cinq (5) ans et un (1) jour à compter de la date à laquelle elles sont devenues payables, deviendront la propriété de la société.

24. Modification des Statuts

Une résolution décidant de modifier les présents Statuts ne peut être adoptée que par une assemblée générale des actionnaires, sur proposition préalable du conseil d'administration. Cette résolution doit être adoptée à la majorité des deux tiers au moins des voix exprimées si moins de la moitié du capital social émis est présente ou représentée à l'assemblée.

25. Dissolution et liquidation

- 25.1 Une résolution décidant de dissoudre la société ne peut être adoptée que par une assemblée générale des actionnaires, sur proposition préalable du conseil d'administration. Cette résolution doit être adoptée à la majorité des deux tiers au moins des voix exprimées si moins de la moitié du capital social émis est présente ou représentée à l'assemblée. En cas d'adoption d'une résolution décidant de dissoudre la société, les administrateurs deviendront les liquidateurs (vereffenaars) des biens de la société dissoute, sauf résolution contraire de l'assemblée générale des actionnaires.
- 25.2 L'assemblée générale des actionnaires nomme les liquidateurs et fixe leur rémunération.
- 25.3 Jusqu'à l'achèvement des opérations de liquidation de la société, les présents Statuts demeureront pleinement en vigueur, dans la mesure du possible.
- 25.4 Les actifs de la société restants après le paiement de toutes ses dettes :
- (a) en premier lieu, seront affectés à la distribution du solde intégral des réserves pour primes d'émission et des réserves autres que la réserve spéciale pour dividendes sur les actions à droit de vote spécial de la société, au profit des détenteurs d'actions ordinaires, en proportion de la valeur nominale totale des actions ordinaires détenues par chacun d'eux ;
 - (b) en second lieu, par prélèvement sur le solde restant, un montant égal à la valeur nominale totale des actions ordinaires sera distribué aux détenteurs d'actions ordinaires en proportion de la valeur nominale totale des actions ordinaires détenues par chacun d'eux ;
 - (c) en troisième lieu, par prélèvement sur le solde restant, un montant égal au montant total de la réserve pour dividendes des actions à droit de vote spécial sera distribué aux détenteurs d'actions à droit de vote spécial en proportion de la valeur nominale totale des actions à droit de vote spécial détenues par chacun d'eux ;

- (d) en quatrième lieu, par prélèvement sur le solde restant, le montant total de la valeur nominale des actions à droit de vote spécial sera distribué aux détenteurs d'actions à droit de vote spécial en proportion de la valeur nominale totale des actions à droit de vote spécial détenues par chacun d'eux ; et
- (e) en dernier lieu, le solde restant sera distribué aux détenteurs d'actions ordinaires en proportion de la valeur nominale totale des actions ordinaires détenues par chacun d'eux.

25.5 Après que la société aura cessé d'exister, les livres et registres de la société seront conservés par la personne désignée à cet effet par les liquidateurs pour la période prévue par la loi.

25.6 En outre, la liquidation sera soumise aux dispositions pertinentes du Livre 2, Titre 1, du Code civil néerlandais.

**Voorgestelde tekst van
de statuten**
van
Fiat Chrysler Automobiles N.V.
op het Effectieve Moment

1. Begripsbepalingen

1.1 In deze statuten wordt onder de volgende begrippen het volgende verstaan:

aandeel: een aandeel in het kapitaal van de vennootschap; tenzij anders aangeduid, inhoudende elk gewoon aandeel en elk bijzonder stemrechttaandeel;

aandeelhouder: een houder van één (1) of meer aandelen; tenzij anders aangeduid, inhoudende elke houder van gewone aandelen en/of bijzondere stemrecht aandelen;

accountant: een registeraccountant of andere accountant als bedoeld in artikel 2:393 van het Burgerlijk Wetboek, of een organisatie waarin zulke accountants samenwerken;

algemene vergadering van aandeelhouders: het vennootschapsorgaan bestaande uit stemgerechtigde aandeelhouders, vruchtgebruikers en pandhouders aan wie het stemrecht op aandelen toekomt, dan wel een bijeenkomst van aandeelhouders en andere vergadergerechtigden (al naar gelang het geval);

bestuur: het bestuur van de vennootschap;

bestuurder: een lid van het bestuur;

bijzonder stemrechttaandeel: een bijzonder stemrechttaandeel in het kapitaal van de vennootschap;

dochtermaatschappij: een dochtermaatschappij van de vennootschap, als bedoeld in artikel 2:24a van het Burgerlijk Wetboek;

Eerste Toewijzingsprocedures: de procedures op grond waarvan de voormalige aandeelhouders van Fiat in de gelegenheid zijn gesteld te opteren voor de eerste toewijzing van bijzondere stemrecht aandelen bij voltooiing van de Fusie, als nader beschreven in de op de betreffende Fusie van toepassing zijnde fusiedocumentatie;

Fiat: Fiat S.p.A.;

Fusie: de grensoverschrijdende juridische fusie als gevolg waarvan Fiat (als verdwijnende vennootschap) is opgegaan in de vennootschap (als verkrijgende vennootschap);

Gekozen Gewone Aandelen: gewone aandelen geregistreerd in het Loyaliteitsregister met als doel om Kwalificerende Gewone Aandelen te worden;

gewoon aandeel: een gewoon aandeel in het kapitaal van de vennootschap;

groepsmaatschappij: een groepsmaatschappij als bedoeld in artikel 2:24b van het Burgerlijk Wetboek;

Kwalificerende Aandeelhouder: een houder van één (1) of meer Kwalificerende Gewone Aandelen;

Kwalificerende Gewone Aandelen: ten aanzien van enige aandeelhouder, het aantal gewone aandelen dat (i) op grond van de Eerste Toewijzingsprocedures is toegekend aan de betreffende aandeelhouder en in het Loyaliteitsregister is ingeschreven in het kader van de Fusie en waarvan deze inschrijving op naam van de betreffende aandeelhouder of zijn Loyaliteitsverkrijger(s) voortduurt en (ii) het aantal Gekozen Gewone Aandelen dat voor een onafgebroken periode van ten minste drie (3) jaren is ingeschreven in het Loyaliteitsregister op naam van de betreffende aandeelhouder of zijn Loyaliteitsverkrijger(s) en waarvan deze inschrijving voortduurt. Ten einde twijfel weg te nemen, het is niet noodzakelijk dat specifieke gewone aandelen voldoen aan de

vereisten als bedoeld onder (i) en (ii) om een aantal gewone aandelen te laten kwalificeren als Kwalificerende Gewone Aandelen; het is derhalve geoorloofd om gewone aandelen te vervangen in het Loyaliteitsregister door andere gewone aandelen zonder aantasting van het totale aantal Kwalificerende Gewone Aandelen, of het totale aantal gewone aandelen dat Kwalificerende Gewone Aandelen zou worden na afloop van een onafgebroken periode van ten minste drie (3) jaren na inschrijving in het Loyaliteitsregister, gehouden door de aandeelhouder of zijn Loyaliteitsverkrijger(s);

Loyaliteitsregister: het register dat door of namens de vennootschap wordt gehouden voor de inschrijving van Kwalificerende Gewone Aandelen en Gekozen Gewone Aandelen;

Loyaliteitsverkrijger: (i) ten aanzien van iedere aandeelhouder die niet een natuurlijk persoon is, iedere verbonden persoon van een dergelijke aandeelhouder (met inbegrip van enige rechtsopvolger van een dergelijke aandeelhouder) waarvan de economische eigendom op substantieel gelijke wijze wordt gehouden (het percentage daaronder begrepen) als de economische eigendom van de overdragende aandeelhouder of de verkrijgende vennootschap als onderdeel van een juridische splitsing van een dergelijke aandeelhouder en (ii) ten aanzien van iedere aandeelhouder die een natuurlijk persoon is, iedere verkrijger van gewone aandelen ten gevolge van een opvolging in of vereffening van vermogen tussen echtgenoten of vererving of schenking *inter vivo* of andere levering aan een echtgeno(o)t(e) of een verwant tot en met de vierde graad;

Overgedragen Groep: de betreffende aandeelhouder tezamen met zijn verbonden personen, ten aanzien waarvan zeggenschap is overgedragen als onderdeel van dezelfde transactie met wijziging van zeggenschap als bedoeld in de definitie van Wijziging van Zeggenschap;

persoon: iedere natuurlijk persoon, iedere firma, iedere rechtspersoon (ongeacht de plaats waar deze is opgezet of opgericht), ieder overheidslichaam, ieder samenwerkingsverband, iedere vereniging of iedere personenvennootschap;

Registratiedatum: heeft de betekenis zoals daaraan toegekend in artikel 19.12;

schriftelijk: bij brief, telefax, e-mail, of door een op andere wijze (waaronder begrepen elektronisch) toegezonden leesbaar en reproduceerbaar bericht, mits de identiteit van de verzender met afdoende zekerheid kan worden vastgesteld;

verbonden persoon: ten aanzien van iedere specifieke persoon enige andere persoon die direct of indirect via één (1) of meer tussenpersonen zeggenschap uitoefent over, onder zeggenschap staat van, of onder gemeenschappelijke zeggenschap staat met die specifieke persoon. Het begrip "zeggenschap" betekent het hebben, direct of indirect, van de feitelijke mogelijkheid om het bestuur of het beleid van een persoon te kunnen bepalen of te kunnen laten bepalen, ongeacht of dit gebeurt middels eigendom van effecten waaraan stemrecht is verbonden, middels overeenkomst of anderszins en de begrippen zeggenschap uitoefenen over en onder zeggenschap staan van hebben een vergelijkbare betekenis als het voorgaande; en

Wijziging van Zeggenschap: ten aanzien van iedere aandeelhouder die niet een natuurlijk persoon is iedere directe of indirecte overdracht in een transactie of een serie van samenhangende transacties ten gevolge waarvan (i) de meerderheid van de stemrechten in een dergelijke aandeelhouder, (ii) de feitelijke zeggenschap over de

meerderheid van de stemmen die kunnen worden uitgeoefend tijdens algemene vergaderingen van aandeelhouders van een dergelijke aandeelhouder en/of (iii) de mogelijkheid om de meerderheid van de bestuurders, uitvoerende bestuurders of bestuursleden of uitvoerende functionarissen van een dergelijke aandeelhouder te benoemen of te ontslaan of om de meerderheid van de stemrechten tijdens vergaderingen van het bestuur, uitvoerend orgaan of uitvoerend lichaam van een dergelijke aandeelhouder te kunnen bepalen, is overgedragen aan een nieuwe eigenaar, met dien verstande dat geen wijziging van zeggenschap geacht wordt zich voor te doen indien (a) de overdracht van eigendom en/of zeggenschap een intragroeptransactie onder dezelfde moedermaatschappij is, (b) de overdracht van eigendom en/of zeggenschap het gevolg is van de opvolging in of vereffening van het vermogen tussen echtgenoten of de vererving of schenking *inter vivo* of andere overdracht aan een echtgeno(o)t(e) of een verwant tot en met de vierde graad of (c) de marktwaarde van de door een dergelijke aandeelhouder gehouden Kwalificerende Gewone Aandelen minder dan twintig procent (20%) van de totale bezittingen van de Overgedragen Groep uitmaakt op het tijdstip van de overdracht en de Kwalificerende Gewone Aandelen gehouden door een dergelijke aandeelhouder, uitsluitend ter beoordeling van de vennootschap, anderszins niet wezenlijk zijn voor de Overgedragen Groep of de transactie ten gevolge waarvan zich de Wijziging van Zeggenschap voordoet.

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

2. Naam en zetel

2.1 De vennootschap is genaamd: **Fiat Chrysler Automobiles N.V.**

2.2 De vennootschap mag mede de naam FCA voeren.

2.3 De vennootschap is gevestigd te Amsterdam.

2.4 De plaats van feitelijke leiding van de vennootschap zal in het Verenigd Koninkrijk zijn, tenzij een andere plaats buiten het Verenigd Koninkrijk wordt aangewezen als de plaats van feitelijke leiding, bij bestuursbesluit genomen in een vergadering waarin alle bestuurders aanwezig of vertegenwoordigd zijn.

3. Doel

3.1 De vennootschap heeft ten doel het verrichten, hetzij rechtstreeks of door middel van geheel of gedeeltelijk gehouden vennootschappen en entiteiten, van activiteiten die geheel of ten dele betrekking hebben op personen- en bedrijfsvoertuigen, transport, machinebouw, energie, motoren, bedrijfsmachines en uitrusting en aanverwante goederen en voortstuwing, alsmede elke andere productie, commerciële, financiële of dienstverlenende activiteit.

3.2 In het kader en ter verwezenlijking van de in artikel 3.1 genoemde doelstellingen, kan de vennootschap:

- (a) opereren, naast andere gebieden in mechanische, elektrische, elektromechanische, thermo mechanische, elektronische, nucleaire, chemische, mijnbouw-, staal- en metallurgische industrie, alsmede in telecommunicatie, civiele, industriële en agrarische technieken, uitgeverijen, informatiediensten, toerisme en andere dienstverlenende sectoren;

- (b) deelnemingen en belangen van welke aard of vorm in vennootschappen en ondernemingen verwerven, alsmede aandelen, obligaties en schuldbrieven of andere waardepapieren kopen, verkopen of plaatsen;
- (c) financiering verstrekken aan geheel of gedeeltelijk gehouden vennootschappen en entiteiten en technische, commerciële, financiële en administratieve coördinatie van hun activiteiten uitvoeren;
- (d) financiering (inclusief door deels gehouden entiteiten) verstrekken of regelen voor distributeurs, handelaren, kleinhandel klanten, verkopers en andere zakenpartners en de technische, commerciële, financiële en administratieve coördinatie van hun activiteiten verzorgen;
- (e) voor eigen rekening of voor rekening van geheel of gedeeltelijk gehouden vennootschappen en entiteiten de eigendom of het recht tot gebruik van immateriële activa kopen of anderszins verwerven om ter gebruik beschikbaar te stellen aan deze vennootschappen en entiteiten;
- (f) onderzoeks- en ontwikkelingsactiviteiten bevorderen en daarvoor zorgdragen, alsmede de resultaten hiervan gebruiken en exploiteren;
- (g) voor eigen rekening of voor rekening van geheel of gedeeltelijk gehouden vennootschappen en entiteiten, investeringen doen, onroerend goed, financiële of commerciële transacties verrichten en samenwerkingsverbanden van welke aard dan ook aangaan, waaronder begrepen het aangaan van leningen en financiering in het algemeen en het verlenen aan derden van endossementen, borgstellingen en andere garanties, waaronder zakelijke zekerheidsrechten; en
- (h) management of ondersteunende diensten uitvoeren, of enige andere ondergeschikte activiteit, ter voorbereiding op of aanvulling van het bovenstaande, uitvoeren.

4. Kapitaal en aandelen

- 4.1 Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bedraagt negentig miljoen euro (EUR 90.000.000,--), verdeeld in vier miljard vijfhonderd miljoen (4.500.000.000) gewone aandelen en vier miljard vijfhonderd miljoen (4.500.000.000) bijzondere stemrechaandelen met een nominaal bedrag van een eurocent (EUR 0,01) elk.
- 4.2 Bij het nemen van aandelen moet daarop het nominale bedrag worden gestort, en, indien het aandeel voor een hoger bedrag wordt genomen, het verschil tussen die bedragen, behoudens het bepaalde in artikel 2:80 lid 2 van het Burgerlijk Wetboek. Indien aandelen van een bepaalde soort voor een hoger bedrag dan het nominale bedrag worden genomen, zal het verschil tussen deze bedragen worden geboekt op de agioreserve van die soort aandelen.
- 4.3 Bij de vestiging van een pandrecht of vestiging of overdracht van een recht van vruchtgebruik op een gewoon aandeel kunnen de stemrechten op de aandelen aan de pandhouder of vruchtgebruiker worden toegekend, met inachtneming van hetgeen in de wet is bepaald.
- 4.4 Zowel de houder van één (1) of meer gewone aandelen zonder stemrecht en de pandhouder en vruchtgebruiker van één (1) of meer gewone aandelen met stemrecht hebben de rechten die de wet toekent aan houders van certificaten van aandelen uitgegeven met medewerking van de vennootschap.

- 4.5 Op een bijzonder stemrechaandeel kan geen pandrecht worden gevestigd.
- 4.6 De stemrechten verbonden aan een bijzonder stemrechaandeel mogen niet worden toegekend aan de vruchtgebruiker.
- 4.7 De vruchtgebruiker van één (1) of meer bijzondere stemrechaandelen heeft niet de rechten die de wet toekent aan houders van certificaten van aandelen uitgegeven met medewerking van de vennootschap.
- 4.8 De vennootschap mag medewerking verlenen aan de uitgifte van certificaten op naam van gewone aandelen, maar uitsluitend ingevolge een daartoe strekkend besluit van het bestuur. Aan iedere houder van dergelijke certificaten komen de rechten toe die de wet of de betreffende certificaathoudersovereenkomst toekent aan houders van certificaten van aandelen uitgegeven met medewerking van de vennootschap.
- 5. Vereisten gesteld aan het houden van bijzondere stemrechaandelen**
- 5.1 Uitsluitend Kwalificerende Aandeelhouders en de vennootschap zelf kunnen bijzondere stemrechaandelen houden. Een Kwalificerende Aandeelhouder kan niet meer dan één (1) bijzonder stemrechaandeel houden voor ieder door hem gehouden Kwalificerend Gewoon Aandeel. In afwijking van het bepaalde in de artikelen 8.8 en 8.9 is het aantal bijzondere stemrechaandelen dat de vennootschap mag houden niet beperkt.
- 5.2 Op voorwaarde van een voorafgaand besluit van het bestuur waarin bepaalde bepalingen en voorwaarden kunnen worden gesteld, is een houder van één (1) of meer Kwalificerende Aandelen gerechtigd tot het houden van één (1) bijzonder stemrechaandeel voor ieder Kwalificerend Gewoon Aandeel.
- 5.3 Indien zich een Wijziging van Zeggenschap voordoet ten aanzien van een Kwalificerende Aandeelhouder of indien een Kwalificerende Aandeelhouder verzoekt om de inschrijving van alle of een deel van de door hem gehouden Kwalificerende Gewone Aandelen in het Loyaliteitsregister te laten doorhalen in overeenstemming met artikel 11.5, of alle of een deel van de door hem gehouden Kwalificerende Gewone Aandelen aan een andere partij (anders dan aan een Loyaliteitsverkrijger) overdraagt:
- (a) wordt een corresponderend aantal Kwalificerende Gewone Aandelen van een dergelijke aandeelhouder met onmiddellijke ingang doorgehaald in het Loyaliteitsregister die als gevolg daarvan niet langer kwalificeren als Kwalificerende Gewone Aandelen; en
 - (b) is de betreffende aandeelhouder verplicht een aantal bijzondere stemrechaandelen gelijk aan het aantal Kwalificerende Gewone Aandelen als bedoeld in artikel 5.3 (a) onmiddellijk aan de vennootschap aan te bieden en over te dragen en worden alle stemrechten verbonden aan deze bijzondere stemrechaandelen met onmiddellijke ingang opgeschort.
- 5.4 Indien zich een Wijziging van Zeggenschap voordoet ten aanzien van een aandeelhouder die in het Loyaliteitsregister staat ingeschreven maar die nog geen Kwalificerende Aandeelhouder is met betrekking tot één (1) of meer van zijn gewone aandelen, wordt de inschrijving van een corresponderend aantal gewone aandelen in het Loyaliteitsregister met onmiddellijke ingang doorgehaald.
- 5.5 Met betrekking tot de bijzondere stemrechaandelen die ingevolge het bepaalde in artikel 5.3 aan de vennootschap worden aangeboden, zal de koopprijs tussen de aanbiedende aandeelhouder en de vennootschap in gezamenlijk overleg worden

vastgesteld. Indien zij over de prijs geen overeenstemming bereiken, dan zal de koopprijs worden vastgesteld door één (1) of meer accountants. Indien zij over de accountant(s) geen overeenstemming bereiken, wordt de koopprijs vastgesteld door drie (3) accountants, van wie één (1) aan te wijzen door de aanbieder, één (1) door de vennootschap en de derde door de aldus benoemde accountants tezamen. De aangewezen accountants zijn gerechtigd tot inzage van alle boeken en bescheiden van de vennootschap en tot het verkrijgen van alle inlichtingen waarvan kennisneming voor hun prijsvaststelling dienstig is.

6. Uitgifte van aandelen

- 6.1 De algemene vergadering van aandeelhouders of anders het bestuur, indien voorafgaand daartoe door de algemene vergadering van aandeelhouders aangewezen, is bevoegd te besluiten tot verdere uitgifte van aandelen. De algemene vergadering van aandeelhouders is niet bevoegd tot verdere uitgifte van aandelen te besluiten zolang de aanwijzing van het bestuur als daartoe bevoegd orgaan van kracht is. Voor de duur van een tijdvak van vijf (5) jaren gerekend vanaf twaalf oktober twee duizend veertien, is het bestuur onherroepelijk bevoegd om aandelen uit te geven tot maximaal het aantal aandelen zoals voorzien in het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap als bepaald in artikel 4.1, zoals gewijzigd van tijd tot tijd.
- 6.2 De algemene vergadering van aandeelhouders of het bestuur, indien daartoe aangewezen overeenkomstig artikel 6.1, stelt de koers en de verdere bepalingen en voorwaarden van de uitgifte vast, met inachtneming van hetgeen daarover in de wet en in deze statuten is bepaald.
- 6.3 Bij de aanwijzing van het bestuur als orgaan dat bevoegd is om te besluiten tot het uitgeven van aandelen door de algemene vergadering van aandeelhouders, wordt bepaald welke soort aandelen en hoeveel aandelen maximaal kunnen worden uitgegeven onder een dergelijke aanwijzing. Bij de aanwijzing wordt gelijktijdig de periode daarvan vastgesteld, die niet langer dan vijf (5) jaren mag duren vanaf de datum van verlenging. Een dergelijke aanwijzing mag worden verlengd telkens voor een periode van maximaal vijf (5) jaren en mag niet worden ingetrokken, tenzij anderszins is bepaald in het besluit tot aanwijzing.
- 6.4 De vennootschap legt binnen acht (8) dagen na een besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders tot uitgifte of tot aanwijzing van het bestuur als bedoeld in artikel 6.1 een volledige tekst daarvan neer ten kantore van het handelsregister. De vennootschap doet binnen acht (8) dagen na afloop van elk kwartaal van haar boekjaar ten kantore van het handelsregister opgave van elke uitgifte van aandelen in het afgelopen kwartaal met vermelding van aantal en soort. Het ontbreken van een dergelijke opgave heeft geen invloed op de bevoegdheid van de algemene vergadering van aandeelhouders of het bestuur om aandelen uit te geven, noch op de geldigheid van de uitgegeven aandelen.
- 6.5 Hetgeen is bepaald in de artikelen 6.1 tot en met 6.4 geldt *mutatis mutandis* voor de uitgifte van rechten tot het nemen van aandelen, maar is niet van toepassing op de uitgifte van aandelen aan personen die een voordien reeds verkregen recht op het nemen van aandelen uitoefenen.

- 6.6 Storting op aandelen moet in geld geschieden voor zover niet een andere inbreng is overeengekomen. Storting in vreemd geld kan slechts geschieden met toestemming van de vennootschap. Indien de storting geschiedt in vreemd geld, zal slechts voldaan zijn aan de stortingsplicht indien het gestorte bedrag vrijelijk kan worden omgewisseld in een bedrag in euro gelijk aan de stortingsplicht van de betreffende aandelen. Bepalend is de wisselkoers op de dag van de storting, tenzij de vennootschap storting verlangt tegen de wisselkoers op een bepaalde dag binnen twee (2) maanden voor de laatste dag waarop moet worden gestort, mits de aandelen onverwijld na de uitgifte zullen worden toegelaten tot de handel op een gereguleerde markt of multilaterale handelsfaciliteit, als bedoeld in artikel 1:1 van de Wet op het financieel toezicht of een met een gereguleerde markt of multilaterale handelsfaciliteit vergelijkbaar systeem uit een staat die geen lidstaat van de Europese Unie is.
- 6.7 Het bestuur is uitdrukkelijk bevoegd tot het verrichten van rechtshandelingen als bedoeld in artikel 2:94 van het Burgerlijk Wetboek zonder voorafgaande goedkeuring van de algemene vergadering van aandeelhouders.
- 7. Voorkeursrecht**
- 7.1 Met inachtneming van artikel 7.9 en de overige bepalingen van dit artikel 7, heeft bij uitgifte van gewone aandelen iedere houder van gewone aandelen ten aanzien van de uit te geven gewone aandelen een voorkeursrecht naar evenredigheid van de gezamenlijke nominale waarde van zijn gewone aandelen, echter met dien verstande dat geen voorkeursrecht bestaat met betrekking tot aandelen die worden uitgegeven aan werknemers van de vennootschap of een groepsmaatschappij ingevolge enig optieplan van de vennootschap.
- 7.2 Een aandeelhouder heeft geen voorkeursrecht ten aanzien van de aandelen die worden uitgegeven tegen een inbreng anders dan in geld.
- 7.3 Een aandeelhouder heeft geen voorkeursrecht ten aanzien van de uitgifte van bijzondere stemrechaandelen aan Kwalificerende Aandeelhouders.
- 7.4 De algemene vergadering van aandeelhouders of het bestuur, al naar gelang het geval, bepaalt bij het nemen van het besluit tot uitgifte van aandelen op welke wijze en, voor zover voorkeursrechten van toepassing zijn, binnen welk tijdvak deze rechten worden uitgeoefend.
- 7.5 De vennootschap kondigt de uitgifte met voorkeursrecht en het tijdvak waarin dat kan worden uitgeoefend, aan in de Staatscourant en een landelijk verspreid dagblad.
- 7.6 Het voorkeursrecht kan worden uitgeoefend gedurende ten minste twee (2) weken na de dag van aankondiging in de Staatscourant.
- 7.7 Behoudens het bepaalde in artikel 7.9 kan het voorkeursrecht worden beperkt of uitgesloten bij besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders of het bestuur, indien deze daartoe is aangewezen door de algemene vergadering van aandeelhouders, mits het bestuur alsdan tevens bevoegd is te besluiten tot uitgifte van aandelen. In het voorstel aan de algemene vergadering van aandeelhouders tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht moeten de redenen voor het voorstel en de keuze van de voorgenomen koers van uitgifte schriftelijk worden toegelicht. Met betrekking tot de aanwijzing van het bestuur is het bepaalde in de laatste twee (2) volzinnen van artikel 6.3 van overeenkomstige toepassing.

- 7.8 Voor een besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht of tot aanwijzing van het bestuur als daartoe bevoegd orgaan is een gewone meerderheid van de uitgebrachte stemmen vereist, met dien verstande dat indien in de algemene vergadering van aandeelhouders minder dan de helft van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigd is, een meerderheid van ten minste twee derden van de uitgebrachte stemmen vereist is. De vennootschap legt binnen acht (8) dagen na het besluit een volledige tekst daarvan neer ten kantore van het handelsregister.
- 7.9 Voor de duur van een tijdvak van vijf (5) jaren gerekend vanaf twaalf oktober twee duizend veertien, is het bestuur onherroepelijk bevoegd tot het beperken of uitsluiten van voorkeursrechten als bedoeld in dit artikel 7 (met inbegrip van artikel 7.10).
- 7.10 Bij het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen hebben de aandeelhouders een voorkeursrecht met betrekking tot zulke rechten; het bepaalde in artikel 7 is van overeenkomstige toepassing. Aandeelhouders hebben geen voorkeursrecht op aandelen die worden uitgegeven aan iemand die een voordien reeds verkregen recht tot het nemen van aandelen uitoefent.
- 8. Verrijging en vervreemding van eigen aandelen**
- 8.1 De vennootschap is te allen tijde bevoegd volgestorte aandelen in haar eigen kapitaal te verkrijgen, mits een dergelijke verkrijging om niet plaatsvindt.
- 8.2 De vennootschap is voorts bevoegd volgestorte aandelen in haar eigen kapitaal of certificaten daarvan te verkrijgen anders dan om niet, indien:
- (a) de algemene vergadering van aandeelhouders het bestuur tot die verkrijging heeft gemachtigd - welke machtiging voor ten hoogste achttien (18) maanden geldt - en tevens bij die machtiging bepaald heeft hoeveel aandelen mogen worden verkregen, hoe zij mogen worden verkregen en (de criteria om vast te stellen) tussen welke grenzen de prijs moet liggen;
 - (b) het eigen vermogen, verminderd met de verkrijgingsprijs, niet kleiner is dan het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal, vermeerderd met de reserves die krachtens de wet en deze statuten dienen te worden aangehouden; en
 - (c) het nominale bedrag van de aandelen in haar kapitaal die de vennootschap verkrijgt, houdt of in pand houdt of die worden gehouden door een dochtermaatschappij, niet meer bedraagt dan de helft van het geplaatste kapitaal.
- 8.3 Voor het bepaalde in artikel 8.2 onder (b) en (c) is bepalend de grootte van het eigen vermogen volgens de laatst vastgestelde balans, verminderd met de verkrijgingsprijs voor aandelen in het kapitaal van de vennootschap, het bedrag van de leningen als bedoeld in artikel 2:98c van het Burgerlijk Wetboek en uitkeringen uit winst of reserves aan anderen die zij en haar dochtermaatschappijen na de balansdatum verschuldigd werden. Is een boekjaar meer dan zes (6) maanden verstreken zonder dat de jaarrekening is vastgesteld, dan is een verkrijging overeenkomstig artikel 8.2 niet toegestaan tot het moment dat de jaarrekening is vastgesteld.
- 8.4 De machtiging is niet vereist indien de vennootschap eigen aandelen verkrijgt om over te dragen aan werknemers in dienst van de vennootschap of van een

groepsmaatschappij, krachtens een voor hen geldende regeling. Deze aandelen moeten zijn opgenomen in de prijscourant van een beurs.

- 8.5 De artikelen 8.1 en 8.2 gelden niet voor aandelen die de vennootschap onder algemene titel verkrijgt.
- 8.6 Verrijking door de vennootschap van niet volgestorte aandelen is nietig.
- 8.7 Vervreemding van door de vennootschap gehouden eigen aandelen of certificaten daarvan geschiedt ingevolge een besluit van het bestuur. Bij het besluit tot vervreemding worden de voorwaarden van de vervreemding bepaald.
- 8.8 De vennootschap mag niet langer dan drie jaren nadat zij eigen aandelen om niet of onder algemene titel heeft verkregen, samen met haar dochtermaatschappijen, meer aandelen in haar kapitaal houden dan een tiende van het geplaatste kapitaal. De aandelen die de vennootschap te veel houdt, gaan op het einde van de laatste dag van die drie (3) jaren over op de gezamenlijke bestuurders. Iedere bestuurder is hoofdelijk aansprakelijk voor de betaling aan de vennootschap van de waarde van de aandelen op dat tijdstip met de wettelijke rente van dat tijdstip af. Voor de toepassing van dit artikel 8.8 wordt onder de term aandelen mede begrepen certificaten van aandelen en aandelen waarop de vennootschap een pandrecht heeft.
- 8.9 Artikel 8.8 is van overeenkomstige toepassing op aandelen en certificaten van aandelen verkregen door de vennootschap in overeenstemming met artikel 8.4 zonder machtiging van de algemene vergadering van aandeelhouders en door de vennootschap gehouden gedurende langer dan een jaar sinds deze verkrijging.

9 Vermindering van het geplaatste kapitaal

- 9.1 De algemene vergadering van aandeelhouders kan besluiten tot vermindering van het geplaatste kapitaal door (i) intrekking van aandelen en/of (ii) vermindering van het nominale bedrag van de aandelen bij wijziging van deze statuten. In dit besluit moeten de aandelen waarop het besluit betrekking heeft worden aangewezen en moet de uitvoering van het besluit zijn geregeld.
- 9.2 Een besluit tot intrekking kan slechts aandelen betreffen die de vennootschap zelf in haar kapitaal houdt.
- 9.3 Vermindering van de nominale waarde van de aandelen zonder terugbetaling moet naar evenredigheid op alle aandelen van een zelfde soort geschieden.
- 9.4 Gedeeltelijke terugbetaling op aandelen is slechts mogelijk ter uitvoering van een besluit tot vermindering van de nominale waarde van de aandelen. Een dergelijke terugbetaling moet naar evenredigheid op alle aandelen van een zelfde soort geschieden, dan wel uitsluitend op de bijzondere stemrecht aandelen. Van het vereiste van evenredigheid mag worden afgeweken met instemming van alle betrokken aandeelhouders.
- 9.5 Voor een besluit tot kapitaalvermindering is een gewone meerderheid van de in een algemene vergadering van aandeelhouders uitgebrachte stemmen vereist, met dien verstande dat een meerderheid van ten minste twee derden van de uitgebrachte stemmen vereist is, indien minder dan de helft van het geplaatste kapitaal in de vergadering vertegenwoordigd is.
- 9.6 De oproeping tot een algemene vergadering van aandeelhouders waarin een besluit tot kapitaalvermindering wordt genomen, vermeldt het doel van de kapitaalvermindering en

de wijze van uitvoering. Artikel 2:123 lid 1 en lid 2 van het Burgerlijk Wetboek zijn van overeenkomstige toepassing.

- 9.7 De vennootschap legt de in artikel 9.1 bedoelde besluiten neer ten kantore van het handelsregister en kondigt de nederlegging aan in een landelijk verspreid dagblad. Het bepaalde in artikel 2:100 leden 2 tot en met 6 van het Burgerlijk Wetboek is van overeenkomstige toepassing.

10 Aandelen en aandeelbewijzen

- 10.1 De aandelen luiden op naam en zijn per soort genummerd op de wijze als bepaald door het bestuur.
- 10.2 Het bestuur kan bepalen dat, op verzoek van de aandeelhouder, voor aandelen aandeelbewijzen worden uitgegeven, die zodanige aantallen aandelen zullen vertegenwoordigen als het bestuur zal bepalen. De betreffende aandeelbewijzen kunnen op verzoek van de aandeelhouder worden omgewisseld.
- 10.3 Aandeelbewijzen zijn niet voorzien van dividendbewijzen of een talon.
- 10.4 Elk aandeelbewijs vermeldt de eventuele nummering van het aandeel of de aandelen waarvoor het werd uitgegeven.
- 10.5 De omwisseling bedoeld in artikel 10.2 geschiedt kosteloos.
- 10.6 De aandeelbewijzen worden ondertekend door een bestuurder. Het bestuur kan bepalen dat de handtekening wordt vervangen door een in facsimile gestelde handtekening.
- 10.7 Het bestuur kan bepalen dat ten behoeve van de verhandeling of overdracht van de aandelen aan een buitenlandse beurs, de aandeelbewijzen worden uitgegeven in een vorm die voldoet aan de eisen die door de betrokken beurs worden gesteld.
- 10.8 Op schriftelijk verzoek van de rechthebbende en na verstrekking van genoegzaam bewijs met betrekking tot de eigendom, is het bestuur bevoegd vervangende aandeelbewijzen af te geven voor aandeelbewijzen die verloren zijn gegaan, gestolen of beschadigd zijn, op door het bestuur nader te stellen voorwaarden, daaronder begrepen maar daartoe niet beperkt het verstrekken van een vrijwaring aan de vennootschap.
- 10.9 De kosten van de uitgifte van vervangende aandeelbewijzen kunnen ten laste van de rechthebbende worden gebracht. Door de afgifte van vervangende aandeelbewijzen worden de oorspronkelijke stukken waardeloos en zal de vennootschap geen verdere verplichtingen hebben met betrekking tot de oorspronkelijke stukken. Vervangende aandeelbewijzen dragen de nummers van de stukken die zij vervangen.

11 Register van aandeelhouders en Loyaliteitsregister

- 11.1 Het bestuur zal een beheerder aanwijzen die als taak zal hebben een register van aandeelhouders te houden waarin de naam en het adres van iedere aandeelhouder wordt opgenomen met vermelding van het aantal en de klasse aandelen die door iedere aandeelhouder wordt gehouden en, voor zover van toepassing, de verdere gegevens bedoeld in artikel 2:85 van het Burgerlijk Wetboek.
- 11.2 De beheerder is bevoegd om het register van aandeelhouders in elektronische vorm te houden en ook om een deel van het register buiten Nederland te houden indien dit is vereist om te voldoen aan de daar geldende wettelijke voorschriften of aan voorschriften van de beurs waar de aandelen van de vennootschap zijn genoteerd.

- 11.3 Het bestuur bepaalt de vorm en inhoud van het register van aandeelhouders met inachtneming van het bepaalde in de artikelen 11.1 en 11.2 en artikel 2:85 van het Burgerlijk Wetboek.
- 11.4 De beheerder houdt separaat een Loyaliteitsregister dat geen onderdeel uitmaakt van het register van aandeelhouders. De beheerder neemt in het Loyaliteitsregister op de naam en het adres van aandeelhouders die het bestuur hebben verzocht in dat register te worden opgenomen ten einde in aanmerking te kunnen komen om bijzondere stemrechaandelen te verkrijgen, met vermelding van de datum van inschrijving en het aantal gewone aandelen ten aanzien waarvan het betreffende verzoek is gedaan.
- 11.5 Een aandeelhouder die in het Loyaliteitsregister is opgenomen kan te allen tijde verzoeken zijn inschrijving in het Loyaliteitsregister te laten doorhalen ten aanzien van een deel van of al zijn daarin opgenomen gewone aandelen.
- 11.6 Het register zal regelmatig worden bijgehouden.
- 11.7 De beheerder verstrekt desgevraagd om niet aan aandeelhouders en aan degenen die een recht van vruchtgebruik of een pandrecht op die aandelen hebben, een uittreksel uit het register van aandeelhouders en het Loyaliteitsregister met betrekking tot hun rechten op die aandelen.
- 11.8 De beheerder is bevoegd autoriteiten te voorzien van informatie en gegevens uit het register van aandeelhouders en het Loyaliteitsregister, dan wel het register van aandeelhouders en het Loyaliteitsregister ter inzage te geven, indien en voor zover dit is vereist om te voldoen aan van toepassing zijnde wetgeving of regels van een beurs waar aandelen van de vennootschap van tijd tot tijd zijn genoteerd.
- 12. Levering van aandelen**
- 12.1 Voor de levering van aandelen of de levering van een beperkt recht daarop is een daartoe bestemde akte vereist en, behoudens in het geval dat de vennootschap zelf partij is bij die rechtshandeling, schriftelijke erkenning door de vennootschap van de levering. De erkenning geschiedt in de akte, of door een gedagtekende verklaring van erkenning op de akte of op een notarieel of door de vervreemder gewaarmerkt afschrift of uittreksel daarvan, of op de wijze als bedoeld in artikel 12.2. Met de erkenning staat gelijk de betekening van die akte of dat afschrift of uittreksel aan de vennootschap.
- 12.2 Indien voor een aandeel een aandeelbewijs is afgegeven, is voor de levering bovendien afgifte van dat aandeelbewijs aan de vennootschap vereist. Indien het aandeelbewijs aan de vennootschap wordt afgegeven, kan de vennootschap de levering erkennen door op dat aandeelbewijs een aantekening te plaatsen waaruit van de erkenning blijkt of door het afgegeven bewijs te vervangen voor een nieuw aandeelbewijs ten name van de verkrijger.
- 13. Blokkeringsregeling ten aanzien van bijzondere stemrechaandelen**
- 13.1 Gewone aandelen kunnen vrijelijk worden overgedragen. Een overdracht van bijzondere stemrechaandelen anders dan op grond van artikel 5.3 kan alleen plaatsvinden met inachtneming van het bepaalde in de artikelen 5.1 en 13.
- 13.2 Voor een overdracht van één (1) of meer bijzondere stemrechaandelen is de goedkeuring van het bestuur vereist.

- 13.3 Indien het bestuur de gevraagde goedkeuring verleent of indien de goedkeuring geacht wordt te zijn verleend als voorzien in artikel 13.4, moet de overdracht binnen drie (3) maanden daarna plaatsvinden.
- 13.4 Indien het bestuur de goedkeuring weigert, wordt gelijktijdig met de weigering aan de verzoeker opgave gedaan van één (1) of meer gegadigden die bereid zijn al de bijzondere stemrechaandelen waarop het verzoek tot goedkeuring betrekking heeft tegen contante betaling te kopen. Indien het bestuur de goedkeuring weigert en niet gelijktijdig met de weigering opgave doet van gegadigden, wordt de goedkeuring geacht te zijn verleend. De gevraagde goedkeuring wordt eveneens geacht te zijn verleend indien het bestuur niet binnen zes (6) weken na ontvangst van het verzoek op dit verzoek een besluit heeft genomen.
- 13.5 De verzoeker en de door hem aanvaarde gegadigde zullen de koopprijs als bedoeld in artikel 13.4 in gezamenlijk overleg vaststellen. Indien geen overeenstemming kan worden bereikt, is artikel 5.5 van overeenkomstige toepassing.

14. Bestuur

- 14.1 De vennootschap heeft een bestuur bestaande uit drie (3) of meer bestuurders, waarvan zowel bestuurders deel uit maken die zijn belast met de dagelijkse leiding van de vennootschap (uitvoerende bestuurders) als bestuurders die daarmee niet zijn belast (niet uitvoerende bestuurders). Het bestuur als geheel is verantwoordelijk voor de strategie van de vennootschap. De meerderheid van de bestuurders bestaat uit niet uitvoerende bestuurders.
- 14.2 Met inachtneming van het bepaalde in artikel 14.1, stelt het bestuur het aantal bestuurders vast.
- 14.3 De algemene vergadering van aandeelhouders benoemt de bestuurders en is te allen tijde bevoegd iedere bestuurder te schorsen of te ontslaan. Bij de benoeming bepaalt de algemene vergadering van aandeelhouders of een bestuurder een uitvoerend dan wel een niet uitvoerend bestuurder is. De benoeming geschiedt voor een periode van ongeveer één jaar na benoeming, welke periode afloopt op de dag dat de eerste algemene vergadering van aandeelhouders wordt gehouden in het kalenderjaar volgend op het jaar waarin benoeming heeft plaatsgevonden aan het einde van de betreffende vergadering. Indien ten gevolge van terugtreden of andere redenen de meerderheid van de bestuurders gekozen door de aandeelhouders niet meer in functie is, wordt met spoed een algemene vergadering van aandeelhouders opgeroepen door de bestuurders die nog in functie zijn ter benoeming van een nieuw bestuur. In dat geval wordt de termijn van benoeming van alle bestuurders die bij deze algemene vergadering van aandeelhouders niet worden herbenoemd geacht te zijn verstreken aan het eind van de betreffende vergadering. Iedere bestuurder kan onbeperkt worden herbenoemd.
- 14.4 De vennootschap heeft een beleid op het terrein van bezoldiging van de bestuurders. Het bezoldigingsbeleid wordt vastgesteld door de algemene vergadering van aandeelhouders. In het bezoldigingsbeleid komen ten minste de in artikelen 2:383c tot en met 2:383e van het Burgerlijk Wetboek omschreven onderwerpen aan de orde, voor zover deze het bestuur betreffen.

- 14.5 Met inachtneming van het bezoldigingsbeleid als bedoeld in artikel 14.4 en de bepalingen van de wet, daaronder begrepen de bepalingen met betrekking tot de verdeling van taken tussen uitvoerende en niet uitvoerende bestuurders, kan het bestuur een bezoldiging vaststellen voor de bestuurders met betrekking tot de uitoefening van hun taak, met dien verstande dat niets hierin bepaald een bestuurder zal uitsluiten van het in een andere hoedanigheid tegen beloning verrichten van werkzaamheden voor de vennootschap of voor een dochtermaatschappij of gelieerde vennootschap en mits de uitvoerende bestuurders niet deelnemen aan de besluitvorming over het vaststellen van de bezoldiging van uitvoerende bestuurders.
- 14.6 Het bestuur legt regelingen tot toekenning van aandelen of rechten tot het nemen van aandelen ter goedkeuring voor aan de algemene vergadering van aandeelhouders. In de regelingen moet ten minste zijn bepaald hoeveel aandelen of rechten tot het nemen van aandelen aan het bestuur worden toegekend en welke criteria gelden voor toekenning of wijziging.
- 14.7 Het ontbreken van de goedkeuring van de algemene vergadering van aandeelhouders op een besluit als bedoeld in artikel 14.6 tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van het bestuur niet aan.
- 14.8 De vennootschap verstrekt aan de bestuurders geen persoonlijke leningen, garanties en dergelijke, anders dan in de normale uitoefening van het bedrijf, wat de uitvoerende bestuurders betreft tegen de daarvoor voor het gehele personeel geldende voorwaarden en na goedkeuring van het bestuur.
- 15. Taak, reglementen en besluitvorming**
- 15.1 Het bestuur oefent haar taken, waaronder begrepen het toezicht op de vennootschap, uit met inachtneming van de beperkingen op grond van deze statuten.
- 15.2 De voorzitter van het bestuur in de betekenis van de wet, zal een niet uitvoerend bestuurder zijn met de titel Voorzitter. Het bestuur kan andere titels toekennen aan bestuurders. Het bestuur kan voorts, al dan niet uit zijn midden, een secretaris benoemen, of de bevoegdheid daartoe delegeren.
Het bestuur stelt een reglement vast waarbij nadere regels worden gegeven omtrent zijn interne aangelegenheden.
- 15.3 Het reglement voorziet in een taakverdeling tussen de uitvoerende bestuurders en de niet uitvoerende bestuurders en kan voorzien in een algemene of specifieke delegatie van bevoegdheden.
Het reglement zal bepalingen bevatten betreffende het oproepen en houden van vergaderingen van het bestuur, de besluitvorming daaronder begrepen. Met inachtneming van het bepaalde in artikel 2.4 kan dit reglement erin voorzien dat vergaderingen per telefoon of videoverbinding mogen worden gehouden, met dien verstande dat alle bestuurders die deelnemen aan de vergadering de verhandelingen kunnen volgen en in staat zijn om daadwerkelijk deel te nemen aan discussie ten aanzien van de onderwerpen op de agenda.
- 15.4 Het bestuur kan slechts geldige besluiten nemen indien een meerderheid van de in functie zijnde bestuurders ter vergadering aanwezig of vertegenwoordigd is.

- 15.5 Een bestuurder kan zich uitsluitend door een medebestuurder bij schriftelijke volmacht doen vertegenwoordigen. Een bestuurder kan voor niet meer dan één (1) medebestuurder als gevolmachtigde optreden.
- 15.6 Alle besluiten worden genomen met een meerderheid van stemmen van de ter vergadering aanwezige of vertegenwoordigde bestuurders, met dien verstande dat het reglement hiervoor nadere regels kan bevatten. Iedere bestuurder kan één (1) stem uitbrengen.
- 15.7 Het bestuur is bevoegd besluiten buiten vergadering te nemen, indien alle bestuurders schriftelijk van hun mening hebben doen blijken, tenzij één (1) of meer bestuurders schriftelijk bezwaar maken tegen zodanige wijze van besluitvorming voorafgaand aan het nemen van het besluit.
- 15.8 Het bestuur behoeft de goedkeuring van de algemene vergadering van aandeelhouders voor besluiten van het bestuur omtrent een belangrijke verandering van de identiteit of het karakter van de vennootschap of de onderneming, waaronder in ieder geval begrepen:
- (a) overdracht van de onderneming of vrijwel de gehele onderneming aan een derde;
 - (b) het aangaan of verbreken van duurzame samenwerking van de vennootschap of een dochtermaatschappij met een andere rechtspersoon of vennootschap dan wel als volledig aansprakelijk vennoot in een commanditaire vennootschap of vennootschap onder firma, indien deze samenwerking of verbreking van ingrijpende betekenis is voor de vennootschap;
 - (c) het nemen of afstoten door de vennootschap of een dochtermaatschappij van een deelneming in het kapitaal van een vennootschap ter waarde van ten minste een derde van het bedrag van de activa volgens de geconsolideerde balans met toelichting volgens de laatst vastgestelde jaarrekening van de vennootschap.
- 15.9 Het ontbreken van goedkeuring van de algemene vergadering van aandeelhouders op een besluit als bedoeld artikel 15.8 tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van het bestuur niet aan.
- 15.10 Indien een bod van een derde wordt ontvangen op een bedrijfsonderdeel of één (1) of meer dochtermaatschappijen waarvan de waarde de in artikel 15.8 onder (c) genoemde waarde overschrijdt, deelt het bestuur indien en zodra een dergelijk bod openbaar wordt gemaakt, zo spoedig mogelijk, of anderszins in overeenstemming met toepasselijke wetgeving, zijn standpunt ten aanzien van het bod alsmede de motivering van het daarover ingenomen standpunt, in het openbaar mede.
- 15.11 Ingeval van ontstentenis of belet van één (1) of meer bestuurder(s) is (zijn) de overblijvende bestuurder(s) met het gehele bestuur belast, met dien verstande dat het bestuur in een dergelijk geval bevoegd is één (1) of meer personen aan te wijzen die tijdelijk met het medebestuur zullen zijn belast ten einde de overblijvende bestuurder(s) daarin te ondersteunen.
- Ingeval van ontstentenis of belet van alle bestuurders of van de enige bestuurder, berust het bestuur tijdelijk bij de persoon of de personen die daartoe door de algemene vergadering van aandeelhouders zullen worden aangewezen.
- 15.12 Een bestuurder neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming, indien hij daarbij een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met het belang

van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming. De vorige volzin vindt geen toepassing wanneer ten aanzien van alle bestuurders sprake is van een dergelijk persoonlijk belang. In dat geval behoudt het bestuur haar bevoegdheid onder goedkeuring van de algemene vergadering van aandeelhouders.

16. Commissies

- 16.1 Het bestuur is bevoegd tot het instellen van commissies, bestaande uit bestuurders en functionarissen van de vennootschap en van groepsmaatschappijen.
- 16.2 Het bestuur bepaalt de specifieke functies, taken en procedures, alsmede de termijn van de in artikel 16 bedoelde commissies. Ter voorkoming van misverstanden, aangezien dergelijke commissies handelen op basis van een delegatie van bepaalde verantwoordelijkheden van het bestuur, blijft het bestuur volledig verantwoordelijk voor de handelingen die door een dergelijke commissie worden ondernomen en kan het bestuur naar eigen inzicht de delegatie van de verantwoordelijkheden aan deze commissies intrekken.

17. Vertegenwoordiging

- 17.1 De algemene vertegenwoordigingsbevoegdheid berust bij het bestuur evenals bij de Chief Executive Officer.
- 17.2 Het bestuur of de Chief Executive Officer kan voorts vertegenwoordigingsbevoegdheid verlenen aan één (1) of meer procuratiehouders, zowel aan hen gezamenlijk als aan ieder van hen afzonderlijk, tot het verrichten van zodanige handelingen of categorieën van handelingen als waartoe het bestuur of de Chief Executive Officer zal besluiten en opgeven bij het handelsregister. Een dergelijke bevoegdheid kan herroepen worden, met dien verstande dat een bevoegdheid verleend door het bestuur alleen door het bestuur herroepen kan worden.

18. Vrijwaring

- 18.1 De vennootschap vrijwaart iedere bestuurder, functionaris, voormalig bestuurder, voormalig functionaris en een ieder die op verzoek van de vennootschap als bestuurder of functionaris van een andere vennootschap heeft gefunctioneerd waarin de vennootschap aandelen houdt of waarvan zij een crediteur is, die partij waren, zijn geworden of dreigen te worden, dan wel betrokken zijn bij enige dreigende, aanhangige of beëindigde actie, rechtszaak of procedure, zowel civiel, strafrechtelijk, administratief, in arbitrage of onderzoekend (elk een **Procedure**), of een beroep in een dergelijke Procedure of enige ondervraging of onderzoek dat kan leiden tot een dergelijke Procedure, tegen alle aansprakelijkheden, schade, redelijk gemaakte en gedocumenteerde uitgaven (met inbegrip van in redelijkheid gemaakte en onderbouwde honoraria van advocaten), geldelijke gevolgen van vonnissen, geldboetes, straffen (inclusief accijnzen en soortgelijke belastingen en bestraffende schadevergoeding) en in het kader van schikkingen door één van deze personen betaalde bedragen. Een dergelijke vrijwaring wordt niet geacht de rechten waarop de gevrijwaarden uit andere hoofde aanspraak hebben, uit te sluiten.
- 18.2 Vrijwaring op grond van artikel 18 zal blijven bestaan voor een persoon die niet langer de hoedanigheid heeft op grond waarvan deze persoon aanvankelijk het recht op vrijwaring uit hoofde van artikel 18.1 is verleend, in verband met en voortvloeiend uit de activiteiten van deze persoon handelend in die hoedanigheid. Geen enkele wijziging,

aanpassing of intrekking van artikel 18 heeft tot gevolg dat een dergelijk recht met betrekking tot acties of Procedures ontstaan voor een dergelijke wijziging, aanpassing of intrekking wordt beperkt of betwist.

- 18.3 Onverminderd het bepaalde in artikel 18.1 wordt geen vrijwaring gegeven tegen een vordering, geschil of kwestie ten aanzien waarvan in rechte wordt vastgesteld dat de betreffende persoon zich schuldig heeft gemaakt aan grove nalatigheid of bewuste roekeloosheid bij de uitoefening van zijn taken voor de vennootschap.
- 18.4 Het in artikel 18 verleende recht op vrijwaring omvat een recht tot betaling of vergoeding door de vennootschap van redelijk gemaakte en gedocumenteerde kosten door een persoon die gerechtigd is tot vrijwaring onder artikel 18, indien deze persoon verdachte of gedaagde was of dreigt te worden in een Procedure, vooruitlopend op de onherroepelijke uitspraak in de Procedure en zonder oordeel omtrent de uiteindelijke gerechtigdheid tot vrijwaring, met dien verstande dat deze persoon zich er toe dient te verbinden alle vooruitbetaalde bedragen terug te betalen die zijn gevorderd, indien uiteindelijk vastgesteld wordt dat deze persoon niet gerechtigd is tot vrijwaring onder artikel 18.
- 19. Algemene vergadering van aandeelhouders**
- 19.1 Jaarlijks wordt ten minste één (1) algemene vergadering van aandeelhouders gehouden en wel binnen zes (6) maanden na afloop van het boekjaar.
- 19.2 Voorts worden algemene vergaderingen van aandeelhouders gehouden in het geval als bedoeld in artikel 2:108a van het Burgerlijk Wetboek en zo dikwijls als het bestuur, de Chairman, of Chief Executive Officer van het bestuur zulks nodig acht, onverminderd het bepaalde in artikel 19.3.
- 19.3 Aandeelhouders die zelfstandig of gezamenlijk ten minste tien procent (10%) van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen, hebben het recht aan het bestuur te verzoeken een algemene vergadering van aandeelhouders te beleggen met opgave van de te behandelen onderwerpen. Indien het bestuur niet tot oproeping is overgegaan, kunnen de verzoekers, op hun verzoek, door de voorzieningenrechter van de rechtbank worden gemachtigd zelf een algemene vergadering van aandeelhouders bijeen te roepen. De voorzieningenrechter van de rechtbank wijst dit verzoek af, indien hem niet is gebleken, dat verzoekers voordien aan het bestuur schriftelijk en onder nauwkeurige opgave van de te behandelen onderwerpen het verzoek hebben gericht een algemene vergadering van aandeelhouders bijeen te roepen.
- 19.4 Algemene vergaderingen van aandeelhouders worden gehouden te Amsterdam of Haarlemmermeer (Luchthaven Schiphol) en worden opgeroepen door het bestuur, de Chairman of Chief Executive Officer van het bestuur op de wijze die overeenstemt met de bepalingen van de wet en de beursvoorschriften die van toepassing zijn en niet later dan op de tweeënveertigste dag voor de dag van de vergadering.
- 19.5 Iedere oproeping tot een algemene vergadering van aandeelhouders en alle aankondigingen, berichtgevingen en mededelingen aan de aandeelhouders en andere vergadergerechtigden geschieden door middel van een aankondiging op de website van de vennootschap en een dergelijke aankondiging blijft toegankelijk tot aan het moment van de betreffende algemene vergadering van aandeelhouders. Iedere mededeling gericht aan de algemene vergadering van aandeelhouders op grond van de

- wet of deze statuten kan worden opgenomen in de aankondiging als bedoeld in de voorgaande volzin of, voor zover het bericht daarin voorziet, op de website van de vennootschap en/of in een document dat ten kantore van de vennootschap of op zodanige andere, door het bestuur te bepalen locatie(s), ter inzage wordt gelegd.
- 19.6 In aanvulling op het artikel 19.5 bepaalde, kunnen oproepingen van algemene vergaderingen van aandeelhouders tevens langs elektronische weg geschieden via het adres dat aandeelhouders en andere vergadergerechtigden voor dit doel aan de vennootschap hebben opgegeven.
- 19.7 De oproeping vermeldt de plaats, de dag en het uur van de vergadering en de agenda van de vergadering, alsmede de andere gegevens die bij wet zijn voorgeschreven.
- 19.8 Een onderwerp, waarvan schriftelijk is verzocht om dit op de agenda te plaatsen door het aantal aandeelhouders en andere vergadergerechtigden dat daartoe bij wet is gemachtigd, wordt in de oproeping vermeld of wordt aangekondigd op een met de oproeping overeenkomstige wijze, indien de vennootschap het met redenen omklede verzoek of voorgestelde besluit, niet later dan op de zestigste dag voor die van de vergadering heeft ontvangen.
- 19.9 De agenda van de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders vermeldt, onder meer, de volgende punten:
- (a) uitvoering van het bezoldigingsbeleid;
 - (b) vaststelling van de jaarrekening;
 - (c) verlening van decharge aan de bestuurders ter zake van de uitoefening van hun functies in het betreffende boekjaar;
 - (d) de benoeming van bestuurders;
 - (e) het eventuele reserverings- en dividendbeleid van de vennootschap;
 - (f) indien van toepassing, het voorstel tot uitkering van dividend;
 - (g) indien van toepassing, het bespreken van elke substantiële verandering in de corporate governance structuur van de vennootschap; en
 - (h) onderwerpen als bepaald door degene(n) die de vergadering oproep(t)(en) en voorts de onderwerpen die op de agenda zijn geplaatst met inachtneming van het bepaalde in artikel 19.8.
- 19.10 Het bestuur verschaft de algemene vergadering van aandeelhouders alle verlangde informatie, tenzij een zwaarwichtig belang van de vennootschap zich daartegen verzet. Indien door het bestuur op een zwaarwichtig belang een beroep wordt gedaan, wordt dit beroep gemotiveerd toegelicht.
- 19.11 Indien de wet of deze statuten een goedkeuringsrecht aan de algemene vergadering van aandeelhouders verleent (bijvoorbeeld als bedoeld in artikel 14.6 en artikel 15.8) of het bestuur een delegatie van bevoegdheden vraagt (bijvoorbeeld als bedoeld in artikel 6) licht het bestuur de algemene vergadering van aandeelhouders in door middel van een circulaire of toelichting op de agenda over alle feiten en omstandigheden die relevant zijn voor de te verlenen goedkeuring, delegatie of machtiging.
- 19.12 Bij de oproeping van een algemene vergadering van aandeelhouders bepaalt het bestuur dat voor de toepassing van de artikelen 19 en 20, als stem- of vergadergerechtigden hebben te gelden, zij die op de achtentwintigste dag voor die van de vergadering (**Registratiedatum**) die rechten hebben en als zodanig zijn

ingeschreven in een door het bestuur aangewezen register, ongeacht of zij die rechten hebben ten tijde van de algemene vergadering van aandeelhouders. In aanvulling op de Registratiedatum, vermeldt de oproeping voor een algemene vergadering van aandeelhouders voorts op welke wijze aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten zich kunnen laten registreren en de wijze waarop zij hun rechten kunnen uitoefenen.

19.13 Indien een voorstel tot wijziging van deze statuten aan de orde zal komen, wordt een afschrift van dat voorstel, waarin de voorgedragen wijzigingen woordelijk zijn opgenomen, van de dag van de oproeping tot na afloop van de algemene vergadering van aandeelhouders ten kantore van de vennootschap ter inzage gelegd en op de website van de vennootschap beschikbaar gesteld voor aandeelhouders en anderen die krachtens de wet bevoegd zijn de vergadering bij te wonen. Op verzoek kan ieder van hen daarvan kosteloos een afschrift verkrijgen.

20. Voorzitter, notulen, rechten, toegang en stemmen

20.1 De algemene vergadering van aandeelhouders wordt geleid door de Chairman of, bij zijn afwezigheid, door de persoon die door het bestuur als voorzitter van de vergadering is aangewezen.

20.2 Een van de aanwezigen, die daarvoor door de voorzitter van de vergadering is aangewezen, fungeert als secretaris van de vergadering en maakt notulen op van het in de vergadering verhandelde. De notulen worden vastgesteld door de voorzitter van de vergadering en de secretaris van de vergadering en ten blijke daarvan door hen ondertekend.

20.3 De notulen van de algemene vergadering van aandeelhouders worden uiterlijk drie (3) maanden na afloop van de vergadering op verzoek ter beschikking gesteld, waarna de aandeelhouders gedurende de daaropvolgende drie (3) maanden de gelegenheid hebben om op de notulen te reageren. De notulen worden vervolgens vastgesteld op de wijze als in artikel 20.2 bepaald.

20.4 Indien van het verhandelde ter vergadering een notarieel proces-verbaal wordt opgemaakt, behoeven notulen niet te worden opgemaakt en is ondertekening van het proces-verbaal door de notaris voldoende.

20.5 Als een vereiste voor het deelnemen aan de vergadering en, voor zover van toepassing, het uitoefenen van stemrechten, zijn de aandeelhouders die gerechtigd zijn om aan de vergadering deel te nemen en andere vergadergerechtigden verplicht om het bestuur binnen de in de oproep genoemde termijn hiervan op de hoogte te stellen. Uiterlijk op de in de oproep genoemde dag dient deze kennisgeving door het bestuur te zijn ontvangen.

20.6 Aandeelhouders en andere vergadergerechtigden kunnen zich ter vergadering doen vertegenwoordigen door een schriftelijk gevolmachtigde, mits zij hun verlangen daartoe schriftelijk aan de vennootschap kenbaar maken ten tijde en ter plaatse als in de oproeping vermeld. Ten einde twijfel weg te nemen, een dergelijke gevolmachtigde is tevens schriftelijk bevoegd indien de volmacht langs elektronische weg is vastgelegd. Het bestuur kan nadere regels vaststellen omtrent het deponeren van de volmacht; deze zullen bij de oproeping worden vermeld.

- 20.7 De voorzitter van de vergadering besluit over de toegang tot de vergadering voor andere personen dan zij die gerechtigd zijn om aan de vergadering deel te nemen.
- 20.8 Voor iedere algemene vergadering van aandeelhouders kan het bestuur bepalen dat aandeelhouders en andere vergadergerechtigden bevoegd zijn om langs elektronische weg de vergadering bij te wonen, daarin het woord te voeren en het stemrecht uit te oefenen, mits de identiteit van de aandeelhouders en andere vergadergerechtigden die op dergelijke wijze aan de vergadering deelnemen langs elektronische weg kan worden vastgesteld en zij rechtstreeks kennis kunnen nemen van de verhandelingen ter vergadering en hun stemrecht rechtstreeks kunnen uitoefenen (indien van toepassing). Het bestuur kan nadere regels stellen voor het gebruik van elektronische communicatiemiddelen en vermeldt deze in de oproeping. Bovendien kan het bestuur voor iedere algemene vergadering van aandeelhouders bepalen dat stemmen die langs elektronische weg voorafgaand aan de vergadering zijn uitgebracht en ontvangen door het bestuur, zullen worden beschouwd als stemmen die ter vergadering zijn uitgebracht. Deze stemmen mogen niet zijn uitgebracht voorafgaand aan de Registratiedatum. De oproeping vermeldt of het bepaalde in de twee voorgaande volzinnen en de daarin beschreven procedure voor het uitoefenen van stemrechten van toepassing is.
- 20.9 Voordat men ter vergadering zal worden toegelaten, dient een aandeelhouder en iedere andere vergadergerechtigde of hun gevolmachtigde de presentielijst te tekenen onder vermelding van zijn naam en, voor zover van toepassing, het aantal stemmen waartoe hij is gerechtigd. Iedere aandeelhouder en iedere andere persoon die langs elektronische weg deelneemt aan de vergadering en waarvan de identiteit wordt vastgesteld met inachtneming van het bepaalde in artikel 20.8, zal door het bestuur worden opgenomen op de presentielijst. Indien het een gevolmachtigde voor een aandeelhouder of een andere vergadergerechtigde betreft, word(t)(en) tevens de na(a)m(en) van de perso(o)n(en) namens wie de gevolmachtigde handelt vermeldt. De voorzitter van de vergadering kan bepalen dat de presentielijst ook dient te worden getekend door de overige personen die ter vergadering aanwezig zijn.
- 20.10 De voorzitter van de vergadering is bevoegd om de lengte van de spreektijd van aandeelhouders en andere vergadergerechtigden vast te stellen, indien hij dit voor een ordelijk verloop van de vergadering gewenst acht, alsmede andere procedures die de voorzitter wenselijk acht voor een efficiënt en ordelijk verloop van de vergadering.
- 20.11 Ieder aandeel (zowel een gewoon aandeel als een bijzonder stemrechttaandeel) geeft recht op het uitbrengen van één (1) stem.
Aandelen waarvan de wet bepaalt dat daarvoor geen stemmen kunnen worden uitgebracht, worden buiten beschouwing gelaten bij het vaststellen van het gedeelte van de aandeelhouders dat stemmen uitbrengt, aanwezig is of vertegenwoordigd is of bij het vaststellen van het gedeelte van het kapitaal dat aanwezig of vertegenwoordigd is.
- 20.12 Alle besluiten worden genomen met volstreekte meerderheid van de uitgebrachte geldige stemmen, tenzij de statuten anders bepalen. Blanco stemmen worden niet als uitgebrachte stemmen geteld.

- 20.13 Alle stemmen worden schriftelijk of langs elektronische weg uitgebracht. De voorzitter van de vergadering kan echter bepalen dat stemmen door middel van het opsteken van handen of op een andere wijze zal zijn toegestaan.
- 20.14 Stemmen bij acclamatie is toegestaan wanneer geen van de aanwezige of vertegenwoordigde aandeelhouders zich daartegen verzet.
- 20.15 Voor aandelen of certificaten daarvan die toebehoren aan de vennootschap of een dochtermaatschappij, kan in de algemene vergadering van aandeelhouders geen stem worden uitgebracht.
- Pandhouders en vruchtgebruikers van aandelen die aan de vennootschap en haar dochtermaatschappijen toebehoren, zijn echter niet van hun stemrecht uitgesloten, indien het pandrecht of vruchtgebruik was gevestigd voordat de aandelen aan de vennootschap of een dochtermaatschappij daarvan toebehoorden. De vennootschap en haar dochtermaatschappijen mogen geen stemrechten uitoefenen op aandelen waarvan zij een pandrecht of recht van vruchtgebruik houdt.
- 20.16 Onverminderd het overige in artikel 20 bepaalde, stelt de vennootschap voor elk genomen besluit vast:
- (a) het aantal aandelen waarop geldige stemmen zijn uitgebracht;
 - (b) het percentage dat het aantal aandelen als bedoeld onder (a) vertegenwoordigt in het geplaatste kapitaal;
 - (c) het totale aantal geldig uitgebrachte stemmen; en
 - (d) het totale aantal stemmen dat voor en dat tegen een besluit is uitgebracht, alsmede het aantal stemonthoudingen.
- 21. Accountantsonderzoek**
- 21.1 De algemene vergadering van aandeelhouders benoemt een accountant ten einde de door het bestuur opgemaakte jaarrekening te onderzoeken, daarover verslag uit te brengen aan het bestuur en een verklaring af te leggen.
- 21.2 Indien de algemene vergadering van aandeelhouders niet overgaat tot de benoeming van een accountant als bedoeld in artikel 21.1, geschiedt de benoeming door het bestuur.
- 21.3 De in artikel 21.1 bedoelde benoeming kan, voor zover wettelijk toegestaan, te allen tijde worden ingetrokken door de algemene vergadering van aandeelhouders en indien de benoeming is gedaan door het bestuur, tevens door het bestuur.
- 21.4 De accountant kan over zijn verklaring omtrent de getrouwheid van de jaarrekening worden bevraagd door de algemene vergadering van aandeelhouders. De accountant zal mitsdien worden uitgenodigd de algemene vergadering van aandeelhouders bij te wonen die is opgeroepen voor de vaststelling van de jaarrekening.
- 21.5 De accountant woont in ieder geval de vergadering van het bestuur bij waarin het verslag van de accountant betreffende het onderzoek van de jaarrekening wordt besproken en waarin wordt besloten over de goedkeuring van de jaarrekening.
- 22. Boekjaar, jaarrekening en winstverdeling**
- 22.1 Het boekjaar van de vennootschap is gelijk aan het kalenderjaar.
- 22.2 Het bestuur sluit jaarlijks per de laatste dag van elk boekjaar de boeken van de vennootschap af en maakt daaruit binnen vier (4) maanden een jaarrekening op, bestaande uit een balans, een winst- en verliesrekening en een toelichting. Binnen deze

termijn van vier (4) maanden, maakt het bestuur de jaarrekening openbaar, inclusief de accountantsverklaring, het jaarverslag en de overige informatie die op grond van de toepasselijke wetgeving en de regelgeving van de beurs waaraan de gewone aandelen zijn genoteerd openbaar moet worden gemaakt.

- 22.3 De vennootschap maakt haar jaarrekening, jaarverslag en de andere documenten als bedoeld in artikel 2:392 van het Burgerlijk Wetboek openbaar in de Engelse taal en in overeenstemming met artikel 2:394 van het Burgerlijke Wetboek.
- 22.4 Indien de werkzaamheid van de vennootschap of de internationale vertakking van haar groep zulks rechtvaardigt, zoals vastgesteld door het bestuur, mag de jaarrekening of alleen de geconsolideerde jaarrekening worden opgesteld in een vreemde geldeenheid.
- 22.5 De hoofdlijnen van de corporate governance structuur van de vennootschap worden in een apart hoofdstuk in het jaarverslag uiteengezet. De vennootschap vermeldt in de toelichting op de jaarrekening, in aanvulling op de krachtens artikel 2:383d van het Burgerlijk Wetboek op te nemen informatie, de waarde van de aan de uitvoerende bestuurders en werknemers toegekende opties en geeft daarbij aan hoe deze waarde is bepaald.
- 22.6 De jaarrekening wordt ondertekend door alle bestuurders; indien enige ondertekening ontbreekt, dan wordt daarvan, onder opgave van de redenen, melding gemaakt in de jaarrekening.
- 22.7 De vennootschap draagt er zorg voor, dat de opgemaakte jaarrekening, het jaarverslag, de overige gegevens als bedoeld in artikel 22.2 en de verklaringen beschikbaar zijn op haar kantoor en op de website van de vennootschap vanaf de datum van de oproeping tot de algemene vergadering van aandeelhouders bestemd voor hun behandeling. De aandeelhouders en de andere vergadergerechtigden kunnen deze stukken daar inzien en er kosteloos een afschrift van verkrijgen.
- 22.8 De algemene vergadering van aandeelhouders stelt de jaarrekening vast.
- 22.9 Tijdens de algemene vergadering van aandeelhouders waarin wordt besloten tot het vaststellen van de jaarrekening, wordt tevens het besluit tot decharge van de bestuurders voor de uitoefening van hun respectievelijke taken, voor zover daarvan blijkt uit de jaarrekening of anderszins aan de algemene vergadering van aandeelhouders bekend is gemaakt voorafgaande aan het vaststellen van de jaarrekening, voor separate behandeling voorgesteld. De reikwijdte van een dergelijke vrijwaring van aansprakelijkheid is afhankelijk van de wettelijke beperkingen daaromtrent.

23. Reserves en winst

- 23.1 De vennootschap houdt een bijzondere kapitaalreserve aan, te crediteren ten laste van de agioreserve, uitsluitend met het doel de uitgifte of intrekking van bijzondere stemrechaandelen te kunnen faciliteren. De bijzondere stemrechaandelen zijn niet gerechtigd tot het saldo van de bijzondere kapitaalreserve. Het bestuur is bevoegd te besluiten tot (i) een uitkering uit de bijzondere kapitaalreserve ter volstorting van de bijzondere stemrechaandelen of (ii) een herallocatie van bedragen ter creditering of debitering van de bijzondere kapitaalreserve ten laste van of ten gunste van de agioreserve.

- 23.2 De vennootschap houdt een separate dividendreserve aan voor de bijzondere stemrechtenaandelen. De bijzondere stemrechtenaandelen zijn niet gerechtigd tot enige andere reserve van de vennootschap. Een uitkering ten laste van de dividendreserve verbonden aan de bijzondere stemrechtenaandelen of het gedeeltelijk dan wel geheel laten vrijvallen van deze reserve vereist een voorafgaand besluit van het bestuur gevolgd door een besluit van de vergadering van houders van bijzondere stemrechtenaandelen.
- 23.3 Ten laste van de winst die uit de vastgestelde jaarrekening blijkt, worden zodanige bedragen gereserveerd als het bestuur zal bepalen.
- 23.4 Van hetgeen daarna van de winst resteert, wordt allereerst een bedrag gelijk aan één procent (1%) van de gezamenlijke nominale waarde van alle uitstaande bijzondere stemrechtenaandelen bestemd tot toevoeging aan de dividendreserve die is verbonden aan de bijzondere stemrechtenaandelen. De berekening van het bedrag dat dient te worden toegevoegd aan de dividendreserve die is verbonden aan de bijzondere stemrechtenaandelen geschiedt op een tijdsevenredige basis. Indien bijzondere stemrechtenaandelen worden uitgegeven gedurende het boekjaar van de vennootschap waarop de toevoeging betrekking heeft, dan wordt het bedrag dat dient te worden bestemd en toegevoegd aan de dividendreserve die is verbonden aan de bijzondere stemrechtenaandelen met betrekking tot deze aandelen berekend vanaf de datum waarop deze nieuwe bijzondere stemrechtenaandelen werden uitgegeven tot en met de laatste dag van het betreffende boekjaar. De bijzondere stemrechtenaandelen zijn verder niet gerechtigd tot enig bedrag van de winst.
- 23.5 Hetgeen daarna nog van de winst resteert staat ter beschikking van de algemene vergadering van aandeelhouders voor uitkering van dividend uitsluitend op de gewone aandelen, met inachtneming van het bepaalde in artikel 23.8.
- 23.6 Op voorstel van het bestuur, is de algemene vergadering van aandeelhouders bevoegd tot het vaststellen en doen uitbetalen van dividend en andere uitkeringen in Amerikaanse dollars. Bovendien kan het bestuur, met goedkeuring van de algemene vergadering van aandeelhouders en met aanwijzing van het bestuur als het orgaan bevoegd te besluiten tot uitgifte van aandelen in overeenstemming met artikel 6 besluiten dat een uitkering plaatsvindt in de vorm van aandelen of dat aan aandeelhouders de keuze wordt gegeven een uitkering in contanten dan wel in de vorm van aandelen te ontvangen.
- 23.7 De vennootschap kan aan aandeelhouders en andere gerechtigden ten laste van de voor uitkering vatbare winst slechts uitkeringen doen, voor zover het eigen vermogen groter is dan het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal vermeerderd met de reserves die krachtens de Nederlandse wet en deze statuten moeten worden aangehouden. Op aandelen, die de vennootschap zelf houdt, kan geen uitkering van winst aan de vennootschap zelf plaatshebben.
- 23.8 De uitkering van winst geschiedt na de vaststelling van de jaarrekening, waaruit blijkt dat zij geoorloofd is.
- 23.9 Het bestuur is bevoegd te besluiten tot uitkering van één (1) of meer interim dividenden, met dien verstande dat aan het vereiste van artikel 23.7 is voldaan, blijkens een tussentijdse vermogensopstelling als bedoeld in artikel 2:105 lid 4 van het Burgerlijk

Wetboek en dat het reserverings- en dividendbeleid van de vennootschap in acht is genomen. Het bepaalde in de artikelen 23.2 en 23.3 is van overeenkomstige toepassing.

- 23.10 Het bestuur kan bepalen dat uitkeringen geheel of gedeeltelijk betaald zullen worden ten laste van de agioreserve van de vennootschap of enige andere reserve, met dien verstande dat betalingen ten laste van reserves uitsluitend kunnen worden gedaan aan aandeelhouders die bij de ontbinding van de vennootschap tot de betrokken reserve gerechtigd zijn.
- 23.11 Dividenden en andere uitkeringen worden betaalbaar gesteld op de wijze, op een zodanig tijdstip - binnen vier (4) weken na de vaststelling daarvan - en bekend gemaakt, zoals de algemene vergadering van aandeelhouders, of, in het geval van interim dividenden, het bestuur, zal vaststellen.
- 23.12 Dividenden en andere uitkeringen, die niet binnen vijf (5) jaar en één (1) dag nadat zij opeisbaar zijn geworden, in ontvangst zijn genomen, worden eigendom van de vennootschap.

24. Statutenwijziging

Een besluit tot wijziging van deze statuten door de algemene vergadering van aandeelhouders vereist een voorafgaand voorstel daartoe van het bestuur. Een meerderheid van ten minste twee derden van de uitgebrachte stemmen is vereist indien minder dan de helft van het geplaatste kapitaal in de betreffende vergadering aanwezig of vertegenwoordigd is.

25. Ontbinding en vereffening

- 25.1 Een besluit tot ontbinding van de vennootschap door de algemene vergadering van aandeelhouders vereist een voorafgaand voorstel daartoe van het bestuur. Een meerderheid van ten minste twee derden van de uitgebrachte stemmen is vereist indien minder dan de helft van het geplaatste kapitaal in de betreffende vergadering aanwezig of vertegenwoordigd is. Indien een besluit wordt genomen tot ontbinding van de vennootschap, worden de bestuurders vereffenaars van het vermogen van de ontbonden vennootschap, tenzij de algemene vergadering van aandeelhouders anders beslist.
- 25.2 De algemene vergadering van aandeelhouders benoemt de vereffenaars en stelt hun beloning vast.
- 25.3 Tot het tijdstip dat de vereffening zal zijn voltooid blijven deze statuten, voor zover mogelijk, van kracht.
- 25.4 Uit hetgeen na voldoening van alle schulden van de vennootschap aan vermogen overblijft:
- (a) wordt allereerst het gezamenlijk saldo van de agioreserves en andere reserves, behoudens de dividendreserve die is verbonden aan de bijzondere stemrechaandelen, uitgekeerd aan de houders van gewone aandelen naar verhouding van het gezamenlijk nominaal bedrag van de gewone aandelen door ieder van hen gehouden;
 - (b) ten tweede wordt, uit hetgeen daarna resteert, een bedrag gelijk aan het gezamenlijk bedrag van de nominale waarde van de gewone aandelen uitgekeerd aan de houders van gewone aandelen naar verhouding van het

gezamenlijk nominaal bedrag van de gewone aandelen door ieder van hen gehouden;

- (c) ten derde wordt, uit hetgeen daarna nog resteert, een bedrag gelijk aan het saldo van de dividendreserve verbonden aan de bijzondere stemrechten aandelen uitgekeerd aan de houders van de bijzondere stemrechten aandelen naar verhouding van het gezamenlijk nominaal bedrag van de bijzondere stemrechten aandelen door ieder van hen gehouden;
- (d) ten vierde wordt, uit hetgeen daarna nog resteert, het gezamenlijk bedrag van de nominale waarde van de bijzondere stemrechten aandelen uitgekeerd aan de houders van de bijzondere stemrechten aandelen naar verhouding van het gezamenlijk nominaal bedrag van de bijzondere stemrechten aandelen door ieder van hen gehouden; en
- (e) ten slotte wordt hetgeen uiteindelijk resteert uitgekeerd aan de houders van gewone aandelen naar verhouding van het gezamenlijk nominaal bedrag van de gewone aandelen door ieder van hen gehouden.

25.5 Nadat de vennootschap heeft opgehouden te bestaan, blijven de boeken en bescheiden van de vennootschap gedurende de door de wet voorgeschreven termijn in bewaring bij degene die daartoe door de vereffenaars is aangewezen.

25.6 Daarnaast zijn op de ontbinding en vereffening de relevante bepalingen van Boek 2, Titel 1 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

Schedule 9: Proposed text of the FCA articles of association (to be renamed Stellantis N.V.) at the Governance Effective Time

Annexe 9: Proposition de texte des statuts de FCA (devrant être renommée Stellantis N.V.) à la Date d'Effet des Stipulations Relatives à la Gouvernance

Bijlage 9: Voorgestelde tekst van de statuten van FCA (te hernoemen Stellantis N.V.) op het Governance Effectieve Moment

**PROPOSED TEXT OF THE
ARTICLES OF ASSOCIATION**

of

Fiat Chrysler Automobiles N.V.

at the Governance Effective Time

(to be renamed: Stellantis N.V.)

1. Definitions

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

accountant: a chartered accountant (*registeraccountant*) or other accountant referred to in Section 2:393 DCC, or an organisation in which such accountants work together;

Affiliate: with respect to any specified Person, any other Person who directly or indirectly through one or more intermediaries controls, or is controlled by, or is under common control with, such specified Person. The term "control" means the possession, directly or indirectly, of the power to direct or cause the direction of the management and policies of a Person, whether through the ownership of voting securities, by contract (including as management or advisory company of a Person, it being further specified for the avoidance of doubt that a fund shall be deemed to be controlled by its management company) or otherwise; and the terms "controlling" and "controlled" have meanings correlative of the foregoing;

Board of Directors: the board of directors of the company;

Bpifrance: Bpifrance Participations S.A., a company incorporated under the laws of France (*société anonyme*) registered with Créteil's trade and company register under number 509 584 074, or any legal successor thereof (including by way of merger);

Bpifrance SA: Bpifrance S.A., a company incorporated under the laws of France (*société anonyme*) registered with Créteil's trade and company register under number 507 523 678, or any legal successor thereof (including by way of merger);

Chairman: an executive Director with the title chairman;

Change of Control: in respect of any shareholder that is not an individual, any direct or indirect transfer of shares in the capital of such shareholder in one or a series of related transactions as a result of which (i) a majority of the voting rights of such shareholder, (ii) the de facto ability to direct the casting of a majority of the votes exercisable at general meetings of such shareholder and/or (iii) the ability to appoint or remove a majority of the directors, executive directors or board members or executive officers of such shareholder or to direct the casting of a majority of the voting rights at meetings of the board of directors, management board or similar governing body of such shareholder, has been transferred to the transferee of such shares, provided that no change of control shall be deemed to have occurred if (a) the transfer of ownership and/or control is an intragroup transfer under the same controlling Person, (b) the transfer of ownership and/or control is the result of the succession or the liquidation of assets between spouses or the inheritance, inter vivos donation or other transfer to a spouse or a relative up to and including the fourth degree, (c) the fair market value of the Qualifying Common Shares held by such shareholder represents less than twenty percent (20%) of the total assets of the Transferred Group at the time of the transfer and the Qualifying Common Shares held by such shareholder, in the sole judgment of the company, are not otherwise material to the Transferred Group or the Change of Control transaction;

Chief Executive Officer: an executive Director designated as chief executive officer / CEO;

class A special voting share: a class A special voting share in the share capital of the company;

class B special voting share: a class B special voting share in the share capital of the company;

common share: a common share in the share capital of the company;

Concert: a group of Persons comprising (i) a Person and (ii) any Person(s) Acting in Concert with such Person;

Director: a member of the Board of Directors;

DCC: the Dutch Civil Code;

Defaulting Person: has the meaning ascribed to it in Article 15.4;

Effective Date: the date on which the cross-border legal merger (*grensoverschrijdende juridische fusie*) pursuant to which Peugeot S.A. (as disappearing entity) has merged into the company became effective;

Excess Concert: any Concert holding Excess Shares;

Excess Shares: has the meaning ascribed to it in Article 16.2;

electing common shares: common shares registered in the Loyalty Register for the purpose of becoming Qualifying Common Shares;

EPF: Établissements Peugeot Frères S.A., a company incorporated under the laws of France (*société anonyme*) registered with Nanterre's trade and company register under number 875 750 317, or any legal successor thereof (including by way of merger);

EPF/FFP: EPF and FFP taken together, provided that, if EPF ceases to be an Affiliate of FFP, EPF/FFP shall refer to FFP only;

Exor: EXOR N.V., a public limited liability company (*naamloze vennootschap*), registered with the Dutch Trade Register under number 64236277, or any legal successor thereof (including by way of merger);

FFP: FFP S.A., a company registered under the laws of France (*société anonyme*) registered with Nanterre's trade and company register under number 562 075 390, or any legal successor thereof (including by way of merger);

Final Registration Date: the seventh (7th) day prior to the day of the general meeting, unless determined otherwise by the Board of Directors;

general meeting: the body of the company consisting of shareholders entitled to vote, together with usufructuaries and pledgees to whom voting rights attributable to shares accrue or a meeting of shareholders and other Persons entitled to attend meetings of shareholders (as the case may be);

group company: a group company as referred to in Section 2:24b DCC;

Global Works Council: the global employee representation body to be set up by the company after the Effective Date;

Information Request Notice: has the meaning ascribed to it in Article 15.3;

Interest: a percentage of the company's issued share capital and/or voting rights in respect thereof held by the relevant Person or Concert, or at the relevant Person's or Concert's disposal, or deemed to be at such Person's or Concert's disposal (*geacht te beschikken*) within the meaning of Chapter 5.3.4 WFT, for the purpose of this definition including but not limited to shares and voting rights as defined in Section 5:33(1) WFT, but not taking into account such part of the Interest of a Person in respect of which such Person is exempt under Section 5:46 WFT (including, for the avoidance of doubt, the Interest of Cede & Co), and provided that in calculating the percentage of the Interest of a Concert the various interests referred to in Section 5:45 WFT of the members of such Concert related to shares in the company's capital or voting rights will be counted only once to the extent they relate to the same share(s) or voting right(s);

in writing: by letter, by telecopier, by email, or by a legible and reproducible message otherwise sent (including electronically), provided that the identity of the sender can be reasonably established;

Loyalty Register: the register kept by or on behalf of the company for the registration of electing common shares, including any Qualifying Common Shares;

Loyalty Transferee: (i) with respect to any shareholder that is not an individual, any Affiliate of such shareholder (including any successor of such shareholder) that is beneficially owned in substantially the same manner (including percentage) as the beneficial ownership of the transferring shareholder or the beneficiary company as part of a statutory demerger (*splitsing*) of such shareholder and (ii) with respect to any shareholder that is an individual, any transferee of common shares following succession or the liquidation of assets between spouses or the inheritance, inter vivo donation or other transfer to a spouse or a relative up to and including the fourth degree;

Maximum Voting Threshold: thirty percent (30%) of votes that could be cast at a general meeting, calculated and based solely on the registrations for that general meeting on the day following the Final Registration Date for that general meeting as included in the notice convening that general meeting;

Person: any individual (*natuurlijk persoon*), firm, legal entity (in whatever form and wherever formed or incorporated), governmental entity, joint venture, association or partnership (including, without limitation, any shareholder);

Person Acting in Concert: any Person with whom another Person: (a) is (or is deemed to be) acting in concert in relation to the company according to the definition of persons acting in concert ("*personen met wie in onderling overleg wordt gehandeld*") of Section 1:1 WFT, and/or (b) has a relationship as described in Section 5:45 (1 through 10) WFT in relation to shares in the company's capital and/or voting rights in respect thereof, and in respect of whom Section 5:45 (1 through 10) WFT applies, for the purpose of this subparagraph (b) including Persons exempt under Section 5:45(11) WFT and excluding Persons to the extent they are exempt under Section 5:46 WFT;

Person with Voting Rights: has the meaning ascribed to it in Article 24.12;

Qualifying Common Shares: with respect to any shareholder, the number of electing common shares that has for an uninterrupted period of at least three (3) years rightfully been registered in the Loyalty Register in the name of such shareholder or its Loyalty Transferee(s), and continue to be so registered. For the avoidance of doubt, it is not necessary that specific common shares satisfy the requirements as referred to in the previous sentence in order for a number of common shares to qualify as Qualifying Common Shares; accordingly, it is permissible for common shares to be substituted into the Loyalty Register for different common shares without affecting the total number of Qualifying Common Shares or the total number of common shares that would become Qualifying Common Shares after an uninterrupted period of at least three (3) years after registration in the Loyalty Register held by the shareholder or its Loyalty Transferee(s);

Qualifying Shareholder: a holder of one (1) or more Qualifying Common Shares;

Record Date: has the meaning ascribed to it in Article 24.12;

Reference Affiliate: means, (i) with respect to Exor, any Affiliate thereof, (ii) with respect to EPF, any Affiliate of EPF or FFP and (iii), with respect to Bpifrance, Lion Participations S.A.S. and any Affiliate of Bpifrance SA that is controlled by Bpifrance SA, in each case including only such Affiliates (x) to which Exor, EPF, FFP, Bpifrance or Lion Participations S.A.S., as the case may be, had transferred shares of Peugeot S.A. or common shares, or (y) which have acquired shares of Peugeot S.A. or common shares, in both (x) and (y) after the seventeenth day of December two thousand and nineteen; it being specified that (i) if EPF ceases to control FFP, FFP and its Affiliates shall no longer be Reference Affiliates of EPF and (ii) if Bpifrance SA ceases to control

Lion Participations S.A.S., Lion Participations S.A.S and its affiliates shall no longer be Reference Affiliates of Bpifrance;

Senior Independent Director: the non-executive Director designated as senior independent Director and who shall serve as the chair of the Board of Directors referred to under Dutch law;

share: a share in the share capital of the company; unless the contrary is apparent, this shall include each common share and each special voting share;

shareholder: a holder of one (1) or more shares; unless the contrary is apparent, this shall include each holder of common shares and/or special voting shares;

special capital reserve: has the meaning ascribed to it in article 29.1;

special voting share: a class A special voting share or class B special voting share in the share capital of the company;

special voting shares dividend reserve: has the meaning ascribed to it in article 29.2;

subsidiary: a subsidiary of the company as referred to in Section 2:24a DCC;

Suspended Rights: has the meaning ascribed to it in Article 16.3;

SVS Conditions: has the meaning ascribed to it in Article 6.2;

SVS Foundation: Stichting Stellantis SVS;

Transferor: has the meaning ascribed to it in Article 16.5;

Transferor Excess Shares: has the meaning ascribed to it in Article 16.5;

Transferred Group: the relevant shareholder together with its Affiliates, if any, over which control was transferred as part of the same change of control transaction within the meaning of the definition of Change of Control;

Voting Restriction Notice: has the meaning ascribed to it in Article 16.2; and

WFT: the Financial Supervision Act (*Wet op het financieel toezicht*).

1.2 References to Articles shall be deemed to refer to articles of these Articles of Association, unless the contrary is apparent. References to a "Concert" shall, where applicable, be interpreted as referring to all members of such Concert jointly; similar phrases and references shall be interpreted accordingly.

1.3 Any reference to a gender includes all genders.

2. Name and corporate seat

2.1 The name of the company is: **Stellantis N.V.**

2.2 The company has its corporate seat in Amsterdam, the Netherlands.

2.3 The place of effective management of the company shall be a place in the Netherlands, unless another place outside the Netherlands is designated as the place of effective management by resolution of the general meeting approved in accordance with the provision of Article 30.1.

3. Objects

3.1 The objects for which the company is established are to carry on, either directly or through wholly or partially-owned companies and entities, activities relating in whole or in any part to passenger and commercial vehicles, transport, mechanical engineering, energy, engines, capital machinery and equipment and related goods and propulsion, as well as any other manufacturing, commercial, financial or service activity.

3.2 Within the scope and for the achievement of the purposes mentioned in Article 3.1, the company may:

(a) operate in, among other areas, the mechanical, electrical, electro mechanical, thermo mechanical, electronic, nuclear, chemical, mining, steel and metallurgical industries, as well as in telecommunications, civil, industrial and agricultural engineering, publishing, information services, tourism and other service industries;

(b) acquire shareholdings and interests in companies and enterprises of any kind or form and purchase, sell or place shares, debentures, bonds, promissory notes or other securities or evidence of indebtedness;

- (c) provide financing to companies and entities it wholly or partially owns and carry on the technical, commercial, financial and administrative coordination of their activities;
- (d) provide or arrange for the provision (including through partially owned entities) of financing for distributors, dealers, retail customers, vendors and other business partners and carry on the technical, commercial, financial and administrative coordination of their activities;
- (e) purchase or otherwise acquire, on its own behalf or on behalf of companies and entities it wholly or partially owns, the ownership or right of use of intangible assets providing them for use by those companies and entities;
- (f) promote and ensure the performance of research and development activities, as well as the use and exploitation of the results thereof;
- (g) undertake, on its own behalf or on behalf of companies and entities it wholly or partially owns, any investment, real estate, financial, commercial, or partnership transaction whatsoever, including the assumption of loans and financing in general and the granting to third parties of endorsements, surety ships and other guarantees, including real security; and
- (h) undertake and perform any management or support services or any other activity ancillary, preparatory or complementary to any of the above.

4. Share capital and shares

- 4.1 The authorized share capital of the company amounts to ninety million euro (EUR 90,000,000), divided into four billion five hundred million (4,500,000,000) common shares with a nominal value of one eurocent (EUR 0.01) each, four billion four hundred ninety-nine million seven hundred and fifty thousand (4,499,750,000) class A special voting shares with a nominal value of one eurocent (EUR 0.01) each and two hundred and fifty thousand (250,000) class B special voting shares with a nominal value of one eurocent (EUR 0.01) each.
- 4.2 When shares are subscribed for, the nominal value thereof and, if the shares are subscribed at a higher amount, the difference between such amounts, shall be paid-up, without prejudice to the provision of Section 2:80 paragraph 2 DCC. Where shares of a particular class are subscribed at a higher amount than the nominal value, the difference between such amounts shall be carried to the share premium reserve of that class of shares.
- 4.3 Upon the establishment of a right of pledge on a common share or the creation or transfer of a right of usufruct on a common share, the right to vote may be vested in the pledgee or the usufructuary, with due observance of the relevant provisions of Dutch law.
- 4.4 Both the holder of one or more common shares without voting right and the pledgee or usufructuary of one or more common shares with voting right shall have the rights conferred by law upon holders of depositary receipts issued with a company's cooperation for shares in its share capital.
- 4.5 No right of pledge can be established on a special voting share.
- 4.6 The voting rights attributable to a special voting share that is subject to an usufruct vest in the shareholder concerned.
- 4.7 The usufructuary of one or more special voting shares shall not have the rights conferred by law upon holders of depositary receipts issued with a company's cooperation for shares in its share capital.
- 4.8 The company may cooperate in the issuance of registered depositary receipts for common shares, but only pursuant to a resolution to that effect of the Board of Directors. Each holder of such depositary receipts shall have the rights conferred by law or by the applicable depositary agreement upon holders of depositary receipts issued with a company's cooperation for shares in its share capital.

5. Option right SVS Foundation

- 5.1 The SVS Foundation has the right to subscribe for a number of class A special voting shares up to the number of class A special voting shares included in the company's authorized share capital from time to time.
- 5.2 Pursuant to Article 29.1, class A special voting shares issued to the SVS Foundation are paid-up out of the special capital reserve.
- 5.3 The Board of Directors may implement Article 5.1 in further detail through an agreement, instrument or otherwise and the terms of such implementation may be amended by the Board of Directors.

6. Holding requirement in respect of special voting shares

- 6.1 Special voting shares may only be held by a Qualifying Shareholder, the SVS Foundation and the company itself. A Qualifying Shareholder cannot hold more than one (1) special voting share for each Qualifying Common Share held by such shareholder. Other than as provided in Articles 9.8 and 9.9, there shall be no limit on the number of special voting shares that may be held by the SVS Foundation and the company.
- 6.2 The Board of Directors shall set the terms and conditions relating to the issuance, allocation, acquisition, holding, repurchase and transfer of special voting shares (the "**SVS Conditions**"). The SVS Conditions may be amended pursuant to a resolution by the Board of Directors, provided, however, that any amendment that is not merely technical and is material to shareholders that are registered in the Loyalty Register, will be subject to the approval of the general meeting unless such amendment is required to ensure compliance with applicable law or regulations or the listing rules of any securities exchange on which the common shares are listed.
- 6.3 In the event of a Change of Control in respect of a Qualifying Shareholder or in the event that a Qualifying Shareholder requests that some or all of its Qualifying Common Shares be de-registered from the Loyalty Register in accordance with Article 12.5, or transfers some or all of its Qualifying Common Shares to any other party (other than a Loyalty Transferee):
- (a) a corresponding number of Qualifying Common Shares of such shareholder shall be de-registered from the Loyalty Register with immediate effect and as a consequence shall no longer qualify as Qualifying Common Shares; and
 - (b) such shareholder shall be obliged to immediately offer and transfer a number of special voting shares equal to the number of Qualifying Common Shares referred to in Article 6.3(a) to the company and any and all voting rights attached to such special voting shares will be suspended upon the issue of a notice by the company.
- 6.4 In the event of a Change of Control in respect of a shareholder who is registered in the Loyalty Register but is not yet a Qualifying Shareholder with respect to one or more of its common shares, a corresponding number of common shares of such shareholder shall be de-registered from the Loyalty Register with immediate effect.
- 6.5 In respect of special voting shares offered to the company pursuant to Article 6.3, the offering shareholder and the company shall determine the consideration, if any. Pursuant to Section 2:87a(3) DCC, a shareholder may request the company to engage an independent expert to determine the consideration, if any, for the offered special voting shares. The independent expert shall be selected by the company.

7. Issuance of shares

- 7.1 The general meeting or alternatively the Board of Directors, if it has previously been designated to do so by the general meeting, shall have authority to resolve on any issuance of shares.
- 7.2 The general meeting or the Board of Directors if so designated in accordance with Article 7.1, shall decide on the price and the further terms and conditions of issuance, with due observance of what is required in relation thereto in the law and in these Articles of Association.
- 7.3 If the Board of Directors is designated to have authority to decide on the issuance of shares by the general meeting, such designation shall specify the class of shares and the maximum number of

shares that can be issued under such designation. When making such designation the duration thereof, which shall not be for more than five (5) years, shall be resolved upon at the same time. The designation may be extended from time to time for periods not exceeding five (5) years from the date of such extension. The designation may not be withdrawn unless otherwise provided in the resolution in which the designation is made.

- 7.4 Within eight (8) days after the passing of a resolution of the general meeting to issue shares or to designate the Board of Directors as provided in Article 7.1, the company shall deposit the complete text of such resolution at the office of the Dutch trade register. Within eight (8) days after the end of each quarter of the financial year, the company shall notify the Dutch trade register of each issuance of shares which occurred during such quarter. Such notification shall state the number of shares issued and their class. Failure to duly make such notification shall neither affect the authority of the general meeting or the Board of Directors to issue shares nor the validity of the shares issued.
- 7.5 What has been provided in Articles 7.1 up to and including 7.4 shall *mutatis mutandis* be applicable to the granting of rights to subscribe for shares, but shall not be applicable to the issuance of shares to Persons exercising a previously granted right to subscribe for shares.
- 7.6 Payment for shares shall be made in cash unless another form of contribution has been agreed. Payment in a currency other than euro may only be made with the consent of the company. Payment in a currency other than euro will discharge the obligation to pay up the nominal value to the extent that the amount paid can be freely exchanged into an amount in euro equal to the nominal value of the relevant shares. The rate of exchange on the day of payment will be decisive, unless the company requires payment against the rate of exchange on a specified date which is not more than two (2) months before the last day on which payment for such shares is required to be made, provided that such shares will be admitted to trading on a regulated market or multilateral trading facility as referred to in Section 1:1 of the Dutch Financial Supervision Act (*Wet op het financieel toezicht*) or a regulated market or multilateral trading facility of a state, which is not a European Union member state, which is comparable thereto.
- 7.7 The Board of Directors is expressly authorized to enter into the legal acts referred to in Section 2:94 DCC, without the prior consent of the general meeting.

8. Right of pre-emption

- 8.1 Subject to this Article 8, in the event of an issuance of common shares, every holder of common shares shall have a right of pre-emption with regard to the common shares to be issued in proportion to the aggregate nominal value of his common shares, provided however that no such right of pre-emption shall exist in respect of shares to be issued to employees of the company or of a group company pursuant to any option plan of the company.
- 8.2 A shareholder shall have no right of pre-emption for shares that are issued against a non-cash contribution.
- 8.3 In the event of an issuance of special voting shares, shareholders shall not have any right of pre-emption.
- 8.4 The general meeting or the Board of Directors, as the case may be, shall decide when passing the resolution to issue shares in which manner the shares shall be issued and, to the extent that rights of pre-emption apply, within what period those rights may be exercised.
- 8.5 The company shall give notice of an issuance of shares that is subject to a right of pre-emption and of the period during which such right may be exercised by announcement in the Dutch State Gazette and in a nationally distributed newspaper.
- 8.6 The right of pre-emption may be exercised during a period of at least two (2) weeks after the announcement in the Dutch State Gazette.
- 8.7 Subject to this Article 8, the right of pre-emption may be limited or excluded by a resolution of the general meeting or a resolution of the Board of Directors if the Board of Directors has been

designated to do so by the general meeting and provided the Board of Directors has also been authorized to resolve on the issuance of shares. In the proposal to the general meeting to limit or exclude pre-emption rights the reasons for the proposal and a substantiation of the proposed issuance price shall be explained in writing. With respect to designation of the Board of Directors the provisions of the last three sentences of Article 7.3 shall apply *mutatis mutandis*.

8.8 For a resolution of the general meeting to limit or exclude the right of pre-emption or to designate the Board of Directors as authorized to do so, an absolute majority of the votes cast is required to approve such resolution, provided, however, that if less than one half of the issued share capital is represented at the meeting, then a majority of at least two thirds of the votes cast is required to adopt such resolution. Within eight (8) days from the resolution the company shall deposit a complete text thereof at the office of the Dutch trade register.

8.9 When rights are granted to subscribe for common shares the shareholders shall also have a right of pre-emption with respect to such rights; what has been provided hereinbefore in this Article 8 shall apply *mutatis mutandis*. Shareholders shall have no right of pre-emption in respect of shares that are issued to anyone who exercises a previously acquired right.

9. Acquisition or disposal by the company of shares in its own share capital

9.1 The company shall at all times have the authority to acquire fully paid-up shares in its own share capital, provided that such acquisition is made for no consideration (*om niet*).

9.2 The company shall also have authority to acquire fully paid-up shares in its own share capital or depositary receipts thereof for consideration, if:

- (a) the general meeting has authorized the Board of Directors to make such acquisition - which authorization shall be valid for no more than eighteen (18) months - and has specified the number of shares which may be acquired, the manner in which they may be acquired and the (criteria to establish the) limits within which the price must be set;
- (b) the company's equity, after deduction of the acquisition price of the relevant shares, is not less than the sum of the paid-in and called up portions of the share capital and the reserves that have to be maintained pursuant to Dutch law and these Articles of Association; and
- (c) the aggregate nominal value of the shares to be acquired and the shares in its share capital the company already holds, holds as pledgee or are held by a subsidiary, does not amount to more than one half of the issued share capital.

9.3 The company's equity as shown in the last confirmed and adopted balance sheet, after deduction of the acquisition price for shares in the share capital of the company, the amount of the loans as referred to in Section 2:98c DCC and distributions from profits or reserves to any other Persons that became due by the company and its subsidiaries after the date of the balance sheet, shall be decisive for purposes of Article 9.2 subs (b) and (c). If more than six (6) months have elapsed since the end of a financial year without the annual accounts having been adopted, an acquisition in accordance with Article 9.2 shall not be allowed until such time as the annual accounts shall be adopted.

9.4 No authorization shall be required if the company acquires its own shares for the purpose of transferring the same to employees of the company or a group company under a scheme applicable to such employees. Such own shares must be officially listed on a price list of a stock exchange.

9.5 Articles 9.1, 9.2 and 9.3 shall not apply to shares which the company acquires under universal title of succession (*algemene titel*).

9.6 Any acquisition by the company of shares that have not been fully paid up shall be void, unless such shares are acquired under universal title of succession (*algemene titel*).

9.7 Any disposal of shares held by the company will require a resolution of the Board of Directors. Such resolution shall also stipulate any conditions of the disposal.

9.8 The company may, jointly with its subsidiaries, hold shares in its own capital exceeding one-tenth (10%) of its issued capital for no more than three (3) years after acquisition of shares for no consideration or under universal title of succession. Any shares held by the company in excess of the amount permitted shall transfer to the Directors jointly at the end of the last day of such three (3) year period. Each Director shall be jointly and severally liable to compensate the company for the value of the shares at such time, with interest at the statutory rate thereon from such time. For the purpose of this Article 9.8 the term shares shall include depositary receipts for shares and shares in respect of which the company holds a right of pledge.

9.9 Article 9.8 shall apply correspondingly to shares and depositary receipt for shares acquired by the company in accordance with Article 9.4 without the authorization of the general meeting and held by the company for more than one (1) year after acquisition thereof.

10. Reduction of the issued share capital

10.1 The general meeting shall have the authority to pass a resolution to reduce the issued share capital by:

- (a) cancelling (i) shares which the company holds in its own share capital or of which the company holds the issued depositary receipts or (ii) all issued class A special voting shares; or
- (b) reducing the nominal value of the shares by means of an amendment to these Articles of Association.

The shares to which such resolution relates shall be stated in the resolution and it shall also be stated therein how the resolution shall be implemented.

10.2 Subject to Article 10.3, a resolution to reduce the share capital shall require an absolute majority of the votes cast in a general meeting, provided, however, that such resolution shall require a majority of at least two-thirds of the votes cast in a general meeting if less than one half of the issued capital is represented at the meeting.

10.3 A resolution to cancel all issued class A special voting shares shall require a majority of at least two-thirds of the votes cast in a general meeting, subject to approval of the meeting of holders of the class A special voting shares.

10.4 Cancellation of class A special voting shares shall take place without the repayment of the nominal value of the special voting shares, which nominal value shall be added to the special capital reserve.

10.5 Any reduction of the nominal value of the common shares without repayment must be made *pro rata* on all common shares. Any reduction of the nominal value of the special voting shares shall take place without repayment.

10.6 A partial repayment on common shares shall only be allowed in implementation of a resolution to reduce the nominal value of the common shares. Such a repayment must be made in respect of all common shares on a *pro rata* basis. The *pro rata* requirement may be waived with the consent of all the holders of common shares.

10.7 The notice convening a general meeting at which a resolution to reduce the share capital is to be passed shall state the purpose of the reduction of the share capital and the manner in which effect is to be given thereto. Section 2:123 paragraphs 1 and 2 DCC shall apply *mutatis mutandis*.

10.8 The company shall deposit the resolutions referred to in Article 10.1 at the office of the Dutch trade register and shall publish a notice of such deposit in a nationally distributed daily newspaper; what has been provided in Section 2:100 paragraphs 2 up to and including 6 DCC shall be applicable to the company.

11. Shares and share certificates

11.1 The shares shall be registered shares and they shall for each class be numbered as the Board of Directors shall determine.

- 11.2 The Board of Directors may resolve that, at the request of the shareholder, share certificates shall be issued in respect of common shares in such denominations as the Board of Directors shall determine, which certificates are exchangeable at the request of the shareholder.
- 11.3 Share certificates shall not be provided with dividend coupons or a talon.
- 11.4 Each share certificate carries the number(s), if any, of the common share(s) in respect of which they were issued.
- 11.5 The exchange referred to in Article 11.2 shall be free of charge.
- 11.6 Share certificates shall be signed by a Director. The Board of Directors may resolve that the signature shall be replaced by a facsimile signature.
- 11.7 The Board of Directors may determine that for the purpose of trading and transfer of common shares at a foreign stock exchange, share certificates shall be issued in such form as shall comply with the requirements of such foreign stock exchange.
- 11.8 On a request in writing by the party concerned and upon provision of satisfactory evidence as to title, replacement share certificates may be issued in respect of share certificates which have been mislaid, stolen or damaged, on such conditions, including, without limitation, the provision of indemnity to the company as the Board of Directors shall determine.
- 11.9 The costs of the issuance of replacement share certificates may be charged to the applicant. As a result of the issuance of replacement share certificates the original share certificates will become void and the company will have no further obligation with respect to such original share certificates. Replacement share certificates will bear the numbers of the documents they replace.

12. Register of shareholders and Loyalty Register

- 12.1 The Board of Directors shall appoint a registrar who shall keep a register of shareholders in which the name and address of each shareholder shall be entered, the number and class of shares held by each of them, and, in so far as applicable, the further particulars referred to in Section 2:85 DCC.
- 12.2 The registrar shall be authorized to keep the register of shareholders in an electronic form and to keep a part of the register of shareholders outside the Netherlands if required to comply with applicable foreign legislation or the rules of a stock exchange where the common shares are listed.
- 12.3 The Board of Directors shall determine the form and contents of the register of shareholders with due observance of the provisions of Articles 12.1 and 12.2 and Section 2:85 DCC.
- 12.4 The registrar shall separately administer a Loyalty Register which does not form part of the company's register of shareholders. The registrar shall enter in the Loyalty Register the name and address of shareholders who have requested the Board of Directors to be registered in such register in order to become eligible to acquire special voting shares, recording the entry date and number and amount of common shares in respect of which the relevant request was made.
- 12.5 A holder of common shares that are included in the Loyalty Register may at any time request to de-register from the Loyalty Register some or all of its common shares included therein.
- 12.6 The register of shareholders and Loyalty Register shall be kept up to date regularly.
- 12.7 Upon request and free of charge, the registrar shall provide shareholders and those who have a right of usufruct or pledge in respect of such shares with an extract from the register of shareholders and Loyalty Register in respect of their registration.
- 12.8 The registrar shall be authorized to disclose information and data contained in the register of shareholders and Loyalty Register and/or have the same inspected to the extent that this is requested to comply with applicable legislation or rules of a stock exchange where the shares are listed from time to time.

13. Transfer of shares

- 13.1 The transfer of shares or of a restricted right thereto shall require an instrument intended for such purpose and, save when the company itself is a party to such legal act, the written acknowledgement by the company of the transfer. The acknowledgement shall be made in the

instrument or by a dated statement on the instrument or on a copy or extract thereof mentioning the acknowledgement signed as a true copy by the notary or the transferor, or in the manner referred to in Article 13.2. Service of such instrument or such copy or extract on the company shall be considered to have the same effect as an acknowledgement.

- 13.2 Without prejudice to Article 13.1, if a share certificate has been issued for a common share, the shareholder must surrender such share certificate to the company before transferring such common shares.

The company may acknowledge the transfer by making an annotation on such share certificate as proof of the acknowledgement or by replacing the surrendered certificate by a new share certificate registered in the name of the transferee.

- 13.3 The Board of Directors may resolve, with due observation of the statutory requirements, that Article 13.1 shall not apply to the common shares that are registered in the part of the shareholders register which is kept outside the Netherlands by a registrar appointed by the Board of Directors, and that the property law aspects of such common shares are governed by the requirements of the relevant foreign stock exchange.

14. Transfer restrictions in respect of special voting shares

- 14.1 Common shares are freely transferable. A transfer of special voting shares other than pursuant to Article 6.3 may only be effected with due observance of Articles 6.1 and 14.

- 14.2 A shareholder who wishes to transfer one or more special voting shares shall require the approval of the Board of Directors, except (i) if the corresponding Qualifying Common Shares are transferred to a Loyalty Transferee, in which case the corresponding special voting shares must be transferred to such Loyalty Transferee, (ii) for any transfer of special voting shares from the SVS Foundation to a Qualifying Shareholder or (iii) for any transfer of special voting shares from a shareholder to the company.

- 14.3 If the Board of Directors grants the approval, or if approval is deemed to have been granted as provided for in Article 14.4, the transfer must be effected within three (3) months of the date of such approval or deemed approval.

- 14.4 If the Board of Directors does not grant the approval, then the Board of Directors should at the same time provide the requesting shareholder with the names of one (1) or more prospective purchasers who are prepared to purchase all the special voting shares referred to in the request for approval, against payment in cash. If the Board of Directors does not grant the approval but at the same time fails to designate prospective purchasers, then approval shall be deemed to have been granted. The approval shall likewise be deemed granted if the Board of Directors has not made a decision in respect of the request for approval within six (6) weeks upon receipt of such request.

- 14.5 The requesting shareholder and the prospective purchaser accepted by him shall determine the purchase price referred to in Article 14.4 by mutual agreement. If they do not reach agreement on the purchase price, Article 6.5 shall apply *mutatis mutandis*.

15. Notification obligation

- 15.1 The Maximum Voting Threshold for a general meeting shall be published by the company on its website the day following the Final Registration Date for that general meeting as mentioned in the notice convening that general meeting. Each Person with Voting Rights shall, following the publication of the Maximum Voting Threshold for a general meeting, be required to notify the company in writing if such Person with Voting Rights, alone or together with any Person(s) Acting in Concert with him, would be able to exercise, directly or indirectly, voting rights on shares reaching or exceeding the Maximum Voting Threshold.

- 15.2 Notifications pursuant to Article 15.1 must be made forthwith (*onverwijld*).

- 15.3 Upon written request of the company to a Person with Voting Rights required to notify the company pursuant to Article 15.1 (for the purpose of this Article, an "**Information Request Notice**"), that Person with Voting Rights must, within three (3) days after the date of the Information Request

Notice, provide the company with such information and/or documentation which the company may reasonably request in order to ascertain the composition, nature and size of the Interest of that Person with Voting Rights and the Person(s) Acting in Concert with him (if any).

15.4 If the company becomes aware that a Person with Voting Rights has failed to comply with any obligation imposed by this Article 15, the company may issue a written notice setting out that the Person with Voting Rights is in default under this Article 15 (the "**Defaulting Person**"). For as long as the Defaulting Person has not complied with its obligations under this Article 15, the right to attend and vote at general meetings with respect to all of such Person's shares shall be suspended. Article 16.5 shall apply *mutatis mutandis* with respect to the common shares held by such Person with Voting Rights.

15.5 For the purpose of Articles 15.3 and 15.4 the reference to "written" also includes the posting of a notice on the company's website.

16. Voting restrictions

16.1 No Person with Voting Rights, alone or together with any Person(s) Acting in Concert with him, may be able to exercise, directly or indirectly, voting rights on shares at a general meeting reaching or exceeding the Maximum Voting Threshold for that general meeting.

16.2 If a Person with Voting Rights, alone or together with any Person(s) Acting in Concert with him, would be able to exercise, directly or indirectly, voting rights on shares reaching or exceeding the Maximum Voting Threshold (the "**Excess Shares**"), the company shall prior to that general meeting issue a written voting restriction notice to such Person with Voting Rights (the "**Voting Restriction Notice**").

16.3 Upon receipt of a Voting Restriction Notice, the right of the relevant Person with Voting Rights to attend and vote at the relevant general meeting with respect to such Person's Excess Shares (the "**Suspended Rights**") shall automatically be suspended. The Voting Restriction Notice shall identify the shares of the Person with Voting Rights that qualify as Excess Shares.

16.4 The Suspended Rights will resume immediately after closing of the relevant general meeting, provided that the company shall determine prior to the next general meeting whether each Person with Voting Rights complies with the obligations set out in Article 16.1.

The company shall be entitled to take all appropriate actions to ensure that the suspension of the Suspended Rights is effective until the Suspended Rights resume in accordance with the provisions above.

If Excess Shares are held by Persons that are a member of an Excess Concert, the suspension of the Suspended Rights shall, to the extent possible, be effective proportional to their respective holdings, which proportionality will be discretionally determined by the company based on the information available to the company (and the company may rely on the available information without further investigation).

16.5 If a Person with Voting Rights wishes to dispose of all or part of its common shares that qualify as Excess Shares (such a Person, a "**Transferor**" and the common shares that qualify as Excess Shares, the "**Transferor Excess Shares**"), it will be able to do so through the public market as long as the common shares are admitted to trading on a regulated market or multilateral trading facility, as referred to in Section 1:1 WFT or an exchange or system of a non-member state that is comparable to a regulated market or multilateral trading facility. Each Person that wishes to acquire all or part of the Transferor Excess Shares through the public market shall qualify as a candidate purchaser (*gegadigde*) as referred to Section 2:87b(2) DCC. A Transferor that intends to dispose of its Transferor Excess Shares may request the company to engage an independent expert to determine and confirm that the sale price that can be realised through the public market for the Transferor Excess Shares is equal to the value of the Transferor Excess Shares. The independent expert shall be selected by the company. In addition, if (i) the common shares are no longer admitted to trading on a regulated market or multilateral trading facility, as referred to in Section 1:1

WFT or an exchange or system of a non-member state that is comparable to a regulated market or multilateral trading facility or (ii) the Transferor prefers to engage the company in the disposal process, a Transferor may request the company to assist that Transferor in connection with the disposal of the Transferor Excess Shares. Upon receipt of such request, the company shall be authorized to engage one or more professionals (including, without limitation, brokers and placement agents) in connection with such proposed disposal of the Transferor Excess Shares. The company shall designate within a period of three (3) months following the request of the Transferor one or more candidate purchaser (*gegadigde*) as referred to Section 2:87b(2) DCC (which may include the company) that are willing to acquire the Transferor Excess Shares for a price equal to the value of the Transferor Excess Shares determined by one or more independent experts selected by the company.

16.6 For the purpose of Article 16.2 the reference to "written" also includes the posting of a notice on the company's website.

17. Exemption

17.1 Articles 15, 16, 17 and 18 shall lapse following a resolution passed to that effect by the meeting of holders of common shares with a majority of at least two-thirds of the votes cast (for the avoidance of doubt, without giving effect to any votes exercisable through special voting shares).

17.2 Articles 15, 16, 17 and 18 shall lapse if a Person has made a public offer for the common shares, in accordance with applicable laws, and acquired more than fifty percent (50%) of the issued common shares as a result of such public offer. The percentage referred to in the previous sentence shall be deemed to include any common shares already held by such Person taken together with its Affiliates.

18. Legal title shareholder voting restrictions

18.1 In this Article 18, the following words shall have the following meanings:

Excess Shareholder: a Person that, alone or together with any Person Acting in Concert with him, may be able to exercise, directly or indirectly, voting rights on shares at a general meeting reaching or exceeding the Maximum Voting Threshold for that general meeting;

Excess Shareholder Shares: shares that are part of the Interest of an Excess Shareholder that qualify as Excess Shares (as defined in Article 16.2) of that Excess Shareholder;

Legal Title Excess Shareholder: a shareholder holding common shares that qualify as Excess Shareholder Shares;

LTES Suspended Rights: has the meaning ascribed to it in Article 18.4; and

LTES Voting Restriction Notice: has the meaning ascribed to it in Article 18.3.

18.2 A shareholder is not allowed to be a Legal Title Excess Shareholder.

18.3 If a shareholder qualifies as a Legal Title Excess Shareholder, the Company may issue a voting restriction notice to such Legal Title Excess Shareholder (the "**LTES Voting Restriction Notice**").

18.4 Upon receipt of the Voting Restriction Notice by a Legal Title Excess Shareholder, the right of that Legal Title Excess Shareholder to attend and vote at general meetings with respect to the common shares that qualify as Excess Shareholder Shares shall automatically be suspended (the suspended rights, the "**LTES Suspended Rights**").

18.5 Once the relevant Legal Title Excess Shareholder has complied with his obligations under Article 18.2, as determined by the company, the LTES Suspended Rights will resume as of such moment.

18.6 The company shall be entitled to take all appropriate actions to ensure that the suspension of the LTES Suspended Rights is effective until the LTES Suspended Rights resume in accordance with Article 18.5.

19. Board of Directors: appointment, suspension and dismissal

19.1 The company shall have a Board of Directors, consisting of three (3) or more Directors, comprising both Directors having responsibility for the day-to-day management of the company (executive Directors) and Directors not having such day-to-day responsibility (non-executive Directors), in

each case subject to the allocation of tasks among executive Directors and non-executive Directors in accordance with article 20.3. The Board of Directors as a whole will be responsible for the strategy of the company. The majority of the Directors shall consist of non-executive Directors.

19.2 Subject to Articles 19.1 and 19.3, the Board of Directors shall determine the number of Directors.

19.3 The general meeting shall appoint the Directors and takes into account the following, subject to Articles 19.5, 19.6 and 19.7:

- (a) two (2) Directors shall be appointed upon a binding nomination by Exor, provided that if, (i) Exor and its Reference Affiliates jointly hold less than eight percent (8%) but no less than five percent (5%) of the issued and outstanding common shares, one (1) Director shall be appointed upon a binding nomination by Exor and (ii) Exor and its Reference Affiliates jointly hold less than five percent (5%) of the issued and outstanding common shares, Exor shall not have a right to make any binding nomination of Directors and the rights of Exor under this Article 19.3(a) shall lapse;
- (b) one (1) Director shall be appointed upon a binding nomination by EPF/FFP, provided that if, within six (6) years after the Effective Date or on the sixth (6th) anniversary of the Effective Date, (i) EPF, FFP and their respective Reference Affiliates jointly hold eight percent (8%) or more of the issued and outstanding common shares and (ii) the rights of Bpifrance under Articles 19.3(c) and 19.3(d) have lapsed, two (2) Directors shall be appointed upon a binding nomination by EPF/FFP and provided further that if, (A) EPF, FFP and their respective Reference Affiliates jointly cease to hold eight percent (8%) or more, but still hold no less than five percent (5%) of the issued and outstanding common shares, one (1) Director shall be appointed upon a binding nomination by EPF/FFP and (B) EPF, FFP and their respective Reference Affiliates jointly hold less than five percent (5%) of the issued and outstanding common shares, EPF/FFP shall not have a right to make any binding nomination of Directors and the rights of EPF/FFP under this Article 19.3(b) shall lapse;
- (c) one (1) Director shall be appointed upon a binding nomination by Bpifrance, provided that if, Bpifrance and its Reference Affiliates jointly hold less than five percent (5%) of the issued and outstanding common shares, Bpifrance shall not have a right to make any binding nomination of Directors and the rights of Bpifrance under this Article 19.3(c) shall lapse;
- (d) one (1) Director shall be appointed upon a binding nomination by (i) EPF/FFP, provided that EPF, FFP and their Reference Affiliates jointly hold more than four percent (4%) but less than five percent (5%) of the issued and outstanding common shares or (ii) Bpifrance, provided that Bpifrance and its Reference Affiliates jointly hold more than four percent (4%) but less than five percent (5%) of the issued and outstanding common shares, if:
 - (a) (i) the rights of EPF/FFP under Article 19.3(b) or (ii) the rights of Bpifrance under Article 19.3(c) have not lapsed; and
 - (b) EPF/FFP, Bpifrance and their respective Reference Affiliates jointly hold eight percent (8%) or more of the issued and outstanding common shares, provided that, while a director is nominated by Bpifrance pursuant to this Article 19.3(d), EPF/FFP shall not have the right to nominate a second director pursuant to Article 19.3(b). For the avoidance of doubt, if on the sixth (6th) anniversary of the Effective Date, the conditions set forth in Article 19.3(b) are satisfied, EPF/FFP shall be entitled to nominate a second director in replacement of the Bpifrance nominee in accordance with Article 19.3(b); and
- (e) two (2) non-executive Directors shall be appointed upon a nomination by the Global Works Council for a term of four (4) years starting from the Effective Date. In the event of a vacancy during the term referred to in the previous sentence, the Global Works Council

may make a nomination for a person to fill the vacancy for the remainder of the term aforementioned.

- 19.4 Upon written request of the company, and in order to make the binding nominations, each Person as referred to under Article 19.3(a) up to 19.3(d) must - within ten (10) days upon written request of the company, which request must be received by the Person concerned at least fifteen (15) days prior to the deadline for making a binding nomination - provide the Board of Directors with:
- (a) documentation evidencing the ownership of common shares by the Person concerned and its Reference Affiliates (and, in case of EPF, FFP and their Reference Affiliates), if and to the extent the common shares of that Person or Reference Affiliates are not registered in the shareholders register or Loyalty Register of the company in the name of that Person or Reference Affiliate; and
 - (b) such other information and/or documentation which the company may reasonably request in order to ascertain that a Person is indeed a Reference Affiliate of the Person concerned as well as the nature of the interest in the common shares held by the Person concerned and its Reference Affiliates.

For as long as the Person concerned has not complied with providing the information referred to under this Article 19.4, the right to make a binding nomination for the appointment of one or more Directors shall be suspended. If the previous sentence applies, the Board of Directors shall make a binding nomination *in lieu* of the Persons listed in Article 19.3.

- 19.5 The binding nomination right of a Person as referred to under Article 19.3(a) up to 19.3(d) lapses upon a Change of Control of such Person.
- 19.6 If a Person and its Reference Affiliates (and, in case of EPF, FFP and their Reference Affiliates) no longer reach the relevant threshold(s) as referred to under Article 19.3(a) up to 19.3(d) as a result of any event or series of events (including any issue of new shares) other than a transfer (including transfer under universal title) of common shares held by such Person or its Reference Affiliates (and, in case of EPF, FFP and their Reference Affiliates) such event or series of events shall be disregarded for the purpose of determining whether that Person reaches the relevant threshold(s). The binding nomination right of Bpifrance or EPF/FFP, if applicable, as referred to in Article 19.3(d) shall lapse six (6) years after the Effective Date.
- 19.7 Once lapsed in accordance with this Article 19, the binding nomination right of a Person as referred to under Article 19.3(a) up to 19.3(d) cannot be reinstated.
- 19.8 The general meeting may at all times overrule a binding nomination for the appointment of a Director by a two-thirds majority of the votes cast, with such two-thirds majority of the votes cast representing more than half of the issued share capital. If the nomination comprises one candidate for a vacancy, a resolution concerning the nomination shall result in the appointment of the candidate, unless the nomination is overruled. A second meeting as referred to in Section 2:120(3) DCC cannot be convened. Each time a binding nomination is overruled, the relevant shareholder(s) of the company, as referred to under Article 19.3(a) up to 19.3(d), or the Board of Directors, as the case may be, may make a new binding nomination for such vacancy.
- 19.9 The general meeting shall at all times have power to suspend or to dismiss any Director. A resolution of the general meeting to suspend or dismiss a Director appointed upon a binding nomination shall require a majority of at least two-thirds of the votes cast, with such two-thirds majority of the votes cast representing more than half of the issued share capital, unless the Person who made the binding nomination for such director supports the suspension or dismissal (as the case may be). A second meeting as referred to in Section 2:120(3) of the Dutch Civil Code cannot be convened.
- 19.10 Without prejudice to Article 19.3(e) and the second sentence of this Article 19.10, the term of office of Directors will be for a period of two (2) years, provided however that unless such Director has resigned at an earlier date the term of office shall lapse immediately after the close of the first

annual general meeting held after two (2) years have lapsed since his appointment. By a resolution of the general meeting, at the proposal of the Board of Directors, the period of two (2) years referred to in the preceding sentence may be deviated from.

A Director appointed upon a binding nomination by a Person as referred to under Article 19.3(a) up to 19.3(d) will resign at the earlier of (i) the end of the term referred to in the previous sentence, (ii) ten (10) days after the date that Person and its Reference Affiliates (and, in case of EPF, FFP and their Reference Affiliates) no longer reach the relevant threshold(s) as referred to under Article 19.3(a) up to 19.3(c) or (iii) only with respect to a Director appointed upon a binding nomination as referred to under Article 19.3(d), six years after the Effective Date.

If as a result of resignations or other reasons the majority of the Directors appointed is no longer in office, a general meeting will be convened on an urgent basis by the Directors still in office for the purpose of appointing new Directors. In such case, the term of office of all Directors in office that are not reappointed at that general meeting will be deemed to have expired at the end of the relevant meeting. Each Director may be reappointed for an unlimited number of terms.

- 19.11 The company shall have a policy in respect of the remuneration of the Directors. Such remuneration policy shall be adopted by the general meeting with an absolute majority of the votes cast.
- 19.12 With due observation of the remuneration policy referred to in Article 19.11 and the provisions of law, including those in respect of allocation of responsibilities between executive and non-executive Directors, the Board of Directors may determine the remuneration for the Directors in respect of the performance of their duties, provided that nothing therein contained shall preclude any Directors from serving the company or any subsidiary or related company thereof in any other capacity and receiving compensation therefor and provided further that the executive Directors may not participate in the decision-making regarding the determination of the remuneration for the executive Directors.
- 19.13 The Board of Directors shall submit to the general meeting for its approval plans to award shares or the right to subscribe for shares. The plans shall at least set out the number of shares and rights to subscribe for shares that may be awarded to the Board of Directors and the criteria that shall apply to the award or any change thereto.
- 19.14 Failure to obtain the approval of the general meeting required under Article 19.13 shall not affect the powers of representation of the Board of Directors.

20. Management, regulations and decision-making

- 20.1 The Board of Directors shall exercise its duties, including but not limited to the oversight of the company, subject to the limitations contained in these Articles of Association.
- 20.2 The chairman of the Board of Directors as referred to by law shall be a non-executive Director and shall have the title Senior Independent Director. The Board of Directors may grant other titles to the Directors. The Board of Directors may furthermore appoint or delegate the appointment of a Secretary, who need not be selected from among the Directors.
- 20.3 The Board of Directors shall draw up board regulations to deal with matters that concern the Board of Directors internally.
The regulations shall include an allocation of tasks amongst the executive Directors and non-executive Directors and may provide for general or specific delegation of powers.
The regulations shall contain provisions concerning the manner in which meetings of the Board of Directors are called and held, including the decision-making process. Subject to Article 2.3, these regulations may provide that meetings may be held by telephone conference or video conference, provided that all participating Directors can follow the proceedings and participate in real time discussion of the items on the agenda.
- 20.4 The Board of Directors can only adopt valid resolutions when the majority of the Directors in office shall be present or represented at the meeting of the Board of Directors.

- 20.5 A Director may be represented by a co-Director if authorized in writing; provided that a Director may not act as proxy for more than one co-Director.
- 20.6 All resolutions shall be adopted by the favorable vote of the majority of the Directors present or represented at the meeting, unless provided otherwise in the regulations. Each Director shall have one (1) vote.
- 20.7 The Board of Directors shall be authorized to adopt resolutions without convening a meeting if all Directors shall have expressed their opinions in writing, unless one or more Directors shall object in writing to the resolution being adopted in this way prior to the adoption of the resolution.
- 20.8 The Board of Directors requires the approval of the general meeting for resolutions concerning an important change in the company's identity or character, including in any case:
- (a) the transfer to a third party of the business of the company or practically the entire business of the company;
 - (b) the entry into or breaking off of any long-term cooperation of the company or a subsidiary with another legal entity or company or as a fully liable partner of a general partnership or limited partnership, where such entry or breaking off is of far-reaching importance to the company; and
 - (c) the acquisition or disposal by the company or a subsidiary of an interest in the share capital of a company with a value of at least one-third (1/3) of the company's assets according to the consolidated balance sheet with explanatory notes included in the last adopted annual accounts of the company.
- 20.9 Failure to obtain the approval required under Article 20.8 shall not affect the powers of representation of the Board of Directors.
- 20.10 In the event of receipt by the Board of Directors of a third party offer to acquire a business or one or more subsidiaries for an amount in excess of the threshold referred to in Article 20.8(c), the Board of Directors shall, if and when such bid is made public, at its earliest convenience or otherwise in compliance with applicable law issue a public position statement in respect of such offer.
- 20.11 Subject to Article 19.10, if the office(s) of one or more Directors be vacated or if one or more Directors be otherwise unavailable, the remaining Directors or the remaining Director shall have the full power of the Board of Directors without interruption, provided however that in such event the Board of Directors shall have power to designate one or more Persons to temporarily assist the remaining Director(s) to manage the company. If the offices of all Directors be vacated or if all Directors be otherwise unable to act, the management shall temporarily be vested in the Person or Persons whom the general meeting shall appoint for that purpose.
- 20.12 A Director shall not participate in deliberations and the decision-making process in the event of a direct or indirect personal conflict of interest between that Director and the company and the enterprise connected with it. If there is such personal conflict of interest in respect of all Directors, the preceding sentence does not apply and the Board of Directors shall maintain its authority, subject to the approval of the general meeting.

21. Committees

- 21.1 The Board of Directors shall have power to appoint any committees, composed of Directors and officers of the company and of group companies.
- 21.2 The Board of Directors shall determine the specific functions, tasks and procedures, as well as the duration of any of the committees referred to in this Article 21.

22. Representation

- 22.1 The general authority to represent the company shall be vested in the Board of Directors and the Chief Executive Officer acting individually.
- 22.2 The Board of Directors or the Chief Executive Officer may also confer authority to represent the company, jointly or severally, to one or more individuals (*procuratiehouders*) who would thereby be granted powers of representation with respect to such acts or categories of acts as the Board of

Directors or the Chief Executive Officer may determine and shall notify to the Dutch trade register. Such authority may be revoked provided that any authority conferred by the Board of Directors may be revoked only by the Board of Directors.

23. Indemnity

- 23.1 The company shall indemnify any and all of its Directors, officers, former Directors, former officers (including former directors and officers of Peugeot S.A., which has merged into the company) and any Person who may have served at its request as a director or officer of another company in which it owns shares or of which it is a creditor, who were or are made a party or are threatened to be made a party to or are involved in, any threatened, pending or completed action, suit or proceeding, whether civil, criminal, administrative, arbitral or investigative (each a **Proceeding**), or any appeal in such a Proceeding or any inquiry or investigation that could lead to such a Proceeding, against any and all liabilities, damages, reasonable and documented expenses (including reasonably incurred and substantiated attorneys' fees), financial effects of judgments, fines, penalties (including excise and similar taxes and punitive damages) and amounts paid in settlement in connection with such Proceeding by any of them. Such indemnification shall not be deemed exclusive of any other rights to which those indemnified may be entitled otherwise.
- 23.2 Indemnification under this Article 23 shall continue as to any Person who has ceased to serve in the capacity which initially entitled such Person to indemnity under Article 23.1 related to and arising from such Person's activities while acting in such capacity. No amendment, modification or repeal of this Article 23 shall have the effect of limiting or denying any such rights with respect to actions taken or Proceedings arising prior to any such amendment, modification or repeal.
- 23.3 Notwithstanding Article 23.1 hereof, no indemnification shall be made in respect of any claim, issue or matter as to which such Person shall be adjudged by the competent court or, in the event of arbitration, by an arbitrator, in a final and non-appealable decision, to be liable for gross negligence or wilful misconduct in the performance of such Person's duty to the company.
- 23.4 The right to indemnification conferred in this Article 23 shall include a right to be paid or reimbursed by the company for any and all reasonable and documented expenses incurred by any Person entitled to be indemnified under this Article 23 who was, or is threatened, to be made a named defendant or respondent in a Proceeding in advance of the final disposition of the Proceeding and without any determination as to such Person's ultimate entitlement to indemnification; provided, however, that such Person shall undertake to repay all amounts so advanced if it shall ultimately be determined that such Person is not entitled to be indemnified under this Article 23.

24. General meeting

- 24.1 At least one (1) general meeting shall be held every year, which meeting shall be held within six (6) months after the close of the financial year.
- 24.2 Furthermore, general meetings shall be held in the case referred to in Section 2:108a DCC and as often as the Board of Directors, the Chairman, the Senior Independent Director or the Chief Executive Officer deems it necessary to hold them, without prejudice to what has been provided in Article 24.3.
- 24.3 Shareholders solely or jointly representing at least ten percent (10%) of the issued share capital may request the Board of Directors, in writing, to call a general meeting, stating the matters to be dealt with.
- If the Board of Directors fails to call a meeting, then such shareholders may, on their application, be authorized by the interim provisions judge of the court (*voorzieningenrechter van de rechtbank*) to convene a general meeting. The interim provisions judge shall reject the application if he is not satisfied that the applicants have previously requested the Board of Directors in writing, stating the exact subjects to be discussed, to convene a general meeting.
- 24.4 General meetings shall be held in Amsterdam or Haarlemmermeer (Schiphol Airport), the Netherlands, and shall be called by the Board of Directors, the Chairman, the Senior Independent

- Director or the Chief Executive Officer, in such manner as is required to comply with the law and the applicable stock exchange regulations, no later than on the forty-second (42nd) day before the day of the meeting.
- 24.5 All convocations of general meetings and all announcements, notifications and communications to shareholders and other Persons entitled to attend the meeting shall be made by means of an announcement on the company's corporate website and such announcement shall remain accessible until the relevant general meeting. Any communication to be addressed to the general meeting by virtue of law or these Articles of Association, may be either included in the notice, referred to in the preceding sentence or, to the extent provided for in such notice, on the company's corporate website and/or in a document made available for inspection at the office of the company and such other place(s) as the Board of Directors shall determine.
- 24.6 In addition to Article 24.5, convocations of general meetings may be sent to shareholders and other Persons entitled to attend the meeting through the use of an electronic means of communication to the address provided by such shareholders and other Persons to the company for this purpose.
- 24.7 The notice shall state the place, date and hour of the meeting and the agenda of the meeting as well as the other data required by law.
- 24.8 An item proposed in writing by such number of shareholders and other Persons entitled to attend the meeting who, by law, are entitled to make such proposal, shall be included in the notice or shall be announced in a manner similar to the announcement of the notice, provided that the company has received the relevant request or a proposed resolution, including the reasons for putting the relevant item on the agenda, no later than on the sixtieth (60th) day before the day of the meeting.
- 24.9 The agenda of the annual general meeting shall contain, *inter alia*, the following items:
- (a) non-binding advisory vote on the remuneration report;
 - (b) adoption of the annual accounts;
 - (c) granting of discharge to the Directors in respect of the performance of their duties in the relevant financial year;
 - (d) if applicable, the appointment of Directors;
 - (e) discussion of the policy of the company on additions to reserves and on dividends, if any;
 - (f) if applicable, the proposal to pay a dividend;
 - (g) if applicable, discussion of any substantial change in the corporate governance structure of the company; and
 - (h) any matters decided upon by the Person(s) convening the meeting and any matters placed on the agenda with due observance of Article 24.8.
- 24.10 The Board of Directors shall provide the general meeting with all requested information, unless this would be contrary to an overriding interest of the company. If the Board of Directors invokes an overriding interest, it must give reasons.
- 24.11 If a right of approval is granted to the general meeting by law or these Articles of Association (for instance as referred to in Article 19.13 and Article 20.8) or the Board of Directors requests a delegation of powers or authorization (for instance as referred to in Article 7), the Board of Directors shall inform the general meeting by means of a circular or explanatory notes to the agenda of all facts and circumstances relevant to the approval, delegation or authorization to be granted.
- 24.12 For the purpose of Articles 24 and 26, Persons with the right to vote or attend meetings shall be considered those Persons who have these rights at the twenty-eighth day prior to the day of the meeting (the "**Record Date**") and are registered as such in a register to be designated by the Board of Directors for such purpose, irrespective whether they will have these rights at the date of the meeting (each such Person with the right to vote (including, for the avoidance of doubt, a shareholder with voting rights), a "**Person with Voting Rights**"). In addition to the Record Date, the notice of the meeting shall further state the manner in which shareholders and other Persons

- entitled to attend the meeting may have themselves registered, the Final Registration Date for that general meeting and the manner in which the right to vote or attend the meeting can be exercised.
- 24.13 If a proposal to amend these Articles of Association is to be dealt with, a copy of that proposal, in which the proposed amendments are stated verbatim, shall be made available for inspection to the shareholders and other Persons entitled to attend the meeting, at the office of the company and on the website of the company, as from the day the general meeting is called until after the close of that meeting. Upon request, each of them shall be entitled to obtain a copy thereof, without charge.
- 25. Meetings of holders of shares of a specific class**
- 25.1 Meetings of holders of a specific class must be held as frequently and whenever such a meeting is required by virtue of any statutory regulation or any regulation in these Articles of Association.
- 25.2 In deviation of Article 24.4, meetings of holders of a specific class may be convened no later than on the sixth (6th) day before the day of the meeting.
- 25.3 The provisions of Article 24, except for Articles 24.1, 24.4 (when it concerns the notice period), 24.8 and 24.9 apply *mutatis mutandis* to the meeting of holders of shares of a specific class.
- 26. Chairman, minutes, rights, admittance and voting**
- 26.1 The general meeting shall be presided over by the Chairman or, in his absence, by the Senior Independent Director, or in the absence of both the Chairman and the Senior Independent Director, by the Person chosen by the Board of Directors to act as chairman for such meeting.
- 26.2 One of the Persons present designated for that purpose by the chairman of the meeting shall act as secretary of the meeting and take minutes of the business transacted. The minutes shall be adopted by the chairman of the meeting and the secretary of the meeting and signed by them in witness thereof.
- 26.3 The minutes of the general meeting shall be made available, on request, to the shareholders no later than three (3) months after the end of the meeting, after which the shareholders shall have the opportunity to react to the minutes in the following three (3) months. The minutes shall then be adopted in the manner as described in Article 26.2.
- 26.4 If an official notarial record is made of the business transacted at the meeting then minutes need not be drawn up and it shall suffice that the official notarial record be signed by the notary.
- 26.5 As a prerequisite to attending the meeting and, to the extent applicable, exercising voting rights, the shareholders and other Persons entitled to attend the meeting shall be obliged to inform the Board of Directors in writing within the time frame mentioned in the convening notice. At the latest this notice must be received by the Board of Directors on the day mentioned in the convening notice.
- 26.6 Shareholders and other Persons entitled to attend the meetings may procure to be represented at any meeting by a proxy duly authorized in writing, provided they shall notify the company in writing of their wish to be represented at such time and place as shall be stated in the notice of the meetings. For the avoidance of doubt, such attorney is also authorized in writing if the proxy is documented electronically. The Board of Directors may determine further rules concerning the deposit of the powers of attorney; these shall be mentioned in the notice of the meeting.
- 26.7 The chairman of the meeting shall decide on the admittance to the meeting of Persons other than those who are entitled to attend.
- 26.8 For each general meeting, the Board of Directors may decide that shareholders and other Persons entitled to attend the meeting shall be entitled to attend, address and exercise voting rights at such meeting through the use of electronic means of communication, provided that shareholders and other Persons who participate in the meeting are capable of being identified through the electronic means of communication and have direct cognizance of the discussions at the meeting and the exercising of voting rights (if applicable). The Board of Directors may set requirements for the use of electronic means of communication and state these in the convening notice. Furthermore, the Board of Directors may for each general meeting decide that votes cast by the use of electronic

means of communication prior to the meeting and received by the Board of Directors shall be considered to be votes cast at the meeting. Such votes may not be cast prior to the Record Date. Whether the provision of the foregoing two sentences applies and the procedure for exercising the rights referred to in that sentence shall be stated in the notice.

- 26.9 Prior to being allowed admittance to a meeting, a shareholder and each other Person entitled to attend the meeting, or their attorney, shall sign an attendance list, while stating his name and, to the extent applicable, the number of votes to which he is entitled. Each shareholder and other Person attending a meeting by the use of electronic means of communication and identified in accordance with Article 26.8 shall be registered on the attendance list by the Board of Directors. In the event that it concerns an attorney of a shareholder or another Person entitled to attend the meeting, the name(s) of the Person(s) on whose behalf the attorney is acting, shall also be stated. The chairman of the meeting may decide that the attendance list must also be signed by other Persons present at the meeting.
- 26.10 The chairman of the meeting may determine the time for which shareholders and others entitled to attend the general meeting may speak if he considers this desirable with a view to the order by conduct of the meeting as well as other procedures that the chairman considers desirable for the efficient and orderly conduct of the business of the meeting.
- 26.11 Every share (whether common or special voting) shall confer the right to cast one (1) vote. Shares in respect of which the law determines that no votes may be cast shall be disregarded for the purposes of determining the proportion of shareholders voting, present or represented or the proportion of the share capital present or represented.
- 26.12 All resolutions shall be passed with an absolute majority of the votes validly cast unless otherwise specified in these Articles of Association or the DCC.
Blank votes shall not be counted as votes cast.
- 26.13 All votes shall be cast in writing or electronically. The chairman of the meeting may, however, determine that voting by raising hands or in another manner shall be permitted.
- 26.14 Voting by acclamation shall be permitted if none of the shareholders present or represented objects.
- 26.15 No voting rights shall be exercised in the general meeting for shares or depositary receipts thereof owned by the company or by a subsidiary. Pledgees and usufructuaries of shares owned by the company and its subsidiaries shall however not be excluded from exercising their voting rights, if the right of pledge or usufruct was created before the shares were owned by the company or a subsidiary. Neither the company nor any of its subsidiaries may exercise voting rights for shares in respect of which it holds a right of pledge or usufruct.
- 26.16 Without prejudice to the other provisions of this Article 26, the company shall determine for each resolution passed:
- (a) the number of shares on which valid votes have been cast;
 - (b) the percentage that the number of shares as referred to under (a) represents in the issued share capital;
 - (c) the aggregate number of votes validly cast; and
 - (d) the aggregate number of votes cast in favour of and against a resolution, as well as the number of abstentions.

27. Audit

- 27.1 The general meeting shall appoint an accountant to examine the annual accounts drawn up by the Board of Directors, to report thereon to the Board of Directors, and to express an opinion with regard thereto.
- 27.2 If the general meeting fails to appoint the accountant as referred to in Article 27.1, this appointment shall be made by the Board of Directors.

27.3 To the extent permitted by law, the appointment provided for in Article 27.1 may be cancelled by the general meeting and if the appointment has been made by the Board of Directors, by the Board of Directors.

27.4 If present, the accountant may be questioned by the general meeting in relation to the accountant's statement on the fairness of the annual accounts. The accountant shall therefore be invited to attend the general meeting convened for the adoption of the annual accounts.

28. Financial year, annual accounts and distribution of profits

28.1 The financial year of the company shall coincide with the calendar year.

28.2 The Board of Directors shall annually close the books of the company as at the last day of every financial year and shall within four (4) months thereafter draw up annual accounts consisting of a balance sheet, a profit and loss account and explanatory notes. Within such four (4) month period the Board of Directors shall publish the annual accounts, including the accountant's certificate, the management report and any other information that would need to be made public in accordance with the applicable provisions of law and the requirements of any stock exchange on which common shares are listed.

28.3 The company shall publish its annual accounts and management report and the other documents referred to in Section 2:392 DCC in the English language and in accordance with Section 2:394 DCC.

28.4 If it is justified in view of the activities of the company or the international structure of its group, as determined by the Board of Directors, the company's annual accounts or its consolidated accounts may be prepared in a foreign currency.

28.5 The annual accounts shall be signed by all the Directors; should any signature be missing, then this shall be mentioned in the annual accounts, stating the reason.

28.6 The company shall ensure that the annual accounts, the management report and the other data referred to in Article 28.2 are available at its office as from the date on which the general meeting at which they are intended to be dealt with is called, as well as on the website of the company. The shareholders and those entitled to attend general meetings shall be permitted to inspect these documents at the company's office and to obtain copies thereof free of charge.

28.7 The general meeting shall adopt the annual accounts.

29. Reserves and profits

29.1 The company shall maintain a special capital reserve to be credited against the share premium reserve exclusively for the purpose of facilitating any issuance or cancellation of special voting shares (the "**special capital reserve**"). Without prejudice to the next sentence, no distribution shall be made from the special capital reserve. The Board of Directors shall be authorized to resolve upon (i) any distribution out of the special capital reserve to pay up special voting shares or (ii) re-allocation of amounts to credit or debit the special capital reserve against or in favour of the share premium reserve.

29.2 The company shall maintain a separate dividend reserve for the special voting shares (the "**special voting shares dividend reserve**"). The special voting shares shall not carry any entitlement to any other reserve of the company. Distributions from the special voting shares dividend reserve shall be made exclusively to the holders of special voting shares in proportion to the aggregate nominal value of their special voting shares. Any distribution out of the special voting shares dividend reserve or the partial or full release of such reserve will require a prior proposal from the Board of Directors and a subsequent resolution of the meeting of holders of special voting shares.

29.3 From the profits, shown in the annual accounts, as adopted, such amounts shall be reserved as the Board of Directors may determine.

29.4 The profits remaining thereafter shall first be applied to allocate and add to the special voting shares dividend reserve an amount equal to one percent (1%) of the aggregate nominal value of all special voting shares outstanding at the end of the financial year to which the annual accounts

pertain. The calculation of the amount to be allocated and added to the special voting shares dividend reserve shall occur on a time-proportionate basis. If special voting shares are issued during the financial year to which the allocation and addition pertains, then the amount to be allocated and added to the special voting shares dividend reserve in respect of these newly issued special voting shares shall be calculated as from the date on which such special voting shares were issued until the last day of the financial year concerned. The special voting shares shall not carry any other entitlement to the profits.

- 29.5 Any profits remaining thereafter shall be at the disposal of the general meeting for distribution of profits on the common shares only, subject to the provision of Article 29.6.
- 29.6 The distribution of profits shall be made after the adoption of the annual accounts, from which it appears that the same is permitted.
- 29.7 The company shall only have power to make distributions to shareholders and other Persons entitled to distributions to the extent the company's equity exceeds the sum of the paid in and called up part of the share capital and the reserves that must be maintained pursuant to Dutch law and these Articles of Association. No distribution of profits or other distributions may be made to the company itself for shares that the company holds in its own share capital.
- 29.8 The Board of Directors, or the general meeting upon a proposal of the Board of Directors, may resolve to make distributions from the company's share premium reserve or from any other reserve (other than the special capital reserve, to which Article 29.1 applies), provided that payments from the reserves other than the special voting shares dividend reserve may only be made to the holders of common shares.
- 29.9 The Board of Directors may resolve to make one or more interim distributions, provided that the requirements of Article 29.7 are duly observed as evidenced by an interim statement of assets and liabilities as referred to in Section 2:105 paragraph 4 DCC, taking into account Article 29.4. The provisions of Articles 29.2 and 29.3 shall apply *mutatis mutandis*.
- 29.10 The Board of Directors, or the general meeting upon a proposal of the Board of Directors, may resolve that distributions shall be made other than in cash, including, without limitation, in the form of common shares or shares in another listed company, provided that, in case of a distribution of common shares, the Board of Directors is designated as the body competent to pass a resolution for the issuance of common shares in accordance with Article 7. The Board of Directors may also resolve that distributions will be made payable either in euro or in another currency.
- 29.11 Distributions of profits and other distributions shall be made payable in the manner and at such date(s) and notice thereof shall be given as the Board of Directors, or the general meeting upon a proposal of the Board of Directors shall determine.
- 29.12 Distributions of profits and other distributions, which have not been collected within five (5) years and one (1) day after the same have become payable, shall become the property of the company.

30. Amendment of the Articles of Association

- 30.1 A resolution to amend these Articles of Association can only be passed by the general meeting pursuant to a prior proposal of the Board of Directors with an absolute majority of the votes cast, provided that a resolution to amend Articles 2.2 or 2.3 of these Articles of Association shall require a majority of at least two-thirds of the votes cast.
- 30.2 A specific right of Exor, EPF/FFP, and/or Bpifrance, as the case may be, set out in these Articles of Association, cannot be amended without the prior written approval of Exor, EPF/FFP, and/or Bpifrance, as the case may be, until the date such right has lapsed as described in these Articles of Association. For so long as any of Exor, EPF/FFP, or Bpifrance benefits from any specific right under these Articles of Association, any amendment of this Article 30.2 shall require its prior written consent.

31. Dissolution and winding-up

- 31.1 A resolution to dissolve the company can only be passed by a general meeting pursuant to a prior proposal of the Board of Directors. In the event a resolution is passed to dissolve the company, the Directors shall become liquidators (*vereffenaars*) of the dissolved company's property, unless the general meeting resolves otherwise.
- 31.2 The general meeting shall appoint and decide on the remuneration of the liquidators.
- 31.3 Until the winding-up of the company has been completed, these Articles of Association shall to the extent possible, remain in full force and effect.
- 31.4 Whatever remains of the company's equity after all its debts have been discharged:
- (a) shall first be applied to distribute the aggregate balance of the share premium reserve and other reserves other than the special voting shares dividend reserve of the company to the holders of common shares in proportion to the aggregate nominal value of the common shares held by each of them;
 - (b) secondly, from any balance remaining, an amount equal to the aggregate amount of the nominal value of the common shares will be distributed to the holders of common shares in proportion to the aggregate nominal value of common shares held by each of them;
 - (c) thirdly, from any balance remaining, an amount equal to the aggregate amount of the special voting shares dividend reserve will be distributed to the holders of special voting shares in proportion to the aggregate nominal value of the special voting shares held by each of them;
 - (d) fourthly, from any balance remaining, the aggregate amount of the nominal value of the special voting shares will be distributed to the holders of special voting shares in proportion to the aggregate nominal value of the special voting shares held by each of them; and
 - (e) lastly, the balance remaining will be distributed to the holders of the common shares in proportion to the aggregate nominal value of common shares held by each of them.
- 31.5 After the company has ceased to exist the books and records of the company shall remain in the custody of the Person designated for that purpose by the liquidators for the period provided by law.
- 31.6 The liquidation shall be subject to the relevant provisions of Book 2, Title 1, DCC.

32. Transitional provision regarding the authorised share capital

Until the Board of Directors has deposited a declaration at the Dutch Trade Register that the class B special voting shares held by the Company on the Effective Date have been cancelled, Article 4.1 will read as follows:

- 4.1 The authorized share capital of the company amounts to ninety million euro (EUR 90,000,000), divided into four billion five hundred million (4,500,000,000) common shares with a nominal value of one eurocent (EUR 0.01) each, four billion and fifty million (4,050,000,000) class A special voting shares with a nominal value of one eurocent (EUR 0.01) each and four hundred and fifty million (450,000,000) class B special voting shares with a nominal value of one eurocent (EUR 0.01) each.

33. Transitional provision regarding the issue of shares and exclusion or limitation of preemptive rights

For a period of three (3) years effective as per the Effective Date, Articles 7.1 and 8.10 will read as follows:

- 7.1 The general meeting or alternatively the Board of Directors, if it has previously been designated to do so by the general meeting, shall have authority to resolve on any issuance of shares. For a period of three (3) years effective as per the Effective Date, the Board of Directors shall irrevocably be authorized to issue common shares or to grant rights to subscribe for common shares up to in aggregate (i) ten percent (10%) of the issued common shares for general corporate purposes as of the Effective Date, plus (ii) an additional ten percent (10%) of the issued common shares as of such date, if the issuance and/or the granting of rights to subscribe for common shares occurs in connection with of the acquisition of an enterprise or a corporation, or, if such issuance and/or the granting of rights to subscribe for common shares is otherwise necessary in the opinion of the Board of Directors.

8.10 For a period of three (3) years as of the Effective Date, the Board of Directors shall irrevocably be authorized to limit or exclude the right of pre-emption as set out in this Article 8 (including Article 8.9) in connection with the authorization of the Board of Directors as set out in Article 7.1.

34. Transitional provision regarding the composition of the Board of Directors

Articles 19.3(a), 19.3(b) and 19.3(c) must be interpreted taking into account the following:

19.3(a) If Exor and its Reference Affiliates jointly held less than five percent (5%) of the issued and outstanding common shares at the Effective Date, Exor shall not have any rights under Article 19.3(a).

19.3(b) If EPF, FFP and their respective Reference Affiliates jointly held less than five percent (5%) of the issued and outstanding common shares at the Effective Date, EPF/FFP shall not have any rights under Article 19.3(b).

19.3(c) If Bpifrance and its Reference Affiliates jointly held less than five percent (5%) of the issued and outstanding common shares at the Effective Date, Bpifrance shall not have any rights under Article 19.3(c).

35. Transitional provision regarding the composition of the Board of Directors

Until the Board of Directors has deposited a declaration at the Dutch Trade Register that the Global Works Council has been installed, Article 19.3(e) will read as follows:

19.3……(e) two (2) non-executive Directors shall be appointed upon nomination through a process involving one or more bodies representing the Stellantis N.V. employees, as determined by the Board of Directors, each for a term of four (4) years as of the Effective Date. In the event of a vacancy during the term referred to in the previous sentence, a nomination for a person to fill the vacancy for the remainder of the aforementioned term may be made through the same process referred to in the previous sentence.

PROPOSITION DE TEXTE

DES STATUTS

FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES N.V. A LA DATE D'EFFET DES STIPULATIONS
RELATIVES A LA GOUVERNANCE (*devant adopter la nouvelle dénomination de
Stellantis N.V.*)

STATUTS

1. Définitions

1.1 Dans les présents Statuts, les termes ci-après ont la signification suivante :

Action : une action représentant une quote-part du capital social de la société ; sauf indication contraire manifeste, ce terme désigne chaque action ordinaire et chaque action à droit de vote spécial ;

Action à droit de vote spécial : une action à droit de vote spécial A ou une action à droit de vote spécial B représentant une quote-part du capital social de la société ;

Action à droit de vote spécial A : une action à droit de vote spécial de catégorie A dans le capital de la société ;

Action à droit de vote spécial B : une action à droit de vote spécial de catégorie B dans le capital de la société ;

Actions Excédentaires : a le sens attribué à ce terme à l'Article 16.2 ;

Actions Excédentaires du Cédant : a le sens attribué à ce terme à l'Article 16.5 ;

Action ordinaire : une action ordinaire représentant une quote-part du capital social de la société ;

Actions ordinaires éligibles : actions ordinaires inscrites dans le Registre du Programme de Fidélité à l'effet de devenir des Actions Ordinaires Admises ;

Actions Ordinaires Admises : par rapport à un actionnaire, le nombre d'actions ordinaires éligibles qui ont été valablement enregistrées dans le Registre du Programme de Fidélité au nom de cet actionnaire ou de son ou ses Cessionnaires éligibles au Programme de Fidélité pendant une période ininterrompue d'au moins trois (3) ans et continuent d'être ainsi enregistrées. Afin de lever toute ambiguïté, il est précisé qu'il n'est pas nécessaire que des actions ordinaires spécifiques satisfassent aux exigences visées à la phrase précédente pour qu'un certain nombre d'actions ordinaires soient considérées comme des Actions Ordinaires Admises ; en conséquence, il est possible que des actions ordinaires soient substituées dans le Registre du Programme de Fidélité à des actions ordinaires différentes, sans affecter le nombre total d'Actions Ordinaires Admises ou le nombre total d'actions ordinaires qui deviendraient des Actions Ordinaires Admises après une période ininterrompue de trois (3) ans au moins suivant l'enregistrement dans le Registre du Programme de Fidélité, détenues par l'actionnaire ou par son ou ses Cessionnaires éligibles au Programme de Fidélité ;

Actionnaire : un détenteur d'une (1) ou plusieurs actions ; sauf indication contraire manifeste, ce terme désigne chaque détenteur d'actions ordinaires et/ou d'actions à droit de vote spécial ;

Actionnaire Spécial : un détenteur d'une (1) ou plusieurs Actions Ordinaires Admises ;

Administrateur : un membre du Conseil d'Administration ;

Administrateur Indépendant Senior : l'Administrateur non exécutif désigné en qualité d'Administrateur indépendant senior et qui assume la présidence du Conseil d'Administration telle que visée par le droit néerlandais (« *Senior Independent Director* ») ;

Affilié : par rapport à une Personne déterminée, toute autre Personne qui, directement ou indirectement par le biais d'un ou plusieurs intermédiaires, contrôle cette Personne, est contrôlée par elle ou par une Personne contrôlant également

ladite Personne déterminée. Le terme « contrôle » signifie la possession, directe ou indirecte, du pouvoir de diriger ou d'influencer la gestion et les orientations générales d'une Personne, que ce soit au moyen de la propriété de titres financiers dotés de droits de vote, d'un contrat (notamment en qualité de société de gestion ou de conseil d'une Personne, étant en outre précisé, afin d'écartier toute ambiguïté, qu'un fonds ne sera pas réputé contrôlé par sa société de gestion) ou autrement ; et les termes « contrôlant » et « contrôlé » doivent être interprétés par analogie avec ce qui précède ;

Affilié de Référence : désigne (i) à l'égard d'Exor, tout Affilié de celle-ci, (ii) à l'égard d'EPF, tout Affilié d'EPF ou de FFP et (iii) à l'égard de Bpifrance, Lion Participations S.A.S. et tout Affilié de Bpifrance SA qui est contrôlé par Bpifrance SA, dans chacun des trois cas comprenant uniquement les Affiliés (x) auxquels Exor, EPF, FFP, Bpifrance ou Lion Participations S.A.S., selon le cas, avaient transféré des actions de Peugeot S.A. ou des actions ordinaires, ou (y) qui ont acquis des actions de Peugeot S.A. ou des actions ordinaires, dans les deux cas visés aux (x) et (y), après le 17 décembre 2019 ; étant précisé que (i) si EPF cesse de contrôler FFP, FFP et ses Affiliés ne seront plus des Affiliés de Référence d'EPF et (ii) si Bpifrance SA cesse de contrôler Lion Participations S.A.S., Lion Participations S.A.S et ses affiliés ne seront plus des Affiliés de Référence de Bpifrance ;

Assemblée générale : l'organe de la société comprenant les actionnaires ayant le droit de voter, ainsi que les usufruitiers et créanciers nantis détenant les droits de vote attachés aux actions concernées, ou une assemblée réunissant des actionnaires et d'autres Personnes habilitées à assister à des assemblées d'actionnaires (selon le cas) ;

Bpifrance : Bpifrance Participations S.A., une société anonyme de droit français immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Créteil sous le numéro 509 584 074, ou tout successeur légal de celle-ci (en ce compris au résultat d'une fusion) ;

Bpifrance SA : Bpifrance S.A., une société anonyme de droit français immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Créteil sous le numéro 507 523 678, ou tout successeur légal de celle-ci (en ce compris au résultat d'une fusion) ;

Cédant : a le sens attribué à ce terme à l'Article 16.5 ;

Cessionnaire éligible au Programme de Fidélité : (i) par rapport à un actionnaire qui n'est pas une personne physique, tout Affilié de cet actionnaire (y compris tout successeur de cet actionnaire) dont la propriété effective est détenue substantiellement de la même manière (y compris en termes de pourcentage) que celle de l'actionnaire cédant, ou de la société bénéficiaire dans le cadre d'une scission fiscalement neutre (*splitsing*) de cet actionnaire, et (ii) par rapport à un actionnaire personne physique, tout cessionnaire d'actions ordinaires à la suite d'une succession ou d'une liquidation de communauté entre époux ou d'un héritage, ou d'une donation entre vifs ou de tout autre transfert à un conjoint ou à un parent jusqu'au quatrième degré inclus ;

Changement de contrôle : par rapport à tout actionnaire qui n'est pas une personne physique, tout transfert, direct ou indirect, d'actions du capital dudit actionnaire en une transaction ou une série de transactions connexes, en conséquence duquel (i) la majorité des droits de vote de cet actionnaire, (ii) la capacité *de facto* de donner des

instructions de vote portant sur la majorité des voix pouvant être exprimées lors des assemblées générales de cet actionnaire, et/ou (iii) la capacité de nommer ou de révoquer la majorité des administrateurs, des administrateurs exécutifs, des membres d'un organe collégial de gestion ou des dirigeants de cet actionnaire, ou de donner des instructions de vote portant sur la majorité des voix pouvant être exprimées lors des séances du conseil d'administration, du directoire ou d'un organe de direction similaire dudit actionnaire, a été transférée au cessionnaire de ces actions, étant entendu qu'aucun changement de contrôle ne sera réputé s'être produit si (a) le transfert de la propriété et/ou du contrôle est un transfert intragroupe intervenu sans changement de la Personne contrôlante, (b) le transfert de la propriété et/ou du contrôle résulte d'une succession ou d'une liquidation de communauté entre époux, ou d'un héritage, d'une donation entre vifs ou de tout autre transfert à un conjoint ou à un parent jusqu'au quatrième degré inclus, (c) la juste valeur de marché des Actions Ordinaires Admises détenues par cet actionnaire représente moins de vingt pour cent (20 %) de l'actif total du Groupe Transféré à la date du transfert, et les Actions Ordinaires Admises détenues par cet actionnaire ne sont pas, selon la seule appréciation de la société, autrement importantes pour le Groupe Transféré ou la transaction entraînant le Changement de Contrôle ;

Comité d'Entreprise Mondial : l'organe mondial de représentation des salariés devant être constitué par la société après la Date d'Effet ;

Comptable : un expert-comptable agréé (*registeraccountant*) ou tout autre comptable visé à la Section 2:393 du DCC, ou une entité dans laquelle ces comptables travaillent ensemble ;

Concert : un groupe de Personnes comprenant (i) une Personne et (ii) une ou plusieurs Personne(s) Agissant de Concert avec cette Personne ;

Concert Excédentaire : tout Concert qui détient des Actions Excédentaires ;

Conseil d'Administration : le conseil d'administration de la société ;

Date Butoir d'Enregistrement : le septième (7^{ème}) jour précédant la date de l'assemblée générale, sauf décision contraire du Conseil d'Administration ;

Date de Clôture du Registre : a le sens attribué à ce terme à l'Article 24.12 ;

Date d'Effet : la date à laquelle a pris légalement effet la fusion transfrontalière (*grensoverschrijdende juridische fusie*) en vertu de laquelle Peugeot S.A. (à savoir la société absorbée) a été absorbée par la société ;

DCC : le Code civil néerlandais ;

Directeur Général : un Administrateur exécutif désigné en qualité de directeur général (« *Chief Executive Officer* ») ;

Droits Suspendus : a le sens attribué à ce terme à l'Article 16.3 ;

EPF : Établissements Peugeot Frères S.A., une société anonyme de droit français immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Nanterre sous le numéro 875 750 317, ou tout successeur légal de celle-ci (en ce compris au résultat d'une fusion) ;

EPF/FFP : EPF et FFP pris ensemble, étant entendu que, si EPF perd sa qualité d'Affiliée de FFP, EPF/FFP visera uniquement FFP ;

Exor : EXOR N.V. une société à responsabilité limitée (*naamloze vennootschap*) immatriculée au registre du commerce néerlandais sous le numéro 64236277, ou tout successeur légal de celle-ci (en ce compris au résultat d'une fusion) ;

FFP : FFP S.A., une société anonyme de droit français immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Nanterre sous le numéro 562 075 390, ou tout successeur légal de celle-ci (en ce compris au résultat d'une fusion) ;

Filiale : une filiale de la société, au sens de la Section 2:24a du DCC ;

Fondation SVS : Stichting Stellantis SVS ;

Groupe Transféré : l'actionnaire concerné et ses Affiliés, le cas échéant, dont le contrôle a été transféré dans le cadre de la même transaction entraînant un changement de contrôle, au sens de la définition du Changement de Contrôle.

Modalités des actions à droit de vote spécial : a le sens attribué à ce terme à l'Article 6.2 ;

Notification de Demande d'Informations : a le sens attribué à ce terme à l'Article 15.2 ;

Notification de Limitation du Droit de Vote : a le sens attribué à ce terme à l'Article 16.2 ;

Par écrit : par lettre, par télécopie, par courriel ou par un message lisible et reproductible envoyé autrement (y compris par voie électronique), sous réserve que l'identité de l'expéditeur puisse être raisonnablement établie ;

Participation : un pourcentage du capital émis de la société et/ou des droits de vote y afférents détenu par la Personne ou le Concert concerné(e), ou à la disposition de la Personne ou du Concert concerné(e), ou réputé être à la disposition de la Personne ou du Concert concerné(e) (*geacht te beschikken*) au sens du Chapitre 5.3.4 du WFT, en ce compris notamment, pour les besoins de cette définition, les actions et les droits de vote tels que définis à la Section 5:33(1) du WFT, mais sans tenir compte de la partie de la Participation d'une Personne au titre de laquelle cette Personne est exemptée en vertu de la Section 5:46 du WFT (y compris, afin d'écartier toute ambiguïté, la Participation de Cede & Co), et étant entendu que, aux fins du calcul du pourcentage de la Participation d'un Concert, les différentes participations visées à la Section 5:45 du WFT des membres dudit Concert liées aux actions ou aux droits de vote de la société ne seront comptés qu'une seule fois dans la mesure où elles se rapportent à la ou au(x) même(s) actions ou droit(s) de vote ;

Personne : toute personne physique (*natuurlijk persoon*), entreprise, personne morale (quelle que soit sa forme et où qu'elle soit constituée ou immatriculée), entité gouvernementale, coentreprise, association ou partenariat (y compris, notamment, tout actionnaire) ;

Personne Agissant de Concert : toute Personne avec laquelle une autre Personne : (a) agit (ou est réputée agir) de concert à l'égard de la société conformément à la définition des personnes agissant de concert ("*personen met wie in onderling overleg wordt gehandeld*") qui figure à la Section 1:1 du WFT, et/ou (b) a une relation telle que décrite à la Section 5:45 (1 à 10 inclus) du WFT à l'égard d'actions et/ou de droits de vote de la société, et à laquelle la Section 5:45 (1 à 10 inclus) du WFT s'applique, y compris, aux fins du présent point (b), les Personnes exemptées en application de la Section 5:45(11) du WFT et à l'exclusion des Personnes exemptées en vertu de la Section 5:46 du WFT ;

Personne Défaillante : a le sens attribué à ce terme à l'Article 15.3 ;

Personne Titulaire de Droits de Vote : a le sens attribué à ce terme à l'Article 24.12 ;

Président : un Administrateur exécutif portant le titre de président (*Chairman*);

Registre du Programme de Fidélité : le registre tenu par ou pour le compte de la société pour l'enregistrement d'actions ordinaires éligibles, en ce compris toute Action Ordinaire Spéciale ;

Réserve de dividendes pour les actions à droit de vote spécial : a le sens attribué à ce terme à l'Article 29.2 ;

Réserve spéciale de capital : a le sens attribué à ce terme à l'Article 29.1 ;

Seuil de Vote Maximal : trente pour cent (30 %) des votes pouvant être exprimés dans une assemblée générale, ce seuil étant calculé et basé uniquement sur les enregistrements pour cette assemblée générale le jour suivant la Date Butoir d'Enregistrement pour cette assemblée générale, telle qu'indiquée dans l'avis de convocation à cette assemblée générale ;

Société du groupe : une société du groupe, au sens de la Section 2:24b du DCC ; et

WFT : la loi néerlandaise sur la supervision financière (*Wet op het financieel toezicht*).

1.2 Les références à des Articles visent des articles des présents Statuts, sauf indication contraire manifeste. Toutes références à un « Concert » devront, le cas échéant, être interprétées comme renvoyant à tous les membres dudit Concert pris ensemble ; les locutions et références similaires seront interprétées en conséquence.

Toute référence à un genre doit être interprétée comme renvoyant à tous les genres.

2. Dénomination sociale et siège social

2.1 La société a pour dénomination : **Stellantis N.V.**

2.2 La société a son siège à Amsterdam, Pays-Bas.

2.3 Le centre de gestion principal de la société sera situé aux Pays-Bas, à moins qu'il ne soit transféré dans un autre lieu hors des Pays-Bas en vertu d'une résolution de l'assemblée générale adoptée conformément aux stipulations de l'Article 30.1.

3. Objet social

3.1 La société a été constituée en vue d'exercer, soit directement, soit par l'intermédiaire de sociétés et d'entités qu'elle détient intégralement ou partiellement, des activités se rapportant, en tout ou en partie, à des véhicules de tourisme et des véhicules utilitaires, au transport, à l'ingénierie mécanique, à l'énergie, aux moteurs, à des machines et équipements, à des produits connexes et à la propulsion, ainsi qu'à toute autre activité de construction, commerciale, financière ou de service.

3.2 Dans le cadre et aux fins de la réalisation de l'objet social mentionné à l'Article 3.1, la société peut :

(a) opérer, entre autres, dans les industries suivantes : mécanique, électrique, électromécanique, thermomécanique, électronique, nucléaire, chimique, minière, sidérurgique et métallurgique, ainsi que dans les télécommunications, dans l'ingénierie civile, industrielle et agricole, l'édition, les services d'information, le tourisme et d'autres industries de service ;

(b) acquérir des participations au capital et des intérêts dans des sociétés et entreprises de toute nature ou de toute forme et acquérir, vendre ou placer

- des actions, obligations, billets à ordre ou autres valeurs mobilières ou titres de créance ;
- (c) fournir un financement à des sociétés et entités dont elle est intégralement ou partiellement propriétaire, et assurer la coordination technique, commerciale, financière et administrative de leurs activités ;
 - (d) fournir ou faire fournir (y compris par l'intermédiaire d'entités qu'elle détient partiellement) un financement à des distributeurs, concessionnaires, clients de détail, fournisseurs et autres partenaires commerciaux, et assurer la coordination technique, commerciale, financière et administrative de leurs activités ;
 - (e) acheter ou acquérir autrement, pour son propre compte ou pour le compte de sociétés et d'entités qu'elle détient intégralement ou partiellement, la propriété ou le droit d'utiliser des actifs incorporels et en concéder l'usage à ces sociétés et entités ;
 - (f) promouvoir et réaliser des activités de recherche et de développement, et utiliser et exploiter les résultats de ces activités ;
 - (g) conclure, pour son propre compte ou pour le compte de sociétés et d'entités qu'elle détient intégralement ou partiellement, toute opération d'investissement, immobilière, financière, commerciale ou de partenariat de toute nature, y compris des opérations de prêt et de financement en général et l'octroi au profit de tiers de cautions, sûretés et autres garanties, y compris des sûretés réelles ; et
 - (h) fournir des services de gestion ou d'assistance ou toute autre activité accessoire, préparatoire ou complémentaire à l'une quelconque des activités ci-dessus.

4. Capital social et actions

- 4.1 Le capital social autorisé de la société s'élève à quatre-vingt-dix millions d'euros (90 000 000 EUR) ; il est divisé en quatre milliards cinq cent millions (4 500 000 000) d'actions ordinaires d'une valeur nominale d'un centime d'euro (0,01 EUR) chacune, quatre milliards quatre cent quatre-vingt-dix-neuf millions sept cent cinquante mille (4 499 750 000) d'actions à droit de vote spécial A d'une valeur nominale d'un centime d'euro (0,01 EUR) chacune et deux cent cinquante mille (250 000) actions à droit de vote spécial B d'une valeur nominale d'un centime d'euro (0,01 EUR) chacune.
- 4.2 Lors de la souscription d'actions, la valeur nominale de ces actions et, si les actions sont souscrites pour un montant plus élevé, la différence entre ces montants, devra être libérée, sans préjudice des dispositions de la Section 2:80 alinéa 2 du DCC. Si des actions d'une catégorie particulière sont souscrites pour un montant supérieur à leur valeur nominale, la différence entre ces montants sera versée à la réserve pour primes d'émission de cette catégorie d'actions.
- 4.3 En cas de constitution d'un nantissement sur une action ordinaire ou en cas de constitution ou de transfert d'un droit d'usufruit sur une action ordinaire, le droit de vote peut être dévolu au créancier nanti ou à l'usufruitier, dans le respect des dispositions pertinentes du droit néerlandais.
- 4.4 Le détenteur d'une ou plusieurs actions ordinaires sans droit de vote et le créancier nanti ou l'usufruitier d'une ou plusieurs actions ordinaires à droit de vote détiendront

- tous deux les droits que la loi confère aux détenteurs de certificats de dépôt émis avec la coopération d'une société en représentation d'actions de son capital social.
- 4.5 Aucun nantissement ne peut être constitué sur une action à droit de vote spécial.
 - 4.6 Les droits de vote s'attachant à une action à droit de vote spécial faisant l'objet d'un usufruit sont dévolus à l'actionnaire concerné.
 - 4.7 L'usufruitier d'une ou plusieurs actions à droit de vote spécial ne détient pas les droits que la loi confère aux détenteurs de certificats de dépôt émis avec la coopération d'une société en représentation d'actions de son capital social.
 - 4.8 La société peut coopérer à l'émission de certificats de dépôt nominatifs représentant des actions ordinaires, mais uniquement en vertu d'une résolution prise à cet effet par le Conseil d'Administration. Chaque détenteur de ces certificats de dépôt détiendra les droits que la loi ou le contrat de dépôt applicable confère aux détenteurs de certificats de dépôt émis avec la coopération d'une société en représentation d'actions de son capital social.

5. Droit d'option de la Fondation SVS

- 5.1 La Fondation SVS a le droit de souscrire un certain nombre d'actions à droit de vote spécial A à concurrence du nombre d'actions à droit de vote spécial A composant le capital autorisé de la société au moment considéré.
- 5.2 Conformément à l'Article 29.1, les actions à droit de vote spécial A émises au bénéfice de la Fondation SVS sont libérées par prélèvement sur la réserve spéciale de capital.
- 5.3 Le Conseil d'Administration peut mettre en œuvre l'Article 5.1 de manière plus détaillée par le biais d'une convention, d'un acte ou de toute autre manière et les conditions de cette mise en œuvre peuvent être modifiées par le Conseil d'Administration.

6. Conditions de détention applicables aux actions à droit de vote spécial

- 6.1 Les actions à droit de vote spécial ne peuvent être détenues que par un Actionnaire Spécial, la Fondation SVS et par la société elle-même. Un Actionnaire Spécial ne peut pas détenir plus d'une (1) action à droit de vote spécial pour chaque Action Ordinaire Spéciale qu'il détient. Nonobstant les stipulations des Articles 9.8 et 9.9, il n'existe aucune limite au nombre d'actions à droit de vote spécial pouvant être détenues par la Fondation SVS et la société.
- 6.2 Le Conseil d'Administration fixe les modalités relatives à l'émission, l'attribution, l'acquisition, la détention, le rachat et la cession des actions à droit de vote spécial (les « **Modalités des actions à droit de vote spécial** »). Les modalités des actions à droit de vote spécial peuvent être modifiées par décision du Conseil d'Administration, étant toutefois entendu que toute modification qui n'est pas simplement d'ordre technique et qui est matérielle pour les actionnaires inscrits dans le Registre du Programme de Fidélité sera soumise à l'approbation de l'assemblée générale, à moins que cette modification ne soit nécessaire pour assurer la conformité avec la loi ou les réglementations applicables ou les règles de cotation de toute bourse de valeurs sur laquelle sont cotées les actions ordinaires.
- 6.3 En cas de Changement de Contrôle d'un Actionnaire Spécial, ou dans le cas où un Actionnaire Spécial demanderait que toutes ses Actions Ordinaires Admises ou certaines d'entre elles soient radiées du Registre du Programme de Fidélité

conformément à l'Article 12.5, ou céderait tout ou partie de ses Actions Ordinaires Admises à un tiers (autre qu'un Cessionnaire éligible au Programme de Fidélité) :

- (a) un nombre correspondant d'Actions Ordinaires Admises de cet actionnaire sera radié du Registre du Programme de Fidélité avec effet immédiat et, par voie de conséquence, les Actions Ordinaires Admises concernées ne seront plus considérées comme telles ; et
- (b) cet actionnaire sera obligé d'offrir et de transférer immédiatement un nombre d'actions à droit de vote spécial égal au nombre d'Actions Ordinaires Admises visé à l'Article 6.3 (a) à la société, et tous les droits de vote s'attachant à ces actions à droit de vote spécial seront suspendus dès la publication d'un avis par la société.

6.4 En cas de Changement de Contrôle concernant un actionnaire qui est enregistré dans le Registre du Programme de Fidélité, mais n'est pas encore un Actionnaire Spécial au titre d'une ou plusieurs de ses actions ordinaires, un nombre correspondant d'actions ordinaires de cet actionnaire sera radié du Registre du Programme de Fidélité avec effet immédiat.

6.5 Au titre des actions à droit de vote spécial offertes à la société en vertu de l'Article 6.3, l'actionnaire offreur et la société détermineront la contrepartie éventuelle. Conformément à la Section 2:87a(3) du DCC, un actionnaire peut demander à la société de faire appel à un expert indépendant pour déterminer la contrepartie éventuelle des actions à droit de vote spécial offertes. L'expert indépendant est choisi par la société.

7. Émission d'actions

7.1 L'assemblée générale ou, alternativement, le Conseil d'Administration s'il a été préalablement désigné pour ce faire par l'assemblée générale, a le pouvoir de décider de toute émission d'actions.

7.2 L'assemblée générale ou le Conseil d'Administration s'il a été désigné pour ce faire conformément à l'Article 7.1, fixera le prix et les autres termes et conditions d'émission, dans le respect des exigences imposées en la matière par la loi et les présents Statuts.

7.3 Si l'assemblée générale désigne le Conseil d'Administration comme étant compétent pour décider de l'émission d'actions, cette désignation spécifiera la catégorie d'actions et le nombre maximum d'actions pouvant être émis en vertu de cette désignation. La résolution de l'assemblée générale procédant à cette désignation devra simultanément en fixer la durée, qui ne devra pas être supérieure à cinq (5) ans. La désignation pourra être prolongée de temps à autre pour des périodes n'excédant pas cinq (5) ans à compter de la date de cette prolongation. La désignation ne pourra pas être révoquée, sauf stipulation contraire de la résolution procédant à cette désignation.

7.4 Dans les huit (8) jours qui suivront l'adoption d'une résolution de l'assemblée générale décidant d'émettre des actions ou de désigner le Conseil d'Administration conformément à l'Article 7.1, la société devra déposer le texte intégral de cette résolution au registre du commerce néerlandais. Dans les huit (8) jours qui suivront la fin de chaque trimestre de l'exercice, la société devra notifier au registre du commerce néerlandais chaque émission d'actions ayant eu lieu pendant ce trimestre. Cette notification devra indiquer le nombre d'actions émises et leur catégorie. Le fait

de ne pas procéder à cette notification dans les conditions précitées n'affectera ni le pouvoir de l'assemblée générale ou du Conseil d'Administration d'émettre des actions ni la validité des actions émises.

- 7.5 Les stipulations des Articles 7.1 à 7.4. inclus sont applicables, *mutatis mutandis*, à l'octroi de droits de souscription d'actions, mais ne sont pas applicables à l'émission d'actions au profit de Personnes exerçant un droit de souscription d'actions qui leur a été préalablement octroyé.
- 7.6 Les actions souscrites doivent être libérées en espèces (*geld*), à moins qu'une autre forme d'apport n'ait été convenue. Le paiement dans une monnaie autre que l'euro ne peut être effectué qu'avec l'accord de la société. Le paiement dans une monnaie autre que l'euro sera libératoire à concurrence de la valeur nominale, dans la mesure où le montant payé peut être librement échangé contre un montant en euros égal à la valeur nominale des actions concernées. Le taux de change à la date de paiement sera applicable, à moins que la société n'exige un paiement calculé au taux de change applicable à une date spécifiée, laquelle ne devra pas être antérieure de plus de deux (2) mois au dernier jour où le paiement doit être effectué au titre de ces actions, sous réserve que ces actions soient admises à la négociation sur un marché réglementé ou un système multilatéral de négociation tel que défini à la Section 1:1 de la Loi néerlandaise sur la surveillance financière (*Wet op het financieel toezicht*), ou sur un marché financier ou un système multilatéral de négociation d'un État qui n'est pas un État membre de l'Union européenne, mais lui est comparable.
- 7.7 Le Conseil d'Administration est expressément autorisé à conclure les actes juridiques visés à la Section 2:94 du DCC, sans devoir obtenir l'accord préalable de l'assemblée générale.

8. Droit de préemption

- 8.1 Sous réserve des stipulations du présent Article 8, en cas d'émission d'actions ordinaires, chaque détenteur d'actions ordinaires a un droit de préemption sur les actions ordinaires devant être émises, en proportion de la valeur nominale totale de ses actions ordinaires, étant cependant entendu que ce droit de préemption n'existera pas au titre des actions devant être émises au profit d'employés de la société ou d'une société du groupe en vertu d'un plan d'options de la société.
- 8.2 Aucun actionnaire n'aura un droit de préemption sur des actions émises en contrepartie d'un apport autre qu'un apport en espèces (*geld*).
- 8.3 En cas d'émission d'actions à droit de vote spécial, les actionnaires n'auront aucun droit de préemption.
- 8.4 L'assemblée générale ou le Conseil d'Administration, selon le cas, déterminera, lors de l'adoption de la résolution décidant d'émettre des actions, la manière dont les actions seront émises et, si des droits de préemption s'appliquent, la période pendant laquelle ces droits pourront être exercés.
- 8.5 La société devra notifier l'émission d'actions faisant l'objet d'un droit de préemption et la période pendant laquelle ce droit peut être exercé, en publiant une annonce au Journal officiel néerlandais et dans un quotidien à diffusion nationale.
- 8.6 Le droit de préemption pourra être exercé pendant une période de deux (2) semaines au moins après la publication de l'annonce au Journal officiel néerlandais.
- 8.7 Sous réserve des stipulations du présent Article 8, le droit de préemption pourra être limité ou exclu en vertu d'une résolution de l'assemblée générale, ou d'une résolution

du Conseil d'Administration si le Conseil d'Administration a été désigné pour ce faire par l'assemblée, et sous réserve que le Conseil d'Administration ait également été autorisé à décider de l'émission d'actions. La proposition faite à l'assemblée générale de limiter ou d'exclure des droits de préemption devra indiquer par écrit les raisons expliquant cette proposition et justifiant le prix d'émission proposé. Les stipulations des trois dernières phrases de l'Article 7.3 s'appliqueront *mutatis mutandis* à la désignation du Conseil d'Administration.

- 8.8 La résolution de l'assemblée générale limitant ou excluant le droit de préemption ou désignant le Conseil d'Administration comme étant autorisé à cette fin, devra être adoptée à la majorité absolue des voix exprimées, étant cependant entendu que dans le cas où moins de la moitié du capital social émis serait représenté à l'assemblée, cette résolution devra être adoptée à la majorité des deux tiers au moins des voix exprimées. La société devra déposer le texte intégral de cette résolution auprès du registre du commerce néerlandais, dans les huit (8) jours qui suivront l'adoption de cette résolution.
- 8.9 Si des droits de souscription d'actions ordinaires ont été consentis, les actionnaires auront également un droit de préemption s'agissant de ces droits ; les stipulations ci-dessus du présent Article 8 s'appliqueront *mutatis mutandis*. Les actionnaires n'auront aucun droit de préemption au titre d'actions qui sont émises au profit de quiconque exerce un droit préalablement acquis.
- 9. Acquisition ou cession par la société d'actions de son propre capital social**
- 9.1 La société peut à tout moment acquérir des actions intégralement libérées de son propre capital social, étant entendu que cette acquisition sera faite sans contrepartie (*om niet*).
- 9.2 La société peut également acquérir à titre onéreux des actions intégralement libérées de son propre capital ou des certificats de dépôt les représentant, si :
- (a) l'assemblée générale a autorisé le Conseil d'Administration à procéder à cette acquisition — autorisation qui sera valable pendant dix-huit (18) mois au plus – et a spécifié le nombre d'actions pouvant être acquises, la manière dont elles peuvent être acquises et les limites (et les critères permettant d'établir ces limites) dans lesquelles le prix doit être fixé ;
 - (b) les capitaux propres de la société, après déduction du prix d'acquisition des actions concernées, ne sont pas inférieurs à la somme du montant du capital social libéré, du montant du capital social ayant été appelé et du montant des réserves qui doivent être maintenues en vertu de la loi néerlandaise et des présents Statuts ; et
 - (c) la valeur nominale totale des actions devant être acquises, des actions de son capital social que la société détient déjà, des actions qu'elle détient en qualité de créancier nanti ou qui sont détenues par une filiale ne représente pas plus de la moitié du capital social émis.
- 9.3 Les fonds propres de la société, tels qu'ils apparaissent dans le dernier bilan confirmé et adopté, après déduction du prix d'acquisition des actions du capital de la société, du montant des prêts visés à la Section 2:98c du DCC et des distributions de bénéfiques ou de réserves au profit de toutes autres Personnes qui sont devenues exigibles à l'encontre de la société et de ses filiales après la date du bilan, serviront de base pour les besoins des Articles 9.2 sous-sections (b) et (c). Si plus de six (6)

mois se sont écoulés depuis la fin d'un exercice sans que les comptes annuels aient été adoptés, aucune acquisition conformément à l'Article 9.2 ne sera autorisée jusqu'à ce que les comptes annuels aient été adoptés.

- 9.4 Aucune autorisation ne sera requise si la société acquiert ses actions propres afin de les transférer à des employés de la société ou d'une société du groupe en vertu d'un plan applicable à ces employés. Ces actions d'autocontrôle doivent être officiellement admises à la cote officielle d'une bourse.
- 9.5 Les Articles 9.1, 9.2 et 9.3 ne s'appliquent pas aux actions que la société acquiert en vertu d'un titre de succession à titre universel (*algemene titel*).
- 9.6 Toute acquisition par la société d'actions qui n'ont pas été intégralement libérées sera nulle et de nul effet, à moins que ces actions ne soient acquises dans le cadre d'une transmission universelle de patrimoine (*algemene titel*).
- 9.7 Toute cession d'actions détenues par la société exigera une résolution du Conseil d'Administration. Cette résolution stipulera également les conditions de cette cession.
- 9.8 La société peut, conjointement avec ses filiales, détenir des actions de son propre capital excédant un dixième (10 %) de son capital émis, pendant une durée maximale de trois (3) ans suivant l'acquisition d'actions sans contrepartie ou en vertu d'un titre de succession à titre universel. Les actions détenues par la société au-delà du montant permis seront transférées à l'ensemble des Administrateurs à la fin du dernier jour de cette période de trois (3) ans. Chaque Administrateur sera solidairement tenu avec les autres administrateurs d'indemniser la société à hauteur de la valeur des actions à cette date, augmentée des intérêts au taux légal à compter de cette date. Aux fins du présent Article 9.8, le terme « actions » inclut les certificats de dépôt d'actions et les actions sur lesquelles la société détient un droit de gage.
- 9.9 L'Article 9.8 s'applique par analogie aux actions et aux certificats de dépôt d'actions acquis par la société conformément à l'Article 9.4, sans l'autorisation de l'assemblée générale, et qui sont ont été détenus par la société pendant plus d'un (1) an à compter de leur acquisition.

10. Réduction du capital social émis

- 10.1 L'assemblée générale est habilitée à adopter une résolution en vue de réduire le capital social émis en :
- (a) annulant (i) des actions que la société détient dans son propre capital ou dont la société détient les certificats de dépôt émis en représentation de celles-ci ou (ii) toutes les actions à droit de vote spécial A émises ; ou
 - (b) réduisant la valeur nominale des actions en procédant à une modification des présents Statuts.
- Cette résolution devra indiquer les actions qu'elle concerne et les modalités de sa mise en œuvre.
- 10.2 Sous réserve de l'Article 10.3, une résolution visant à réduire le capital social requiert la majorité absolue des voix exprimées en assemblée générale, étant entendu, toutefois, que cette résolution requiert une majorité d'au moins les deux tiers des voix exprimées en assemblée générale si moins de la moitié du capital émis est représentée à l'assemblée.
- 10.3 Toute résolution décidant d'annuler toutes les actions à droit de vote spécial A émises requiert une majorité d'au moins les deux tiers des voix exprimées en assemblée

générale, sous réserve de l'approbation de l'assemblée des détenteurs d'actions à droit de vote spécial A.

- 10.4 L'annulation des actions à droit de vote spécial A ne donnera pas lieu au remboursement de la valeur nominale des actions à droit de vote spécial, cette valeur nominale étant ajoutée à la réserve spéciale de capital.
- 10.5 Toute réduction de la valeur nominale des actions ordinaires sans remboursement doit être opérée au *pro rata* sur toutes les actions ordinaires. Aucune réduction de la valeur nominale des actions à droit de vote spécial ne donnera lieu à remboursement.
- 10.6 Le remboursement partiel d'actions ordinaires n'est autorisé qu'en application d'une résolution décidant de réduire la valeur nominale des actions ordinaires. Ce remboursement doit être effectué au titre de toutes les actions ordinaires sur une base au *pro rata*. L'obligation de remboursement au *pro rata* peut être écartée si tous les détenteurs d'actions ordinaires y consentent.
- 10.7 L'avis de convocation à une assemblée générale appelée à statuer sur la réduction du capital social doit indiquer le but de la réduction du capital social et les modalités de sa réalisation. Les dispositions de la Section 2:123 alinéas 1 et 2 du DCC s'appliquent *mutatis mutandis*.
- 10.8 La société devra déposer les résolutions visées à l'Article 10.1 au registre du commerce néerlandais, et publier un avis relatif à ce dépôt dans un quotidien à diffusion nationale ; les dispositions de la Section 2:100, alinéas 2 à 6 inclus du DCC sont applicables à la société.
- 11. Actions et certificats d'actions**
- 11.1 Les actions sont des actions nominatives et sont numérotées dans chaque catégorie de la manière déterminée par le Conseil d'Administration.
- 11.2 Le Conseil d'Administration peut, à la demande d'un actionnaire, décider d'émettre des certificats d'actions en représentation d'actions ordinaires dans les dénominations déterminées par le Conseil d'Administration, et ces certificats seront échangeables à la demande de l'actionnaire.
- 11.3 Les certificats d'actions ne sont pas munis de coupons de dividende ou d'un talon.
- 11.4 Chaque certificat d'actions porte le ou les numéros (éventuel(s)) de l'action ordinaire ou des actions ordinaires qu'il représente.
- 11.5 L'échange visé à l'Article 11.2 sera effectué gratuitement.
- 11.6 Les certificats d'actions sont signés par un Administrateur. Le Conseil d'Administration peut décider que la signature sera remplacée par une signature en fac-similé.
- 11.7 Le Conseil d'Administration peut décider, pour les besoins de la négociation et de la cession d'actions ordinaires sur une bourse étrangère, que les certificats d'actions seront émis sous une forme répondant aux exigences de cette bourse étrangère.
- 11.8 À la demande écrite de la partie concernée et contre présentation d'une preuve satisfaisante de son droit de propriété, de nouveaux certificats d'actions pourront être émis en remplacement de certificats d'actions qui ont été égarés, volés ou endommagés, à des conditions que le Conseil d'Administration déterminera, y compris, notamment, en ce qui concerne la fourniture d'une garantie à la société.
- 11.9 Les frais d'émission des certificats d'actions de remplacement pourront être facturés au requérant. L'émission de certificats d'actions de remplacement aura pour conséquence de rendre les certificats d'actions originels nuls et nonavenus, et la

société n'aura plus aucune obligation au titre de ces certificats d'actions originels. Les certificats d'actions de remplacement porteront les numéros des documents qu'ils remplacent.

12. Registre des actionnaires et Registre du Programme de Fidélité

- 12.1 Le Conseil d'Administration nommera un agent chargé de la tenue d'un registre des actionnaires, où seront inscrits le nom et l'adresse de chaque actionnaire, le nombre et la catégorie d'actions détenues par chacun d'eux et, dans toute la mesure applicable, les détails supplémentaires visés à la Section 2:85 du DCC.
- 12.2 L'agent chargé de la tenue du registre des actionnaires pourra tenir ce registre sous forme électronique et conserver une partie du registre des actionnaires hors des Pays-Bas, si cela est requis pour se conformer à la législation étrangère applicable ou aux règles d'une bourse sur laquelle les actions ordinaires sont cotées.
- 12.3 Le Conseil d'Administration déterminera la forme et le contenu du registre des actionnaires, dans le respect des dispositions des Articles 12.1 et 12.2 et de la Section 2:85 du DCC.
- 12.4 L'agent chargé de la tenue du registre des actionnaires administrera séparément un Registre du Programme de Fidélité, qui ne fera partie du registre des actionnaires de la société. Il inscrira dans le Registre du Programme de Fidélité le nom et l'adresse des actionnaires qui ont demandé au Conseil d'Administration d'être inscrits dans ce registre afin de devenir éligibles pour acquérir des actions à droit de vote spécial, en enregistrant la date d'entrée et le numéro et le montant des actions ordinaires au titre desquelles la demande concernée a été faite.
- 12.5 Tout détenteur d'actions ordinaires inscrites dans le Registre du Programme de Fidélité peut, à tout moment, demander que tout ou partie de ses actions ordinaires qui y sont inscrites soient radiées du Registre du Programme de Fidélité.
- 12.6 Le registre des actionnaires et le Registre du Programme de Fidélité doivent être régulièrement mis à jour.
- 12.7 À leur demande, l'agent chargé des registres devra fournir gratuitement aux actionnaires, et à ceux qui détiennent un droit d'usufruit ou un nantissement sur ces actions, un extrait du registre des actionnaires et du Registre du Programme de Fidélité concernant leur inscription dans ces registres.
- 12.8 L'agent chargé des registres est autorisé à divulguer des informations et données contenues dans le registre des actionnaires et le Registre du Programme de Fidélité et/ou à permettre leur examen dans la mesure où il est tenu de ce faire pour se conformer à la législation applicable ou aux règles d'une bourse sur laquelle les actions seront cotées de temps à autre.

13. Transfert des actions

- 13.1 Le transfert d'actions ou d'un droit restreint sur des actions doit être constaté par un acte établi à cet effet et la société devra reconnaître par écrit ce transfert, excepté si la société est elle-même partie à cet acte. Cette reconnaissance devra figurer dans l'acte, dans une mention datée figurant sur cet acte, ou sur une copie ou un extrait de celui-ci mentionnant cette reconnaissance, certifié(e) conforme par le notaire ou le cédant, ou pourra être effectuée de la manière visée à l'Article 13.2. La signification de cet acte, de cette copie ou de cet extrait à la société sera réputée avoir le même effet qu'une reconnaissance.

13.2 Sans préjudice de l'Article 13.1, si un certificat d'actions a été émis en représentation d'une action ordinaire, l'actionnaire devra restituer ce certificat d'action à la société avant le transfert de cette action ordinaire.

La société peut reconnaître le transfert en portant une annotation sur ce certificat d'actions, à titre de preuve de la reconnaissance du transfert, ou en remplaçant le certificat restitué par un nouveau certificat d'actions enregistré au nom du cessionnaire.

13.3 Le Conseil d'Administration peut décider, dans le strict respect des exigences légales, que l'Article 13.1 ne s'applique pas aux actions ordinaires qui sont inscrites dans la partie du registre des actionnaires qui est tenue en dehors des Pays-Bas par un teneur de registre nommé par le Conseil d'Administration, et que les aspects patrimoniaux de ces actions ordinaires sont soumis aux exigences de la bourse de valeurs étrangère concernée.

14. Restrictions applicables à la cession des actions à droit de vote spécial

14.1 Les actions ordinaires sont librement cessibles. La cession d'actions à droit de vote spécial, autrement qu'en vertu de l'Article 6.3, ne peut être effectuée qu'en se conformant aux Articles 6.1 et 14.

14.2 Un actionnaire qui souhaite céder une ou plusieurs actions à droit de vote spécial doit obtenir l'approbation du Conseil d'Administration, sauf (i) si les Actions Ordinaires Admises correspondantes sont cédées à un Cessionnaire éligible au Programme de Fidélité, auquel cas les actions à droit de vote spécial correspondantes doivent être cédées à ce Cessionnaire éligible au Programme de Fidélité, (ii) pour toute cession d'action à droit de vote spécial par la Fondation SVS à un Actionnaire Spécial ou (iii) pour toute cession d'action à droit de vote spécial par un actionnaire à la société.

14.3 Si le Conseil d'Administration donne son approbation, ou si l'approbation est réputée avoir été donnée en application de l'Article 14.4, la cession devra être effectuée dans les trois (3) mois suivant la date de cette approbation ou de cette approbation tacite.

14.4 Si le Conseil d'Administration ne donne pas son approbation, le Conseil d'Administration devra simultanément fournir à l'actionnaire requérant les noms d'un (1) ou plusieurs acquéreurs potentiels qui sont disposés à acquérir toutes les actions à droit de vote spécial visées dans la demande d'approbation, contre un paiement en espèces. Si le Conseil d'Administration ne donne pas son approbation, mais ne désigne pas simultanément d'acquéreurs potentiels, il sera réputé avoir donné son approbation tacite. L'approbation sera également réputée avoir été donnée tacitement si le Conseil d'Administration n'a pris aucune décision sur la demande d'approbation dans les six (6) semaines suivant la réception de cette demande.

14.5 L'actionnaire requérant et l'acquéreur potentiel accepté par lui détermineront le prix d'achat visé à l'Article 14.4 d'un commun accord. S'ils ne parviennent pas à s'entendre sur le prix d'achat, les dispositions de l'Article 6.5 s'appliqueront *mutatis mutandis*.

15. Obligation de notification

15.1 Le Seuil de Vote Maximal pour une assemblée générale est publié par la société sur son site Internet le jour suivant la Date Butoir d'Enregistrement pour cette assemblée générale telle qu'elle est mentionnée dans l'avis de convocation à cette assemblée générale. Chaque Personne Titulaire de Droits de Vote est tenue, après la publication du Seuil de Vote Maximal pour une assemblée générale, de notifier par écrit à la

société si elle serait, seule ou avec toute(s) Personne(s) Agissant de Concert avec elle, en mesure d'exercer, directement ou indirectement, les droits de vote attachés aux actions qui atteignent ou excèdent le Seuil de Vote Maximal.

- 15.2 Les notifications prévues par l'Article 15 doivent être effectuées immédiatement (*onverwijd*).
- 15.3 À la demande écrite de la société à une Personne Titulaire de Droits de Vote tenue d'adresser une notification à la société conformément à l'Article 15 (aux fins du présent Article, une « **Notification de Demande d'Informations** »), cette Personne Titulaire de Droits de Vote doit, dans les trois (3) jours suivant la date de la Notification de Demande d'Informations, communiquer à la société les informations et/ou les documents que la société peut raisonnablement lui demander afin de vérifier la composition, la nature et la taille de la Participation de cette Personne Titulaire de Droits de Vote et de la (des) Personne(s) Agissant de Concert avec elle (le cas échéant).
- 15.4 Si la société vient à apprendre qu'une Personne Titulaire de Droits de Vote n'a pas respecté une quelconque obligation lui incombant aux termes du présent Article 15, elle pourra émettre un avis écrit indiquant que cette Personne Titulaire de Droits de Vote a manqué à ses obligations aux termes du présent Article 15 (la « **Personne Défaillante** »). Tant que la Personne Défaillante ne se sera pas conformée à ses obligations aux termes du présent Article 15, son droit d'assister et de voter aux assemblées générales au titre de la totalité de ses actions sera suspendu. L'Article 16.5 s'appliquera *mutatis mutandis* aux actions ordinaires détenues par cette Personne Titulaire de Droits de Vote.
- 15.5 Aux fins des Articles 15.2 et 15.3, la référence à « écrit » englobe également la publication d'un avis sur le site internet de la société.

16. Limitations au droit de vote

- 16.1 Aucune Personne Titulaire de Droits de Vote, seule ou avec toute(s) Personne(s) Agissant de Concert avec elle, ne peut exercer, directement ou indirectement, les droits de vote attachés aux actions qui, dans une assemblée générale, atteignent ou excèdent le Seuil de Vote Maximal pour cette assemblée générale.
- 16.2 Dans l'hypothèse où une Personne Titulaire de Droits de Vote, seule ou avec toute(s) Personne(s) Agissant de Concert avec elle, pourrait exercer, directement ou indirectement, les droits de vote attachés aux actions qui atteignent ou excèdent le Seuil de Vote Maximal (les « **Actions Excédentaires** »), la société devra, préalablement à cette assemblée générale, adresser à cette Personne Titulaire de Droits de Vote une notification écrite limitant son droit de vote (la « **Notification de Limitation du Droit de Vote** »).
- 16.3 Dès réception d'une Notification de Limitation du Droit de Vote, le droit de la Personne Titulaire de Droits de Vote concernée d'assister et celui de voter à l'assemblée générale en question au titre de ses Actions Excédentaires seront automatiquement suspendus (les « **Droits Suspendus** »). La Notification de Limitation du Droit de Vote devra indiquer les actions de la Personne Titulaire de Droits de Vote qui sont considérées comme Actions Excédentaires.

- 16.4 Les Droits Suspendus seront rétablis immédiatement à l'issue de l'assemblée générale concernée, étant entendu que la société devra déterminer avant l'assemblée générale suivante si chaque Personne Titulaire de Droits de Vote se conforme aux obligations énoncées à l'Article 16.1.
- La société sera en droit de prendre toutes les mesures appropriées pour s'assurer que la suspension des Droits Suspendus est effective jusqu'au rétablissement des Droits Suspendus conformément aux dispositions ci-dessus.
- Si des Actions Excédentaires sont détenues par des Personnes qui sont membres d'un Concert Excédentaire, la suspension des Droits Suspendus sera, dans la mesure du possible, effective au prorata de leurs participations respectives, cette proportionnalité étant déterminée de façon discrétionnaire par la société en fonction des informations dont elle dispose (et la société pourra s'appuyer sur les informations disponibles sans avoir à faire des recherches supplémentaires).
- 16.5 Si une Personne Titulaire de Droits de Vote souhaite céder la totalité ou une partie de ses actions ordinaires qui constituent des Actions Excédentaires (cette Personne étant désignée un « **Cédant** » et les actions ordinaires qui constituent des Actions Excédentaires étant désignées les « **Actions Excédentaires du Cédant** »), elle pourra le faire par l'intermédiaire du marché public tant que les actions ordinaires sont admises à la négociation sur un marché réglementé ou un système multilatéral de négociation, tel que visé à la Section 1:1 du WFT, ou sur une bourse ou un système d'un État non-membre comparable à un marché réglementé ou à un système multilatéral de négociation. Toute Personne qui souhaite acquérir tout ou partie des Actions Excédentaires du Cédant par le biais du marché public doit remplir les conditions requises pour être un candidat acquéreur (*gegadigde*) tel que visé à la Section 2:87b(2) du DCC. Un Cédant ayant l'intention de céder ses Actions Excédentaires du Cédant peut demander à la société de faire appel à un expert indépendant pour déterminer et confirmer que le prix de cession qui peut être obtenu par le biais du marché pour les Actions Excédentaires du Cédant est égal à la valeur des Actions Excédentaires du Cédant. L'expert indépendant est choisi par la société. En outre, si (i) les actions ordinaires ne sont plus admises à la négociation sur un marché réglementé ou un système multilatéral de négociation, tel que visé à la Section 1:1 du WFT, ou sur une bourse ou un système d'un État non-membre comparable à un marché réglementé ou à un système multilatéral de négociation ou (ii) le Cédant préfère faire intervenir la société dans le processus de cession, le Cédant peut demander à la société de l'assister dans le cadre de la cession des Actions Excédentaires du Cédant. Dès réception d'une telle demande, la société est autorisée à faire appel à un ou plusieurs professionnels (notamment des courtiers et des agents de placement) dans le cadre de ce projet de cession des Actions Excédentaires du Cédant. La société doit désigner, dans un délai de trois (3) mois suivant la demande du Cédant, un ou plusieurs candidats acquéreurs (*gegadigde*) tels que visés à la Section 2:87b(2) du DCC (ce qui peut inclure la société) qui sont disposés à acquérir les Actions Excédentaires du Cédant pour un prix égal à la valeur

des Actions Excédentaires du Cédant déterminée par un ou plusieurs experts indépendants choisis par la société.

16.6 Aux fins de l'Article 16.2, la référence à « écrit » englobe également la publication d'un avis sur le site Internet de la société.

17. Exemption

17.1 Les Articles 15, 16, 17 et 18 cesseront de produire leurs effets à la suite de l'adoption d'une résolution à cet effet par l'assemblée des détenteurs d'actions ordinaires statuant à la majorité d'au moins les deux tiers des voix exprimées (afin d'écartier toute ambiguïté, sans donner effet aux voix pouvant être exprimées par le biais d'actions à droit de vote spécial).

17.2 Les Articles 15, 16, 17 et 18 cesseront de produire leurs effets si une Personne a fait une offre publique sur les actions ordinaires, conformément aux lois applicables, et a acquis plus de cinquante pour cent (50 %) des actions ordinaires émises à la suite de cette offre publique. Le pourcentage visé dans la phrase précédente est réputé inclure toutes les actions ordinaires déjà détenues par cette Personne et ses Affiliées.

18. Limitations au droit de vote d'un actionnaire ayant un titre de propriété

18.1 Dans le présent Article 18, les termes ci-dessous ont la signification suivante :

Actionnaire Excédentaire : une Personne qui, seule ou avec toute Personne Agissant de Concert avec elle, peut exercer, directement ou indirectement, les droits de vote attachés aux actions qui, dans une assemblée générale, atteignent ou excèdent le Seuil de Vote Maximal pour cette assemblée générale ;

Actions d'un Actionnaire Excédentaire : actions détenues qui font partie de la Participation d'un Actionnaire Excédentaire et qui sont considérées comme Actions Excédentaires (telles que définies à l'Article 16.2) de cet Actionnaire Excédentaire ;

Actionnaire Excédentaire Ayant un Titre de Propriété (AETP) : un actionnaire qui détient des actions ordinaires constitutives d'Actions d'un Actionnaire Excédentaire ;

Droits Suspendus de l'AETP : a le sens attribué à ce terme à l'Article 18.4 ; et

Notification de Limitation du Droit de Vote de l'AETP : a le sens attribué à ce terme à l'Article 18.3.

18.2 Un actionnaire n'est pas autorisé à être un Actionnaire Excédentaire Ayant un Titre de Propriété.

18.3 Si un actionnaire remplit les conditions requises pour être un Actionnaire Excédentaire Ayant un Titre de Propriété, la Société peut lui adresser une notification de limitation du droit de vote (la « **Notification de Limitation du Droit de Vote de l'AETP** »).

18.4 Dès réception de la Notification de Limitation du Droit de Vote par un Actionnaire Excédentaire Ayant un Titre de Propriété, les droits de ce dernier d'assister et de voter aux assemblées générales au titre des actions ordinaires qui constituent des Actions d'un Actionnaire Excédentaire seront automatiquement suspendus (ces droits suspendus étant désignés les « **Droits Suspendus de l'AETP** »).

18.5 Une fois que la société aura estimé que l'Actionnaire Excédentaire Ayant un Titre de Propriété concerné se conforme à ses obligations aux termes de l'Article 18.2, les Droits Suspendus de l'AETP seront dès lors rétablis.

18.6 La société sera en droit de prendre toutes les mesures appropriées pour s'assurer que la suspension des Droits Suspendus de l'AETP est effective jusqu'à ce que ceux-ci soient rétablis conformément à l'Article 18.5.

19. Conseil d'Administration : désignation, suspension et révocation

19.1 La société est dotée d'un Conseil d'Administration composé de trois (3) Administrateurs ou plus, comprenant à la fois des Administrateurs responsables de la gestion de la société au jour le jour (Administrateurs exécutifs) et d'Administrateurs n'ayant pas cette responsabilité (Administrateurs non exécutifs), sous réserve dans chaque cas de la répartition des tâches entre les Administrateurs exécutifs et les Administrateurs non exécutifs conformément à l'Article 20.3. Le Conseil d'Administration dans son ensemble sera responsable de la stratégie de la société. Le Conseil d'administration sera composé d'une majorité d'Administrateurs non exécutifs.

19.2 Le Conseil d'Administration déterminera le nombre d'administrateurs, sous réserve des dispositions des Articles 19.1 et 19.3.

19.3 L'assemblée générale nomme les administrateurs et tient compte des éléments suivants, sous réserve des Articles 19.5, 19.6 et 19.7 :

- (a) deux (2) Administrateurs sont désignés sur proposition contraignante d'Exor, étant entendu que, (i) si Exor et ses Affiliées de Référence détiennent conjointement moins de huit pour cent (8 %) mais au moins cinq pour cent (5 %) des actions ordinaires émises et en circulation, un (1) Administrateur sera désigné sur proposition contraignante d'Exor et que, (ii) si Exor et ses Affiliées de Référence détiennent conjointement moins de cinq pour cent (5 %) des actions ordinaires émises et en circulation, Exor n'aura pas le droit de faire une proposition contraignante en vue de la désignation d'Administrateurs et ses droits au titre du présent Article 19.3(a) deviendront caducs ;
- (b) un (1) Administrateur est désigné sur proposition contraignante d'EPF/FFP, étant entendu que si, dans les six (6) ans suivant la Date d'Effet ou au sixième (6^{ème}) anniversaire de la Date d'Effet, (i) EPF, FFP et leurs Affiliées de Référence respectifs détiennent conjointement au moins huit pour cent (8 %) des actions ordinaires émises et en circulation et (ii) les droits de Bpifrance au titre des Articles 19.3(c) et 19.3(d) sont devenus caducs, deux (2) Administrateurs seront désignés sur proposition contraignante d'EPF/FFP, étant en outre entendu que, si (A) EPF, FFP et leurs Affiliées de Référence respectifs cessent conjointement de détenir au moins huit pour cent (8 %), mais détiennent encore au moins cinq pour cent (5 %) des actions ordinaires émises et en circulation, un (1) Administrateur sera désigné sur proposition contraignante d'EPF/FFP et (B) EPF, FFP et leurs Affiliées de Référence respectifs détiennent conjointement moins de cinq pour cent (5 %) des actions ordinaires émises et en circulation, EPF/FFP n'aura pas le droit de faire une proposition contraignante en vue de la désignation d'Administrateurs et les droits d'EPF/FFP au titre du présent Article 19.3(b) deviendront caducs ;
- (c) un (1) Administrateur est nommé sur proposition contraignante de Bpifrance, étant entendu que, si Bpifrance et ses Affiliées de Référence détiennent

conjointement moins de cinq pour cent (5 %) des actions ordinaires émises et en circulation, Bpifrance n'aura pas le droit de faire une proposition contraignante en vue de la désignation d'Administrateurs et ses droits au titre du présent Article 19.3(c) deviendront caducs ;

- (d) un (1) Administrateur est désigné sur proposition contraignante (i) d'EPF/FFP, à condition qu'EPF, FFP et leurs Affiliées de Référence détiennent conjointement plus de quatre pour cent (4 %) mais moins de cinq pour cent (5 %) des actions ordinaires émises et en circulation ou (ii) de Bpifrance, à condition que Bpifrance et ses Affiliées de Référence détiennent conjointement plus de quatre pour cent (4 %) mais moins de cinq pour cent (5 %) des actions ordinaires émises et en circulation, si :

- (a) (i) les droits d'EPF/FFP au titre de l'Article 19.3(b) ou (ii) les droits de Bpifrance au titre de l'Article 19.3(c) ne sont pas devenus caducs ; et
(b) EPF/FFP, Bpifrance et leurs Affiliées de Référence respectifs détiennent conjointement au moins huit pour cent (8 %) des actions ordinaires émises et en circulation,

étant entendu que, tant qu'un Administrateur sera proposé par Bpifrance en application du présent Article 19.3(d), EPF/FFP n'aura pas le droit de proposer un deuxième Administrateur en vertu de l'Article 19.3(b). Il est précisé, afin d'écarter toute ambiguïté, que, si au sixième (6^{ème}) anniversaire de la Date d'Effet, les conditions énoncées à l'Article 19.3(b) sont satisfaites, EPF/FFP aura le droit de proposer un deuxième Administrateur en remplacement du candidat proposé par Bpifrance conformément à l'Article 19.3(b) ; et

- (e) deux (2) Administrateurs non exécutifs sont désignés sur proposition du Comité d'Entreprise Mondial pour une durée de quatre (4) ans à compter de la Date d'Effet. En cas de vacance pendant la durée du mandat visée dans la phrase précédente, le Comité d'Entreprise Mondial pourra proposer une personne pour occuper le siège vacant pendant la durée susvisée du mandat restant à courir.

19.4 À la demande écrite de la société, et afin de mettre en œuvre les propositions contraignantes, chaque Personne visée à l'Article 19.3(a) à 19.3(d) devra – dans les dix (10) jours suivant la demande écrite de la société, cette demande devant être reçue par la Personne concernée au moins quinze (15) jours avant la date butoir pour faire une proposition contraignante – remettre au Conseil d'Administration :

- (a) les documents prouvant le droit de propriété de la Personne concernée et de ses Affiliées de Référence (et, dans le cas d'EPF, FFP et leurs Affiliées de Référence) sur leurs actions ordinaires, si et dans la mesure où les actions ordinaires de cette Personne ou de ses Affiliées de Référence ne sont pas inscrites dans le registre des actionnaires ou le Registre du Programme de Fidélité de la société au nom de cette Personne ou de ses Affiliées de Référence ; et
(b) toutes autres informations et/ou tous autres documents que la société pourra raisonnablement demander afin de s'assurer qu'une Personne est effectivement une Affiliée de Référence de la Personne concernée et pour

vérifier la nature de l'intérêt dans les actions ordinaires détenues par la Personne concernée et ses Affiliées de Référence.

Tant que la Personne concernée ne se conformera pas à son obligation de communiquer les informations visées dans le présent Article 19.4, le droit de faire une proposition contraignante en vue de la désignation d'un ou plusieurs Administrateurs sera suspendu. Si la phrase précédente s'applique, le Conseil d'Administration fera une proposition contraignante en lieu et place des Personnes énumérées à l'Article 19.3.

- 19.5 Le droit de faire une proposition contraignante dont bénéficie une Personne visée à l'Article 19.3(a) à 19.3(d) devient caduc en cas de Changement de Contrôle de cette Personne.
- 19.6 Si une Personne et ses Affiliées de Référence (et, dans le cas d'EPF, FFP et leurs Affiliées de Référence) n'atteignent plus le ou les seuil(s) applicable(s) visé(s) à l'Article 19.3(a) à 19.3(d) en raison d'un événement ou d'une série d'événements (y compris une émission d'actions nouvelles) autre qu'une cession (y compris une cession dans le cadre d'une transmission universelle de patrimoine) d'actions ordinaires détenues par cette Personne ou ses Affiliées de Référence (et, dans le cas d'EPF, FFP et leurs Affiliées de Référence), cet événement ou cette série d'événements ne sera pas pris(e) en considération aux fins de déterminer si cette Personne atteint le(s) seuil(s) applicable(s). Le droit de proposition contraignante de Bpifrance ou d'EPF/FFP, le cas échéant, visé à l'Article 19.3(d) s'éteindra six (6) ans après la Date d'Effet.
- 19.7 Après son extinction conformément au présent Article 19, le droit de proposition contraignante bénéficiant à une Personne visée à l'Article 19.3(a) à 19.3(d) ne pourra pas être rétabli.
- 19.8 L'assemblée générale peut à tout moment rejeter une proposition contraignante pour la désignation d'un Administrateur à la majorité des deux tiers des voix exprimées, cette majorité des deux tiers des voix exprimées devant représenter plus de la moitié du capital social émis. Si la proposition de désignation concerne un candidat à un siège vacant, une résolution portant sur cette proposition entraînera la désignation du candidat, à moins que la proposition ne soit rejetée. Une deuxième assemblée, telle que prévue à la Section 2:120(3) du DCC, ne pourra pas être convoquée. Chaque fois qu'une proposition contraignante est rejetée, le ou les actionnaire(s) concerné(s) de la société, tels qu'ils sont visés à l'Article 19.3(a) à 19.3(d), ou le Conseil d'Administration, selon le cas, peuvent faire une nouvelle proposition contraignante pour le siège vacant.
- 19.9 L'assemblée générale aura à tout moment le pouvoir de suspendre ou de révoquer tout Administrateur. Une résolution de l'assemblée générale visant à suspendre ou à révoquer un Administrateur désigné sur une proposition contraignante requiert une majorité d'au moins les deux tiers des voix exprimées, cette majorité des deux tiers des voix exprimées devant représenter plus de la moitié du capital social émis, à moins que la Personne ayant fait la proposition contraignante pour cet Administrateur ne soutienne la suspension ou la révocation (selon le cas). Une deuxième assemblée, telle que prévue à la Section 2:120(3) du DCC, ne pourra pas être convoquée.
- 19.10 Sans préjudice de l'Article 19.3(e) et de la deuxième phrase du présent Article 19.10, le mandat des Administrateurs sera d'une durée de deux (2) ans, étant toutefois

entendu que, à moins que l'Administrateur n'ait démissionné à une date antérieure, son mandat prendra fin immédiatement à l'issue de la première assemblée générale annuelle qui se tiendra à l'expiration d'un délai de deux (2) ans après sa désignation. Il pourra être dérogé à ce délai de deux (2) ans visé dans la phrase précédente par une résolution adoptée en assemblée générale, sur proposition du Conseil d'Administration.

Un Administrateur désigné sur proposition contraignante d'une Personne visée à Article 19.3(a) à 19.3(d) démissionnera à la première des dates suivantes : (i) l'expiration du délai visé dans la phrase précédente, (ii) dix (10) jours après la date à laquelle cette Personne et ses Affiliées de Référence (et, dans le cas d'EPF, FFP et leurs Affiliées de Référence) n'atteignent plus le(s) seuil(s) applicable(s) visé(s) à l'Article 19.3(a) à 19.3(c) ou (iii) uniquement en ce qui concerne un Administrateur désigné sur proposition contraignante conformément à l'Article 19.3(d), six ans après la Date d'Effet.

Si, en conséquence de démissions ou pour d'autres motifs, la majorité des Administrateurs nommés n'exerce plus ses fonctions, une assemblée générale sera convoquée en urgence par les Administrateurs encore en fonction afin de nommer de nouveaux Administrateurs. Dans ce cas, la durée du mandat de tous les Administrateurs en fonction qui ne seront pas renouvelés dans leur mandat lors de cette assemblée générale sera réputée avoir expiré à l'issue de cette assemblée. Chaque Administrateur peut être renouvelé dans ses fonctions pour un nombre illimité de mandats.

- 19.11 La société doit se doter d'une politique en matière de rémunération des Administrateurs. Cette politique de rémunération doit être adoptée par l'assemblée générale à la majorité absolue des voix exprimées.
- 19.12 Sous réserve de respecter rigoureusement la politique de rémunération visée à l'Article 19.11 et les dispositions de la loi, y compris en matière de partage des responsabilités entre les Administrateurs exécutifs et les Administrateurs non exécutifs, le Conseil d'Administration peut déterminer la rémunération des Administrateurs au titre de leurs fonctions, étant entendu qu'aucune stipulation des présents Statuts n'empêchera des Administrateurs d'être au service de la société, d'une de ses filiales ou de toute société liée à celles-ci, en toute autre qualité et de recevoir une rémunération à ce titre ; en outre, il est précisé que les Administrateurs exécutifs ne pourront pas prendre part à la décision déterminant la rémunération des Administrateurs exécutifs.
- 19.13 Le Conseil d'Administration doit soumettre à l'approbation de l'assemblée générale les plans d'attribution d'actions ou d'attribution de droits de souscription d'actions. Ces plans doivent au minimum mentionner le nombre d'actions et de droits de souscription d'actions qui peuvent être attribués au Conseil d'Administration et les critères applicables à l'attribution ou toute modification de ceux-ci.
- 19.14 Le défaut d'obtention de l'approbation de l'assemblée générale requise en vertu de l'Article 19.13 n'affectera pas les pouvoirs de représentation du Conseil d'Administration.

20. Pouvoirs de gestion, règlement intérieur et adoption des décisions

- 20.1 Le Conseil d'Administration exerce ses fonctions, y compris, sans s'y limiter, la supervision de la société, sous réserve des limitations prévues par les présents Statuts.
- 20.2 Le président du Conseil d'Administration, conformément à la loi, doit être un Administrateur non exécutif et portera le titre d'Administrateur Indépendant Senior. Le Conseil d'Administration peut attribuer d'autres titres aux Administrateurs. Le Conseil d'Administration peut en outre nommer ou déléguer la nomination d'un Secrétaire, qui peut être choisi en dehors des Administrateurs.
- 20.3 Le Conseil d'Administration établit un règlement intérieur afin de traiter les questions relevant du fonctionnement interne du Conseil d'Administration.
Le règlement intérieur définit le partage des tâches entre les Administrateurs exécutifs et les Administrateurs non exécutifs et peut prévoir une délégation générale ou spécifique de pouvoirs.
Le règlement intérieur contient des dispositions concernant la manière dont les séances du Conseil d'Administration sont convoquées et tenues, dont la procédure d'adoption des décisions. Sous réserve des stipulations de l'Article 2.3, ce règlement intérieur peut stipuler que les séances peuvent se tenir au moyen d'une conférence téléphonique ou d'une vidéo-conférence, sous réserve que tous les Administrateurs participants puissent suivre le déroulement de la séance et participer en temps réel aux débats sur les questions inscrites à l'ordre du jour.
- 20.4 Le Conseil d'Administration ne peut valablement adopter des résolutions qu'à condition que la majorité des Administrateurs en fonction soient présents ou représentés à la séance du Conseil d'Administration.
- 20.5 Un Administrateur peut se faire représenter par un co-Administrateur en vertu d'une procuration écrite, étant entendu qu'un Administrateur ne peut pas agir en qualité de mandataire de plus d'un co-Administrateur.
- 20.6 Toutes les résolutions doivent être adoptées à la majorité des Administrateurs présents ou représentés à la séance, à moins qu'il en soit prévu autrement dans le règlement intérieur. Chaque Administrateur détient une (1) voix.
- 20.7 Le Conseil d'Administration peut adopter des résolutions sans convoquer une séance, si tous les Administrateurs ont exprimé leurs opinions par écrit, à moins qu'un ou plusieurs Administrateurs ne s'opposent par écrit, avant l'adoption d'une résolution, à ce que cette résolution soit adoptée de cette manière.
- 20.8 Le Conseil d'Administration doit obtenir l'approbation de l'assemblée générale pour les résolutions concernant un changement important de l'identité ou de la nature de la société, y compris en toute hypothèse :
- (a) la cession à un tiers de l'intégralité ou de la quasi-intégralité de l'activité de la société ;
 - (b) la conclusion ou la rupture d'un accord de coopération à long terme entre la société ou une filiale et une autre entité juridique ou société, ou en qualité d'associé indéfiniment responsable d'une société en nom collectif (*vennootschap onder firma*) ou d'une société en commandite (*commanditaire vennootschap*), si cette conclusion ou cette rupture revêt une importance considérable pour la société ; et

- (c) l'acquisition ou la cession par la société ou une filiale d'une participation au capital d'une société, d'une valeur au moins égale à un tiers (1/3) des actifs de la société, tels qu'ils ressortent du bilan consolidé et des notes qui y sont annexées, figurant dans les derniers comptes annuels adoptés de la société.
- 20.9 Le défaut d'obtention de l'approbation requise en vertu de l'Article 20.8 n'affectera pas les pouvoirs de représentation du Conseil d'Administration.
- 20.10 Si le Conseil d'Administration reçoit d'un tiers une offre d'acquisition d'une activité ou d'une ou plusieurs filiales pour un montant excédant le seuil visé à l'Article 20.8(c), le Conseil d'Administration devra, si cette offre est rendue publique et lorsqu'elle le sera, publier une déclaration relative à cette offre, dès que cela lui sera possible ou autrement en conformité avec les dispositions légales applicables.
- 20.11 Sous réserve de l'Article 19.10, en cas de vacance du mandat d'un ou plusieurs Administrateurs, ou si un ou plusieurs Administrateurs sont indisponibles, le ou les Administrateurs encore en fonction détiendront tous les pouvoirs du Conseil d'Administration sans interruption, étant cependant entendu que, dans une telle situation, le Conseil d'Administration aura le pouvoir de désigner une ou plusieurs Personnes pour assister temporairement le ou les Administrateurs encore en fonction dans la gestion de la société. Si tous les mandats d'Administrateur sont vacants, ou si tous les Administrateurs sont dans l'incapacité d'agir, l'administration de la société sera temporairement confiée à la Personne ou aux Personnes que l'assemblée générale nommera à cet effet.
- 20.12 Un Administrateur ne doit pas participer aux délibérations et à l'adoption des résolutions en cas de conflit personnel d'intérêts, direct ou indirect, entre cet Administrateur et la société et l'entreprise qui lui est liée. S'il existe un tel conflit personnel d'intérêts par rapport à tous les Administrateurs, les stipulations de la phrase précédente ne s'appliqueront pas et le Conseil d'Administration conservera son pouvoir de statuer, sous réserve de l'approbation de l'assemblée générale.

21. Comités

- 21.1 Le Conseil d'Administration a le pouvoir de créer des comités, composés d'Administrateurs et de dirigeants de la société et de sociétés du groupe.
- 21.2 Le Conseil d'Administration déterminera les fonctions, tâches et procédures spécifiques applicables à l'un ou l'autre des comités visés au présent Article 21, ainsi que leur durée respective.

22. Représentation

- 22.1 Le pouvoir général de représenter la société est dévolu au Conseil d'Administration et au Directeur Général, agissant individuellement.
- 22.2 Le Conseil d'Administration ou le Directeur Général peut également conférer le pouvoir de représenter la société, conjointement ou séparément, à une ou plusieurs personnes physiques (*procuratiehouders*) auxquelles seront ainsi conférés des pouvoirs de représentation au titre des actes ou catégories d'actes que le Conseil d'Administration ou le Directeur Général déterminera et notifiera au registre du commerce néerlandais. Ce pouvoir pourra être révoqué, étant entendu que tout pouvoir conféré par le Conseil d'Administration ne pourra être révoqué que par le Conseil d'Administration.

23. Obligation d'indemnisation

- 23.1 La société devra indemniser tous ses Administrateurs, dirigeants, anciens Administrateurs et anciens dirigeants (y compris les anciens membres du conseil de surveillance et membres du directoire de Peugeot S.A., qui a été absorbée par la société) ainsi que toute Personne ayant pu exercer à sa demande les fonctions d'administrateur ou de dirigeant d'une autre société dans laquelle la société détient des actions ou dont elle est créancière, qui ont été ou sont parties ou sont menacés d'être parties à, ou impliqués dans, une action, des poursuites ou une procédure, pendantes, jugées ou dont ils sont menacés, qu'elles soient civiles, pénales, administratives ou arbitrales ou qu'il s'agisse d'enquêtes (chacune étant dénommée une **Procédure**), ou tout appel interjeté dans cette Procédure, ou encore toute enquête ou investigation pouvant conduire à une telle Procédure, afin de les garantir contre toutes responsabilités et contre tous dommages, frais raisonnables et justifiés (y compris les honoraires d'avocat raisonnablement engagés et dûment justifiés), conséquences financières de jugements, amendes, pénalités (y compris les taxes d'accise et taxes similaires et les dommages-intérêts punitifs) et tous montants payés à titre transactionnel par l'un ou l'autre d'entre eux en relation avec cette Procédure. Cette indemnisation ne sera pas réputée exclure tous autres droits auxquels les Personnes indemnisées peuvent prétendre par ailleurs.
- 23.2 L'obligation d'indemnisation en vertu du présent Article 23 continuera de bénéficier à toute Personne qui a cessé d'exercer des fonctions lui ayant initialement permise d'être indemnisée en vertu de l'Article 23.1, dès lors que l'indemnisation sollicitée se rapporte aux activités de cette Personne lorsqu'elle exerçait ces fonctions. Aucun amendement, aucune modification ou aucune abrogation du présent Article 23 n'aura pour effet de limiter ou de dénier ces droits au titre des mesures prises ou des Procédures engagées avant cet amendement, cette modification ou cette abrogation.
- 23.3 Nonobstant les dispositions de l'Article 23.1 des présentes, aucune indemnisation ne sera accordée au titre d'une réclamation, question ou affaire dans laquelle cette Personne serait jugée, par la juridiction compétente ou, en cas d'arbitrage, par un arbitre, dans une décision définitive et non-susceptible d'appel, responsable de négligence caractérisée ou d'une faute intentionnelle dans l'exécution des obligations de cette Personne envers la société.
- 23.4 Le droit à être indemnisé en vertu du présent Article 23 inclut le droit d'être payé ou remboursé par la société pour tous les frais raisonnables et justifiés engagés par toute Personne pouvant bénéficier d'une indemnisation en vertu du présent Article 23, qui a été ou est menacée d'être atraite en tant que défenderesse ou intimée dans une Procédure, avant que cette Procédure n'aboutisse à une décision définitive, sans considération de la question de savoir si cette Personne aura finalement droit à cette indemnisation ; étant cependant entendu que cette Personne devra s'engager à rembourser tous les montants ainsi avancés s'il est finalement décidé qu'elle n'a pas le droit d'être indemnisée en vertu du présent Article 23.

24. L'assemblée générale

- 24.1 Une (1) assemblée générale au moins doit se tenir chaque année, dans les six (6) mois suivant la clôture de l'exercice social.
- 24.2 En outre, des assemblées générales doivent se tenir dans le cas visé à la Section 2:108a du DCC et aussi souvent que le Conseil d'Administration, le Président,

- l'Administrateur Indépendant Senior ou le Directeur Général le jugera nécessaire, sans préjudice de ce qui est stipulé à l'Article 24.3.
- 24.3 Des actionnaires représentant seuls ou conjointement au moins dix pour cent (10 %) du capital social émis peuvent demander par écrit au Conseil d'Administration de convoquer une assemblée générale en indiquant les questions sur lesquelles celle-ci sera appelée à statuer.
- Si le Conseil d'Administration s'abstient de convoquer une assemblée, ces actionnaires pourront, à leur demande, être autorisés en référé par le juge compétent (*voorzieningenrechter van de rechtbank*) à convoquer une assemblée générale. Le juge des référés rejettera la demande si la preuve ne lui est pas fournie que les requérants ont préalablement demandé par écrit la convocation d'une assemblée générale au Conseil d'Administration, en lui indiquant exactement les questions sur lesquelles celle-ci sera appelée à statuer.
- 24.4 Les assemblées générales se tiennent à Amsterdam ou à Haarlemmermeer (Aéroport de Schiphol), Pays-Bas, et sont convoquées par le Conseil d'Administration, le Président, l'Administrateur Indépendant Senior ou le Directeur Général, conformément à la loi et aux réglementations boursières applicables, au plus tard le quarante-deuxième (42^{ème}) jour précédant la date de l'assemblée.
- 24.5 Toutes les convocations aux assemblées générales et toutes les annonces, publications et communications destinées aux actionnaires et autres Personnes habilitées à assister à l'assemblée doivent être faites par voie d'annonce sur le site internet de la société, cette annonce devant rester accessible jusqu'à l'assemblée générale concernée. Toute communication devant être adressée à l'assemblée générale en vertu de la loi ou des présents Statuts peut être incluse dans la convocation visée à la phrase précédente ou, dans la mesure indiquée dans cette convocation, publiée sur le site internet de la société et/ou dans un document tenu à disposition pour consultation au siège de la société ou dans tout(tous) autre(s) lieu(x) que le Conseil d'Administration déterminera.
- 24.6 Les convocations aux assemblées générales peuvent être adressées aux actionnaires et aux autres Personnes habilitées à assister à l'assemblée conformément à l'Article 24.5, mais également par voie de communication électronique à l'adresse fournie à cet effet à la société par ces actionnaires et ces autres Personnes.
- 24.7 L'avis de convocation doit indiquer le lieu, la date et l'heure de l'assemblée et l'ordre du jour de l'assemblée, ainsi que les autres informations requises par la loi.
- 24.8 Toute question proposée par écrit par le nombre légalement requis d'actionnaires et d'autres Personnes habilitées à assister à l'assemblée sera incluse dans l'avis de convocation ou annoncée d'une manière similaire à l'avis de convocation, sous réserve que la société ait reçu cette demande ou le projet de résolution, ainsi que les raisons justifiant l'inscription de cette question à l'ordre du jour, au plus tard le soixantième (60^{ème}) jour précédant la date de l'assemblée.
- 24.9 L'ordre du jour de l'assemblée générale annuelle doit mentionner, entre autres, les questions suivantes :
- (a) vote consultatif non contraignant sur le rapport relatif aux rémunérations ;
 - (b) l'approbation des comptes annuels ;

- (c) l'octroi du *quitus* aux Administrateurs au titre de l'exécution de leurs fonctions pendant l'exercice social de référence ;
 - (d) le cas échéant, la nomination des Administrateurs ;
 - (e) discussion de la politique de la société en matière de dotation aux comptes de réserves et de dividendes, le cas échéant ;
 - (f) s'il y a lieu, la proposition de paiement d'un dividende ;
 - (g) s'il y a lieu, l'examen de tout projet de changement substantiel de la structure de gouvernance d'entreprise de la société ; et
 - (h) toutes questions proposées par la ou les Personnes convoquant l'assemblée et toutes questions inscrites à l'ordre du jour conformément aux dispositions de l'Article 24.8.
- 24.10 Le Conseil d'Administration doit fournir à l'assemblée générale toutes les informations nécessaires, à moins que cela ne soit contraire à un intérêt primordial de la société. S'il invoque un intérêt primordial, le Conseil d'Administration devra indiquer les raisons qui le justifient.
- 24.11 Si un droit d'approbation est accordé à l'assemblée générale par la loi ou par les présents Statuts (par exemple dans les cas visés à l'Article 19.13 et à l'Article 20.8) ou si le Conseil d'Administration sollicite une délégation de pouvoirs ou une autorisation (par exemple dans les circonstances visées à l'Article 7), le Conseil d'Administration devra informer l'assemblée générale, au moyen d'une circulaire ou de notes explicatives jointes à l'ordre du jour, décrivant tous les faits et circonstances pertinents concernant l'approbation, la délégation ou l'autorisation devant être accordée.
- 24.12 Aux fins des Articles 24 et 26, les Personnes ayant le droit d'assister et le droit de prendre part au vote aux assemblées sont les Personnes qui détiennent ce droit le vingt-huitième jour précédant la date de l'assemblée (la « **Date de Clôture du Registre** ») et qui sont inscrites comme telles dans un registre désigné à cet effet par le Conseil d'Administration, indépendamment du point de savoir si elles détiendront ces droits à la date de l'assemblée (chaque Personne ayant le droit de voter (y compris, afin d'écarter toute ambiguïté, un actionnaire titulaire de droits de vote), une « **Personne Titulaire de Droits de Vote** »). Outre la Date de Clôture du Registre, la convocation à l'assemblée indiquera également la manière dont les actionnaires et les autres Personnes habilitées à assister à l'assemblée peuvent se faire enregistrer, la Date Butoir d'Enregistrement pour cette assemblée générale et la manière dont le droit de vote ou le droit d'assister à l'assemblée peut être exercé.
- 24.13 Si l'assemblée est appelée à statuer sur une proposition de modification des Statuts, cette proposition, contenant le texte intégral des modifications proposées, devra être mise à la disposition des actionnaires et des autres Personnes habilitées à assister à l'assemblée, pour consultation au siège de la société et sur le site internet de la société, à compter de la date de convocation de l'assemblée générale et jusqu'après la clôture de cette assemblée. Chacun des actionnaires et chacune de ces autres Personnes seront en droit d'obtenir une copie de ce texte gratuitement et sur simple demande.
- 25. Assemblées de détenteurs d'actions d'une catégorie spécifique**
- 25.1 L'assemblée des détenteurs d'actions d'une catégorie spécifique doit se réunir aussi souvent et chaque fois que l'exige une disposition légale ou une stipulation des

présents Statuts.

25.2 Par dérogation à l'Article 24.4, l'assemblée des détenteurs d'actions d'une catégorie spécifique peut être convoquée au plus tard le sixième (6^{ème}) jour précédant la date de l'assemblée.

25.3 Les stipulations de l'Article 24, à l'exception des Articles 24.1, 24.4 (en ce qui concerne la délai de convocation), 24.8, et 24.9 s'appliquent *mutatis mutandis* à l'assemblée des détenteurs d'actions d'une catégorie spécifique.

26. Président, procès-verbaux, droits, admission et vote

26.1 L'assemblée générale est présidée par le Président ou, en son absence, par l'Administrateur Indépendant Senior ou, en l'absence du Président et de l'Administrateur Indépendant Senior, par la Personne choisie par le Conseil d'Administration afin de présider l'assemblée.

26.2 L'une des Personnes présentes, désignée à cet effet par le président de l'assemblée, agira en qualité de secrétaire de l'assemblée et dressera un procès-verbal des délibérations de l'assemblée. Le procès-verbal doit être adopté par le président de l'assemblée et le secrétaire de l'assemblée, et signé par eux afin d'attester de cette adoption.

26.3 Le procès-verbal de l'assemblée générale doit être mis à la disposition des actionnaires qui en font la demande, au plus tard trois (3) mois après la fin de l'assemblée, après quoi les actionnaires auront l'opportunité de faire part de leurs réactions sur ce procès-verbal dans les trois (3) mois suivants. Le procès-verbal sera ensuite adopté de la manière décrite à l'Article 26.2.

26.4 Si les délibérations de l'assemblée sont constatées par un procès-verbal notarié, il ne sera pas nécessaire d'en dresser un procès-verbal et il suffira que le procès-verbal notarié soit signé par le notaire.

26.5 Préalablement à toute participation à l'assemblée et, s'il y a lieu, à l'exercice des droits de vote, les actionnaires et les autres Personnes habilitées à assister à l'assemblée devront informer le Conseil d'Administration par écrit de leur présence à l'assemblée, dans le délai mentionné dans l'avis de convocation. Cette notification devra être reçue par le Conseil d'Administration au plus tard à la date mentionnée dans l'avis de convocation.

26.6 Les actionnaires et autres Personnes habilitées à assister aux assemblées peuvent se faire représenter à toute assemblée par un mandataire dûment autorisé par écrit, sous réserve de notifier par écrit à la société leur souhait de se faire représenter, aux date et lieu indiqués à cet effet dans l'avis de convocation. Afin de lever toute ambiguïté, il est précisé que le mandataire sera également réputé avoir été autorisé par écrit s'il détient une procuration qui lui a été adressée par voie électronique. Le Conseil d'Administration peut fixer des règles supplémentaires concernant le dépôt des procurations, auquel cas ces règles seront mentionnées dans l'avis de convocation.

26.7 Le président de l'assemblée statue sur l'admission à l'assemblée de Personnes autres que celles qui sont habilitées à y assister.

26.8 Le Conseil d'Administration peut décider, pour chaque assemblée générale, que les actionnaires et les autres Personnes habilitées à assister à l'assemblée pourront y assister, prendre part aux délibérations et exercer leurs droits de vote lors de cette assemblée en utilisant des moyens électroniques de communication, sous réserve

que les actionnaires et les autres Personnes qui participent à l'assemblée puissent être identifiés par ce moyen électronique de communication et aient directement connaissance des débats de l'assemblée et de l'exercice des droits de vote (s'il y a lieu). Le Conseil d'Administration peut fixer des exigences pour l'utilisation de moyens électroniques de communication et les mentionner dans l'avis de convocation. En outre, le Conseil d'Administration peut décider, pour chaque assemblée générale, que les votes exprimés en utilisant des moyens électroniques de communication avant l'assemblée et reçus par le Conseil d'Administration seront considérés comme des votes exprimés à l'assemblée. Ces votes ne peuvent pas être exprimés avant la Date de Clôture du Registre. L'avis de convocation indiquera si les stipulations des deux phrases précédentes s'appliquent et définira la procédure d'exercice des droits visés dans ces phrases.

- 26.9 Avant de pouvoir être admis à une assemblée, tout actionnaire et toute autre Personne habilitée à assister à l'assemblée, ou son mandataire, devront signer une feuille de présence, en indiquant leur nom et, s'il y a lieu, le nombre de voix qu'ils détiennent. Chaque actionnaire et chaque autre Personne assistant à une assemblée par un moyen électronique de communication et identifié conformément à l'Article 26.8 sera inscrit sur la feuille de présence par le Conseil d'Administration. S'il s'agit d'un mandataire d'un actionnaire ou de toute autre Personne habilitée à assister à l'assemblée, le nom de la ou des Personnes pour le compte desquelles le mandataire agit devra également être indiqué sur la feuille de présence. Le président de l'assemblée peut décider que la feuille de présence doit également être signée par d'autres Personnes présentes à l'assemblée.
- 26.10 Le président de l'assemblée peut fixer le temps de parole accordé aux actionnaires et autres Personnes habilitées à assister à l'assemblée s'il le juge souhaitable pour le bon déroulement des débats de l'assemblée, et fixer d'autres procédures qu'il jugera souhaitables pour garantir le déroulement efficace et ordonné de l'assemblée.
- 26.11 Chaque action (ordinaire ou à droit de vote spécial) donne droit à une (1) voix. Les actions au titre desquelles le droit de vote ne peut pas être exercé en vertu de la loi ne seront pas prises en compte aux fins de déterminer la proportion d'actionnaires votants, présents ou représentés, ou la proportion du capital social présent ou représenté.
- 26.12 Toutes les résolutions sont adoptées à la majorité absolue des voix valablement exprimées, sauf stipulation contraire des présents Statuts ou disposition contraire du DCC.
Les votes blancs ne sont pas pris en compte comme des votes exprimés.
- 26.13 Tous les votes doivent être exprimés par écrit ou électroniquement. Le président de l'assemblée peut toutefois décider d'autoriser un vote à main levée ou selon tout autre procédé.
- 26.14 Le vote par acclamation est autorisé si aucun des actionnaires présents ou représentés ne s'y oppose.
- 26.15 Aucun droit de vote ne sera exercé à l'assemblée générale au titre des actions ou certificats de dépôt détenus par la société ou par une filiale. Les créanciers nantis et les usufruitiers détenant des droits sur des actions qui sont la propriété de la société et de ses filiales ne seront toutefois pas privés de l'exercice de leurs droits de vote, si le nantissement ou l'usufruit dont ils bénéficient a été créé avant que les actions ne

deviennent la propriété de la société ou d'une filiale. Ni la société ni aucune de ses filiales ne peuvent exercer des droits de vote au titre d'actions sur lesquelles elles bénéficient d'un nantissement ou dont elles détiennent l'usufruit.

- 26.16 Sans préjudice des autres dispositions du présent Article 26, la société déterminera pour chaque résolution adoptée :
- (a) le nombre d'actions au titre desquelles des votes ont été valablement exprimés ;
 - (b) le pourcentage du capital social émis représenté par le nombre d'actions visé au paragraphe (a) ;
 - (c) le nombre total de votes valablement exprimés ; et
 - (d) le nombre total de votes exprimés en faveur et contre une résolution, ainsi que le nombre d'abstentions.

27. Audit

- 27.1 L'assemblée générale nomme un comptable pour examiner les comptes annuels arrêtés par le Conseil d'Administration, pour établir un rapport sur ces comptes à l'attention du Conseil d'Administration et pour exprimer un avis sur ces comptes.
- 27.2 Si l'assemblée générale s'abstient de nommer un comptable conformément à l'Article 27.1, cette nomination sera effectuée par le Conseil d'Administration.
- 27.3 Dans la mesure autorisée par la loi, la nomination visée à l'Article 27.1 peut être annulée par l'assemblée générale et, si la nomination a été faite par le Conseil d'Administration, par le Conseil d'Administration.
- 27.4 S'il est présent, le comptable peut être interrogé par l'assemblée générale à propos de sa déclaration sur la sincérité des comptes annuels. Le comptable sera donc invité à assister à l'assemblée générale appelée à statuer sur l'approbation des comptes annuels.

28. Exercice social, comptes annuels et distribution des bénéfices

- 28.1 L'exercice social de la société coïncide avec l'année civile.
- 28.2 Le Conseil d'Administration clôture annuellement les comptes de la société le dernier jour de chaque exercice social et doit établir, dans les quatre (4) mois suivants, des comptes annuels comprenant un bilan, un compte de résultat et des notes annexes. Dans ce même délai de quatre (4) mois, le Conseil d'Administration doit publier les comptes annuels, y compris l'attestation du comptable, le rapport de gestion et toutes autres informations devant être rendues publiques conformément aux dispositions légales applicables et aux réglementations applicables aux marchés boursiers sur lesquels des actions ordinaires sont cotées.
- 28.3 La société publie ses comptes annuels, le rapport de gestion et les autres documents visés à la Section 2:392 du DCC en langue anglaise et conformément à la Section 2:394 du DCC.
- 28.4 Si le Conseil d'Administration estime que cela est justifié au regard des activités de la société ou de la structure internationale de son groupe, les comptes annuels ou les comptes consolidés de la société pourront être établis dans une monnaie étrangère.
- 28.5 Les comptes annuels doivent être signés par tous les Administrateurs ; l'absence de toute signature doit être mentionnée dans les comptes annuels, en indiquant la raison.
- 28.6 La société doit faire en sorte que les comptes annuels, le rapport de gestion et les autres données visées à l'Article 28.2 soient disponibles à son siège à compter de la

date de convocation de l'assemblée générale appelée à statuer sur ces comptes, ainsi que sur le site internet de la société. Les actionnaires et les Personnes habilitées à assister aux assemblées générales pourront consulter ces documents au siège de la société et en obtenir des copies gratuitement.

28.7 L'assemblée générale approuve les comptes annuels.

29. Réserves et bénéfices

29.1 La société doit constituer et maintenir une réserve spéciale qui sera constituée par imputation sur la réserve pour primes d'émission, exclusivement afin de faciliter l'émission ou l'annulation d'actions à droit de vote spécial (la « **réserve spéciale de capital** »). Sans préjudice de la phrase suivante, aucune distribution ne devra être effectuée à partir de la réserve spéciale de capital. Le Conseil d'Administration est autorisé à statuer sur (i) toute distribution par prélèvement sur la réserve spéciale de capital afin de libérer des actions à droit de vote spécial, ou (ii) la réaffectation de montants au crédit ou au débit de la réserve spéciale de capital afin de réduire ou d'abonder la réserve pour primes d'émission.

29.2 La société doit constituer et maintenir une réserve séparée pour les dividendes versés au profit des actions à droit de vote spécial (la « **réserve de dividendes pour les actions à droit de vote spécial** »). Les actions à droit de vote spécial ne confèrent aucun droit sur toute autre réserve de la société. Les distributions provenant de la réserve de dividendes pour les actions à droit de vote spécial sont effectuées exclusivement au profit des détenteurs d'actions à droit de vote spécial au prorata de la valeur nominale totale de leurs actions à droit de vote spécial. Toute distribution par prélèvement sur la réserve de dividendes pour les actions à droit de vote spécial, ou le déblocage total ou partiel de cette réserve, exigera une proposition préalable du Conseil d'Administration et une résolution adoptée par l'assemblée des détenteurs d'actions à droit de vote spécial.

29.3 Le Conseil d'Administration déterminera les montants qui seront prélevés sur les bénéfices ressortant des comptes annuels adoptés, et dotés à des réserves.

29.4 Les bénéfices restants après cette dotation seront d'abord affectés à la réserve de dividendes pour les actions à droit de vote spécial, à hauteur d'un montant égal à un pour cent (1 %) de la valeur nominale totale de toutes les actions à droit de vote spécial en circulation à la clôture de l'exercice auquel se rapportent les comptes annuels. Le calcul du montant devant être affecté et ajouté à la réserve de dividendes pour les actions à droit de vote spécial sera effectué au *pro rata temporis*. Si des actions à droit de vote spécial sont émises pendant l'exercice social au cours duquel cette affectation à la réserve est effectuée, le montant qui sera affecté et ajouté à la réserve de dividendes pour les actions à droit de vote spécial, au titre de ces actions à droit de vote spécial nouvellement émises, sera calculé à compter de la date d'émission de ces actions à droit de vote spécial et jusqu'au dernier jour de l'exercice social concerné. Les actions à droit de vote spécial ne confèrent aucun autre droit aux bénéfices.

29.5 Les bénéfices restants après cette affectation seront à la disposition de l'assemblée générale en vue de leur distribution au profit des actions ordinaires uniquement, sous réserve des dispositions de l'Article 29.6.

29.6 La distribution des bénéfices est effectuée après l'adoption des comptes annuels, dont il ressort qu'elle est autorisée.

- 29.7 La société ne pourra effectuer des distributions aux actionnaires et aux autres Personnes habilitées à recevoir des distributions que dans la mesure où les fonds propres de la société excèdent le total formé par le capital social libéré et appelé et les réserves qui doivent être maintenues en vertu de la loi néerlandaise et des présents Statuts. Aucune distribution de bénéfices ou autre distribution ne peut être faite à la société elle-même, au titre des actions que la société détient dans son propre capital.
- 29.8 Le Conseil d'Administration, ou l'assemblée générale sur proposition du Conseil d'Administration, peut décider de procéder à des distributions par prélèvement sur la réserve pour primes d'émission ou toute autre réserve de la société (autre que la réserve spéciale de capital, à laquelle l'Article 29.1 s'applique), à condition que les paiements depuis les réserves autres que la réserve de dividendes pour les actions à droit de vote spécial ne puissent être faits qu'aux détenteurs d'actions ordinaires.
- 29.9 Le Conseil d'Administration peut décider une ou plusieurs distributions intermédiaires, sous réserve que les exigences posées par l'Article 29.7 soient dûment respectées, comme démontré par un état intermédiaire de l'actif et du passif, tel que visé à la Section 2:105 alinéa 4 du DCC, en prenant en compte l'Article 29.4. Les dispositions des Articles 29.2 et 29.3 s'appliquent *mutatis mutandis*.
- 29.10 Le Conseil d'Administration, ou l'assemblée générale sur proposition du Conseil d'Administration, peut décider qu'il sera procédé à des distributions autrement qu'en numéraire, notamment sous la forme d'actions ordinaires ou d'actions d'une autre société cotée, sous réserve que, dans le cas d'une distribution d'actions ordinaires, le Conseil d'Administration soit désigné comme l'organe compétent pour adopter une décision en faveur de l'émission d'actions ordinaires conformément à l'Article 7. Le Conseil d'Administration peut également décider que les distributions seront payables soit en euros, soit dans une autre devise.
- 29.11 Les distributions de bénéfices et autres distributions seront payables selon les modalités et à la date ou aux dates déterminées par le Conseil d'Administration ou par l'assemblée générale sur proposition du Conseil d'Administration et seront notifiées de la manière fixée par ce dernier ou cette dernière.
- 29.12 Les distributions de bénéfices et autres distributions qui n'ont pas été encaissées dans un délai de cinq (5) ans et un (1) jour à compter de la date à laquelle elles sont devenues payables, deviendront la propriété de la société.
- 30. Modification des Statuts**
- 30.1 Une résolution décidant de modifier les présents Statuts ne peut être adoptée que par l'assemblée générale, sur proposition préalable du Conseil d'Administration, à la majorité absolue des voix exprimées, étant toutefois entendu qu'une résolution visant à modifier les Articles 2.2 ou 2.3 des présents Statuts doit être adoptée à la majorité des deux tiers au moins des voix exprimées.
- 30.2 Un droit spécifique d'Exor, d'EPF/FFP et/ou de Bpifrance, selon le cas, conféré dans les présents Statuts, ne peut pas être modifié sans l'approbation écrite préalable d'Exor, d'EPF/FFP et/ou de Bpifrance, selon le cas, jusqu'à la date d'extinction de ce droit telle qu'elle est indiquée dans les présents Statuts. Aussi longtemps qu'Exor, EPF/FFP ou Bpifrance bénéficie d'un droit spécifique en vertu des présents Statuts, toute modification du présent Article 30.2 nécessite son accord écrit préalable.

31. Dissolution et liquidation

- 31.1 Une résolution décidant de dissoudre la société ne peut être adoptée que par une assemblée générale, sur proposition préalable du Conseil d'Administration. En cas d'adoption d'une résolution décidant de dissoudre la société, les Administrateurs deviendront les liquidateurs (*vereffenaars*) des biens de la société dissoute, sauf résolution contraire de l'assemblée générale.
- 31.2 L'assemblée générale nomme les liquidateurs et fixe leur rémunération.
- 31.3 Jusqu'à l'achèvement des opérations de liquidation de la société, les présents Statuts demeureront pleinement en vigueur, dans la mesure du possible.
- 31.4 Les actifs de la société restants après le paiement de toutes ses dettes :
- (a) en premier lieu, seront affectés à la distribution du solde intégral de la réserve pour primes d'émission et des réserves autres que la réserve de dividendes pour les actions à droit de vote spécial de la société, au profit des détenteurs d'actions ordinaires, en proportion de la valeur nominale totale des actions ordinaires détenues par chacun d'eux ;
 - (b) en second lieu, par prélèvement sur le solde restant, un montant égal à la valeur nominale totale des actions ordinaires sera distribué aux détenteurs d'actions ordinaires en proportion de la valeur nominale totale des actions ordinaires détenues par chacun d'eux ;
 - (c) en troisième lieu, par prélèvement sur le solde restant, un montant égal au montant total de la réserve de dividendes pour les actions à droit de vote spécial sera distribué aux détenteurs d'actions à droit de vote spécial en proportion de la valeur nominale totale des actions à droit de vote spécial détenues par chacun d'eux ;
 - (d) en quatrième lieu, par prélèvement sur le solde restant, le montant total de la valeur nominale des actions à droit de vote spécial sera distribué aux détenteurs d'actions à droit de vote spécial en proportion de la valeur nominale totale des actions à droit de vote spécial détenues par chacun d'eux ; et
 - (e) en dernier lieu, le solde restant sera distribué aux détenteurs d'actions ordinaires en proportion de la valeur nominale totale des actions ordinaires détenues par chacun d'eux.
- 31.5 Après que la société aura cessé d'exister, les livres et registres de la société seront conservés par la Personne désignée à cet effet par les liquidateurs pour la période prévue par la loi.
- 31.6 En outre, la liquidation sera soumise aux dispositions pertinentes du Livre 2, Titre 1, du DCC.

32. Disposition transitoire relative au capital social autorisé

Tant que le Conseil d'Administration n'aura pas déposé au registre du commerce néerlandais une déclaration selon laquelle les actions à droit de vote spécial B détenues par la Société à la Date d'Effet ont été annulées, l'Article 4.1 sera ainsi rédigé :

- 4.1 Le capital autorisé de la société s'élève à quatre-vingt-dix millions d'euros (90 000 000 EUR), divisé en quatre milliards cinq cents millions (4 500 000 000) d'actions ordinaires d'une valeur nominale d'un centime d'euro (0,01 EUR) chacune, quatre milliards cinquante millions (4 050 000 000) d'actions à droit de vote spécial A d'une valeur nominale d'un centime d'euro (0,01 EUR) chacune et quatre cent cinquante millions (450 000 000) d'actions à droit de vote spécial B d'une valeur nominale d'un

centime d'euro (0,01 EUR) chacune.

33. Disposition transitoire relative à l'émission d'actions et à l'exclusion ou la limitation des droits préférentiels de souscription

Pendant une durée de trois (3) ans à compter de la Date d'Effet, les Articles 7.1 et 8.10 seront ainsi rédigés :

7.1 L'assemblée générale ou alternativement le Conseil d'Administration, s'il a reçu au préalable délégation à cet effet de l'assemblée générale, a compétence pour décider de toute émission d'actions. Pendant une durée de trois (3) ans à compter de la Date d'Effet, le Conseil d'Administration sera irrévocablement autorisé à émettre des actions ordinaires ou à accorder des droits de souscription d'actions ordinaires dans la limite d'un total de (i) dix pour cent (10 %) des actions ordinaires émises pour les besoins généraux de l'entreprise à la Date d'Effet, plus (ii) dix pour cent (10 %) supplémentaires des actions ordinaires émises à cette date, si l'émission et/ou l'octroi de droits de souscription d'actions ordinaires a lieu dans le cadre de l'acquisition d'une entreprise ou d'une société, ou si cette émission et/ou cet octroi de droits de souscription d'actions ordinaires est par ailleurs nécessaire, selon l'avis du Conseil d'Administration.

8.10 Pendant une durée de trois (3) ans à compter de la Date d'Effet, le Conseil d'Administration sera irrévocablement autorisé à limiter ou exclure le droit préférentiel de souscription prévu au présent Article 8 (y compris l'Article 8.9) dans le cadre de l'autorisation du Conseil d'Administration prévue à l'Article 7.1.

34. Disposition transitoire relative à la composition du Conseil d'Administration

Les Articles 19.3(a), 19.3(b) et 19.3(c) devront être interprétés au regard des éléments suivants :

19.3(a) Si Exor et ses Affiliées de Référence détenaient conjointement moins de cinq pour cent (5 %) des actions ordinaires émises et en circulation à la Date d'Effet, Exor n'aura aucun droit au titre de l'Article 19.3(a).

19.3(b) Si EPF, FFP et leurs Affiliées de Référence respectifs détenaient conjointement moins de cinq pour cent (5 %) des actions ordinaires émises et en circulation à la Date d'Effet, EPF/FFP n'aura aucun droit au titre de l'Article 19.3(b).

19.3(c) Si Bpifrance et ses Affiliées de Référence détenaient conjointement moins de cinq pour cent (5 %) des actions ordinaires émises et en circulation à la Date d'Effet, Bpifrance n'aura aucun droit au titre de l'Article 19.3(c).

35. Disposition transitoire relative à la composition du Conseil d'Administration

Tant que le Conseil d'Administration n'aura pas déposé au registre du commerce néerlandais une déclaration selon laquelle le Comité d'Entreprise Mondial a été mis en place, l'Article 19.3(e) sera ainsi rédigé :

19.3(e) deux (2) Administrateurs non exécutifs sont désignés sur proposition par le biais d'un processus impliquant un ou plusieurs organes représentatifs des salariés de Stellantis N.V., tel que déterminé par le Conseil d'Administration, chacun pour une durée de quatre (4) ans à compter de la Date d'Effet. En cas de vacance pendant la durée du mandat visée dans la phrase précédente, il pourra être proposé une personne pour occuper le siège vacant pendant la durée susvisée du mandat restant à courir, selon le même processus que celui visé dans la phrase précédente.

**Voorgestelde tekst van
de statuten**
van
Fiat Chrysler Automobiles N.V. (te hernoemen Stellantis N.V.)
op het Governance Effectieve Moment

1 Definities

1.1 In deze statuten gelden de volgende definities:

aandeel: een aandeel in het kapitaal van de vennootschap; tenzij anders aangeduid, inhoudende elk gewoon aandeel en elk bijzonder stemrechttaandeel;

aandeelhouder: een houder van één (1) of meer aandelen; tenzij anders aangeduid, inhoudende elke houder van gewone aandelen en/of bijzondere stemrecht aandelen;

Aanverwante Persoon: heeft de betekenis, (i) met betrekking tot Exor, iedere Verbonden Persoon daarvan, (ii) met betrekking tot EPF, iedere Verbonden Persoon van EPF of FFP en (iii) met betrekking tot Bpifrance, Lion Participations S.A.S. en iedere Verbonden Persoon van Bpifrance SA indien deze Verbonden Persoon door Bpifrance SA gecontroleerd wordt, met inbegrip van alleen die Verbonden Personen (x) waaraan Exor, EPF, FFP, Bpifrance of Lion Participations S.A.S., al naar gelang het geval, aandelen in Peugeot S.A. of gewone aandelen hebben overgedragen, of (y) die aandelen in Peugeot S.A. of gewone aandelen hebben verkregen, in het geval van zowel (x) als (y), na zeventien december tweeduizendnegentien; het zij opgemerkt dat (i) indien EPF niet langer zeggenschap uitoefent over FFP, FFP en haar Verbonden Personen geen Aanverwante Personen meer zijn van EPF en (ii) indien Bpifrance SA niet langer de zeggenschap uitoefent over Lion Participations S.A.S., Lion Participations S.A.S. en haar Verbonden Personen niet langer Aanverwante Personen zijn van Bpifrance;

accountant: een registeraccountant of andere accountant als bedoeld in artikel 2:393 BW, of een organisatie waarin zulke accountants samenwerken;

algemene vergadering: het vennootschapsorgaan bestaande uit stemgerechtigde aandeelhouders, vruchtgebruikers en pandhouders aan wie het stemrecht op aandelen toekomt, dan wel een bijeenkomst van aandeelhouders en andere Personen met vergaderrechten (al naar gelang het geval);

Belang: een percentage van het geplaatste aandelenkapitaal van de vennootschap en/of stemrechten daarop dat een Persoon of Concert houdt, of dat aan een Persoon of Concert ter beschikking staat, of wordt geacht aan een dergelijke Persoon of Concert ter beschikking te staan, in de zin van hoofdstuk 5.3.4 WFT, en voor de toepassing van deze definitie, inclusief, maar niet beperkt tot, aandelen en stemmen in de zin van artikel 5:33 lid 1 WFT, waarbij het deel van het Belang van een Persoon ten aanzien waarvan die Persoon is vrijgesteld op grond van artikel 5:46 WFT niet in aanmerking wordt genomen (voor alle duidelijkheid, daaronder begrepen het Belang van Cede & Co), en met dien verstande dat bij de berekening van het percentage van het Belang van een Concert met betrekking tot de aandelen in het geplaatste kapitaal van de vennootschap of de stemrechten, de verscheidene belangen als bedoeld in artikel 5:45 WFT van de leden van het betreffende Concert slechts eenmaal in aanmerking worden genomen voor zover zij betrekking hebben op

dezelfde aandelen of stemrechten;

Bestuurder: een lid van de Raad van Bestuur;

bijzonder stemrechaandeel: een bijzonder stemrechaandeel A of een bijzonder stemrechaandeel B in het kapitaal van de vennootschap;

bijzonder stemrechaandeel A: een bijzonder stemrechaandeel A in het aandelenkapitaal van de vennootschap;

bijzonder stemrechaandeel B: een bijzonder stemrechaandeel B in het aandelenkapitaal van de vennootschap;

bijzondere kapitaalreserve: heeft de betekenis zoals daaraan toegekend in artikel 29.1;

Bpifrance: Bpifrance Participations S.A., een vennootschap opgericht naar het recht van Frankrijk (*société anonyme*), geregistreerd bij het handels- en vennootschapsregister van Créteil onder nummer 509 584 074, of enige rechtsopvolger onder algemene titel (waaronder begrepen als gevolg van een fusie);

Bpifrance SA: Bpifrance S.A., een vennootschap opgericht naar het recht van Frankrijk (*société anonyme*), geregistreerd bij het handels- en vennootschapsregister van Créteil onder nummer 507 523 678, of enige rechtsopvolger onder algemene titel (waaronder begrepen als gevolg van een fusie);

BW: het Burgerlijk Wetboek;

Chairman: een uitvoerende Bestuurder met de titel Chairman;

Chief Executive Officer: een uitvoerende Bestuurder aangewezen als Chief Executive Officer / CEO;

Concert: een groep van Personen, bestaande uit (i) een Persoon en (ii) een of meer met die Persoon In Onderling Overleg Handelende Personen;

dividend reserve voor bijzondere stemrechaandelen: heeft de betekenis zoals daaraan toegekend in artikel 29.2;

dochtermaatschappij: een dochtermaatschappij van de vennootschap, als bedoeld in artikel 2:24a BW;

Effectieve Datum: de datum waarop de grensoverschrijdende juridische fusie waarbij Peugeot S.A. (als verdwijnende vennootschap) is gefuseerd met de vennootschap van kracht werd;

EPF: Établissements Peugeot Frères S.A., een vennootschap opgericht naar het recht van Frankrijk (*société anonyme*), geregistreerd bij het handels- en vennootschapsregister van Nanterre onder nummer 875 750 317, of enige rechtsopvolger onder algemene titel (waaronder begrepen als gevolg van een fusie);

EPF/FFP: EPF en FFP tezamen, met dien verstande dat indien EPF ophoudt een Verbonden Persoon van FFP te zijn, EPF/FFP slechts naar FFP verwijst;

Exor: EXOR N.V., een vennootschap opgericht naar het recht van Nederland (*naamloze vennootschap*), geregistreerd bij het Nederlandse handelsregister onder nummer 64236277, of enige rechtsopvolger onder algemene titel (inclusief als gevolg van een fusie)

FFP: FFP S.A., een vennootschap opgericht naar het recht van Frankrijk (*société*

anonyme), geregistreerd bij het handels- en vennootschapsregister van Nanterre onder nummer 562 075 390, of enige rechtsopvolger onder algemene titel (inclusief als gevolg van een fusie);

gekozen gewone aandelen: gewone aandelen geregistreerd in het Loyaliteitsregister met als doel om Kwalificerende Gewone Aandelen te worden;

gewoon aandeel: een gewoon aandeel in het aandelenkapitaal van de vennootschap;

groepsmaatschappij: een groepsmaatschappij als bedoeld in artikel 2:24b BW;

Informatieverzoekbericht: heeft de betekenis zoals daaraan toegekend in artikel 15.3;

In Onderling Overleg Handelend Persoon: elke Persoon met wie een andere Persoon: (a) in onderling overleg handelt of geacht wordt in onderling overleg te handelen met betrekking tot de vennootschap, volgens de definitie van "personen met wie in onderling overleg wordt gehandeld" als bedoeld in artikel 1:1 WFT, en/of (b) een relatie heeft zoals omschreven in artikel 5:45 lid 1 tot en met 10 WFT ten aanzien van aandelen in het kapitaal van de vennootschap en/of stemrechten daarop, en met betrekking tot wie artikel 5:45 lid 1 tot en met 10 WFT van toepassing is, waarbij voor toepassing van dit subonderdeel (b) ook de Personen in aanmerking moeten worden genomen die zijn vrijgesteld op grond van artikel 5:45 lid 11 WFT, maar niet de Personen die zijn vrijgesteld op grond van artikel 5:46 WFT;

Kwalificerende Aandeelhouder: een houder van één (1) of meer Kwalificerende Gewone Aandelen;

Kwalificerende Gewone Aandelen: ten aanzien van enige aandeelhouder, het aantal gekozen gewone aandelen dat voor een onafgebroken periode van ten minste drie (3) jaren rechtmatig is ingeschreven in het Loyaliteitsregister op naam van de desbetreffende aandeelhouder of zijn Loyaliteitsverkrijger(s) en waarvan deze inschrijving voortduurt. Voor alle duidelijkheid, het is niet noodzakelijk dat specifieke gewone aandelen dienen te voldoen aan de vereisten als bedoeld in de vorige zin om een aantal gewone aandelen te laten kwalificeren als Kwalificerende Gewone Aandelen; het is derhalve geoorloofd om gewone aandelen in het Loyaliteitsregister te vervangen door andere gewone aandelen zonder aantasting van het totale aantal Kwalificerende Gewone Aandelen, of het totale aantal gewone aandelen dat Kwalificerende Gewone Aandelen zou worden na afloop van een onafgebroken periode van ten minste drie (3) jaren na inschrijving in het Loyaliteitsregister, gehouden door de aandeelhouder of zijn Loyaliteitsverkrijger(s);

Loyaliteitsregister: het register dat door of namens de vennootschap wordt gehouden voor de inschrijving van gekozen gewone aandelen, waaronder ook begrepen Kwalificerende Gewone Aandelen;

Loyaliteitsverkrijger: (i) ten aanzien van iedere aandeelhouder die niet een natuurlijk persoon is, iedere Verbonden Persoon van een dergelijke aandeelhouder (met inbegrip van enige rechtsopvolger van een dergelijke aandeelhouder) waarvan de economische eigendom op substantieel gelijke wijze wordt gehouden (het

percentage daaronder begrepen) als de economische eigendom van de overdragende aandeelhouder of de verkrijgende vennootschap als onderdeel van een juridische splitsing van een dergelijke aandeelhouder en (ii) ten aanzien van iedere aandeelhouder die een natuurlijk persoon is, iedere verkrijger van gewone aandelen ten gevolge van een opvolging in of vereffening van vermogen tussen echtgenoten of vererving of schenking *inter vivo* of andere levering aan een echtgeno(o)t(e) of een verwant tot en met de vierde graad;

Maximale Stemplafond: dertig procent (30%) van de stemmen die kunnen worden uitgebracht in een algemene vergadering, berekend en uitsluitend gebaseerd op de registraties voor die algemene vergadering op de dag na de Uiterste Aanmeldingsdatum voor die algemene vergadering, zoals vermeld in de oproeping van die algemene vergadering;

Opgeschorte Rechten: heeft de betekenis zoals daaraan toegekend in artikel 16.3;

Overgedragen Groep: de betreffende aandeelhouder tezamen met zijn Verbonden Personen, indien aanwezig, ten aanzien waarvan zeggenschap is overgedragen als onderdeel van dezelfde transactie met wijziging van zeggenschap als bedoeld in de definitie van Wijziging van Zeggenschap;

Persoon: iedere natuurlijk persoon, firma, rechtspersoon (ongeacht haar vorm of de plaats waar deze tot stand is gebracht of opgericht), overheidslichaam, samenwerkingsverband, vereniging of personenvennootschap (waaronder begrepen iedere aandeelhouder);

Persoon in Gebreke: heeft de betekenis zoals daaraan toegekend in artikel 15.4;

Raad van Bestuur: de raad van bestuur van de vennootschap;

Registratiedatum: heeft de betekenis zoals daaraan toegekend in artikel 24.12;

schriftelijk: bij brief, telefax, e-mail, of door een op andere wijze (waaronder begrepen elektronisch) toegezonden leesbaar en reproduceerbaar bericht, mits de identiteit van de verzender met afdoende zekerheid kan worden vastgesteld;

Senior Independent Director: een niet-uitvoerende Bestuurder aangewezen als Senior Independent Director, die zal fungeren als voorzitter van de Raad van Bestuur in de betekenis van de Nederlandse wet;

Stem Beperkende Kennisgeving: heeft de betekenis zoals daaraan toegekend in artikel 16.2;

Stemgerechtigde Persoon: heeft de betekenis zoals daaraan toegekend in artikel 24.12;

Surplus Aandelen: heeft de betekenis zoals daaraan toegekend in artikel 16.2;

Surplus Aandelen van de Vervreemder: heeft de betekenis zoals daaraan toegekend in artikel 16.5;

Surplus Concert: elk Concert dat Surplus Aandelen houdt;

SVS Stichting: Stichting Stellantis SVS;

SVS Voorwaarden: heeft de betekenis zoals daaraan toegekend in artikel 6.2;

Uiterste Aanmeldingsdatum: de zevende (7^{de}) dag voorafgaand aan de dag van de algemene vergadering, tenzij anders is bepaald door de Raad van Bestuur;

Verbonden Persoon: ten aanzien van iedere specifieke Persoon, enige andere Persoon die direct of indirect via één (1) of meer tussenpersonen zeggenschap uitoefent over, onder zeggenschap staat van, of onder gemeenschappelijke zeggenschap staat met die specifieke Persoon. Het begrip "zeggenschap" betekent het hebben, direct of indirect, van de feitelijke mogelijkheid om het bestuur of het beleid van een Persoon te kunnen bepalen of te kunnen laten bepalen, ongeacht of dit gebeurt middels eigendom van effecten waaraan stemrecht is verbonden, middels overeenkomst (waaronder begrepen als management- of adviesvennootschap van een Persoon, waarbij, voor alle duidelijkheid geldt, dat een fonds geacht wordt onder onder zeggenschap te staan van haar managementvennootschap) of anderszins; de begrippen "zeggenschap uitoefent over" en "onder zeggenschap staat van" hebben een vergelijkbare betekenis als het voorgaande;

Vervreemder: heeft de betekenis zoals daaraan toegekend in artikel 16.5;

Wereldwijde Ondernemingsraad: het wereldwijde orgaan voor werknemersvertegenwoordiging dat na de Effectieve Datum zal worden ingesteld door de vennootschap;

WFT: Wet op het financieel toezicht; en

Wijziging van Zeggenschap: ten aanzien van iedere aandeelhouder die niet een natuurlijk persoon is, iedere directe of indirecte overdracht van aandelen in het kapitaal van een dergelijke aandeelhouder, in een transactie of een serie van samenhangende transacties ten gevolge waarvan (i) de meerderheid van de stemrechten in een dergelijke aandeelhouder, (ii) de feitelijke zeggenschap over de meerderheid van de stemmen die kunnen worden uitgeoefend tijdens algemene vergaderingen van een dergelijke aandeelhouder en/of (iii) de mogelijkheid om de meerderheid van de bestuurders, uitvoerende bestuurders of bestuursleden of uitvoerende functionarissen van een dergelijke aandeelhouder te benoemen of te ontslaan, of om de meerderheid van de stemrechten tijdens vergaderingen van de raad van bestuur, het bestuur of soortgelijk bestuursorgaan van een dergelijke aandeelhouder te kunnen bepalen, is overgedragen aan een verkrijger van die aandelen, met dien verstande dat geacht wordt dat zich geen wijziging van zeggenschap voor heeft gedaan indien (a) de overdracht van eigendom en/of zeggenschap een intragroeptransactie betreft waarover dezelfde Persoon de zeggenschap heeft, (b) de overdracht van eigendom en/of zeggenschap het gevolg is van de opvolging in of vereffening van het vermogen tussen echtgenoten of de vererving of schenking *inter vivo* of andere overdracht aan een echtgeno(o)t(e) of een verwant tot en met de vierde graad, (c) de marktwaarde van de door een dergelijke aandeelhouder gehouden Kwalificerende Gewone Aandelen minder dan twintig procent (20%) van de totale bezittingen van de Overgedragen Groep vertegenwoordigt op het tijdstip van de overdracht en de Kwalificerende Gewone Aandelen gehouden door een dergelijke aandeelhouder, uitsluitend ter beoordeling van de vennootschap, niet anderszins wezenlijk zijn voor de Overgedragen Groep of de transactie ten gevolge waarvan zich de Wijziging van Zeggenschap voordoet.

1.2 Verwijzingen naar artikelen verwijzen naar artikelen van deze statuten, tenzij het tegendeel blijkt. Verwijzingen naar een Concert worden, voor zover mogelijk, geïnterpreteerd als een verwijzing naar alle leden van dat Concert gezamenlijk; soortgelijke uitdrukkingen en verwijzingen moeten dienovereenkomstig worden geïnterpreteerd.

1.3 Iedere verwijzing naar een sekse omvat een verwijzing naar alle seksen.

2 Naam en statutaire zetel

2.1 De naam van de vennootschap is: **Stellantis N.V.**

2.2 De vennootschap heeft haar zetel in Amsterdam.

2.3 De plaats van feitelijke leiding van de vennootschap zal in Nederland zijn, tenzij een andere plaats buiten Nederland wordt aangewezen als de plaats van feitelijke leiding, bij besluit van de algemene vergadering genomen in overeenstemming met artikel 30.1.

3 Doel

3.1 De vennootschap heeft ten doel het verrichten, hetzij rechtstreeks of door middel van geheel of gedeeltelijk gehouden vennootschappen en entiteiten, van activiteiten die geheel of ten dele betrekking hebben op personen- en bedrijfsvoertuigen, transport, machinebouw, energie, motoren, bedrijfsmachines en uitrusting en aanverwante goederen en voortstuwing, alsmede elke andere productie, commerciële, financiële of dienstverlenende activiteit.

3.2 In het kader en ter verwezenlijking van de in artikel 3.1 genoemde doelstellingen, kan de vennootschap:

- (a) opereren, naast andere gebieden, in mechanische, elektrische, elektromechanische, thermo mechanische, elektronische, nucleaire, chemische, mijnbouw-, staal- en metallurgische industrie, alsmede in telecommunicatie, civiele, industriële en agrarische technieken, uitgeverijen, informatiediensten, toerisme en andere dienstverlenende sectoren;
- (b) deelnemingen en belangen van welke aard of vorm in vennootschappen en ondernemingen verwerven, alsmede aandelen, obligaties en schuldbrieven of andere waardepapieren kopen, verkopen of plaatsen;
- (c) financiering verstrekken aan geheel of gedeeltelijk gehouden vennootschappen en entiteiten en technische, commerciële, financiële en administratieve coördinatie van hun activiteiten uitvoeren;
- (d) financiering (inclusief door deels gehouden entiteiten) verstrekken of regelen voor distributeurs, handelaren, kleinhandel klanten, verkopers en andere zakenpartners en de technische, commerciële, financiële en administratieve coördinatie van hun activiteiten verzorgen;
- (e) voor eigen rekening of voor rekening van geheel of gedeeltelijk gehouden vennootschappen en entiteiten de eigendom of het recht tot gebruik van immateriële activa kopen of anderszins verwerven om ter gebruik beschikbaar te stellen aan deze vennootschappen en entiteiten;
- (f) onderzoeks- en ontwikkelingsactiviteiten bevorderen en daarvoor

- zorgdragen, alsmede de resultaten hiervan gebruiken en exploiteren;
- (g) voor eigen rekening of voor rekening van geheel of gedeeltelijk gehouden vennootschappen en entiteiten, investeringen doen, onroerend goed, financiële of commerciële transacties verrichten en samenwerkingsverbanden van welke aard dan ook aangaan, waaronder begrepen het aangaan van leningen en financiering in het algemeen en het verlenen aan derden van endossementen, borgstellingen en andere garanties, waaronder zakelijke zekerheidsrechten; en
 - (h) management of ondersteunende diensten uitvoeren, of enige andere ondergeschikte activiteit, ter voorbereiding op of aanvulling van het bovenstaande, uitvoeren.

4 Kapitaal en aandelen

- 4.1 Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bedraagt negentig miljoen euro (EUR 90.000.000,-), verdeeld in vier miljard vijfhonderd miljoen (4.500.000.000) gewone aandelen met een nominale waarde van één eurocent (EUR 0,01) elk, vier miljard vierhonderdnegenennegentig miljoen zeventienhonderdvijftigduizend (4.499.750.000) bijzondere stemrechaandelen A met een nominale waarde van een eurocent (EUR 0,01) elk en tweehonderdvijftigduizend (250.000) bijzondere stemrechaandelen B met een nominale waarde van een eurocent (EUR 0,01) elk.
- 4.2 Bij het nemen van aandelen moet daarop het nominale bedrag worden gestort, en, indien het aandeel voor een hoger bedrag wordt genomen, het verschil tussen die bedragen, behoudens het bepaalde in artikel 2:80 lid 2 BW. Indien aandelen van een bepaalde soort voor een hoger bedrag dan het nominale bedrag worden genomen, zal het verschil tussen deze bedragen worden geboekt op de agioreserve van die soort aandelen.
- 4.3 Bij de vestiging van een pandrecht of vestiging of overdracht van een recht van vruchtgebruik op een gewoon aandeel kunnen de stemrechten op de aandelen aan de pandhouder of vruchtgebruiker worden toegekend, met inachtneming van hetgeen in de wet is bepaald.
- 4.4 Zowel de houder van één (1) of meer gewone aandelen zonder stemrecht en de pandhouder en vruchtgebruiker van één (1) of meer gewone aandelen met stemrecht hebben de rechten die de wet toekent aan houders van certificaten van aandelen uitgegeven met medewerking van de vennootschap.
- 4.5 Op een bijzonder stemrechaandeel kan geen pandrecht worden gevestigd.
- 4.6 De stemrechten verbonden aan een bijzonder stemrechaandeel waarop een recht van vruchtgebruik is gevestigd komen toe aan de desbetreffende aandeelhouder.
- 4.7 De vruchtgebruiker van één (1) of meer bijzondere stemrechaandelen heeft niet de rechten die de wet toekent aan houders van certificaten van aandelen uitgegeven met medewerking van de vennootschap.
- 4.8 De vennootschap mag medewerking verlenen aan de uitgifte van certificaten op naam van gewone aandelen, maar uitsluitend ingevolge een daartoe strekkend besluit van de Raad van Bestuur. Aan iedere houder van dergelijke certificaten

komen de rechten toe die de wet of de betreffende certificaathoudersovereenkomst toekent aan houders van certificaten van aandelen uitgegeven met medewerking van de vennootschap.

5 Optierechten SVS Stichting

- 5.1 De SVS Stichting heeft het recht tot het nemen van bijzondere stemrechaandelen A tot ten hoogste het van tijd tot tijd in het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap begrepen aantal bijzondere stemrechaandelen A.
- 5.2 Op grond van artikel 29.1 worden bijzondere stemrechaandelen A die worden uitgegeven aan de SVS Stichting volgestort uit de bijzondere kapitaalreserve.
- 5.3 De Raad van Bestuur kan, al dan niet bij overeenkomst of anderszins, nader uitvoering geven aan artikel 5.1 en de voorwaarden voor een dergelijke uitvoering kunnen door de Raad van Bestuur worden gewijzigd.

6 Vereisten gesteld aan het houden van bijzondere stemrechaandelen

- 6.1 Uitsluitend Kwalificerende Aandeelhouders, de SVS Stichting en de vennootschap zelf kunnen bijzondere stemrechaandelen houden. Een Kwalificerende Aandeelhouder kan niet meer dan één (1) bijzonder stemrechaandeel houden voor ieder door hem gehouden Kwalificerend Gewoon Aandeel. In afwijking van het bepaalde in de artikelen 9.8 en 9.9 is het aantal bijzondere stemrechaandelen dat de SVS Stichting en de vennootschap mogen houden niet beperkt.
- 6.2 De Raad van Bestuur stelt de voorwaarden vast met betrekking tot de uitgifte, toekenning, verwerving, het houden, de inkoop en overdracht van bijzondere stemrechaandelen (de "**SVS Voorwaarden**"). De SVS Voorwaarden kunnen worden gewijzigd bij een besluit van de Raad van Bestuur, op voorwaarde dat elke wijziging die niet alleen technisch van aard is, maar ook van materieel belang is voor aandeelhouders die zijn geregistreerd in het Loyaliteitsregister, moet worden goedgekeurd door de algemene vergadering, tenzij een dergelijke wijziging is vereist om te zorgen voor naleving van de toepasselijke wet- of regelgeving of de noteringsregels van effectenbeurzen waarop de gewone aandelen zijn genoteerd.
- 6.3 Indien zich een Wijziging van Zeggenschap voordoet ten aanzien van een Kwalificerende Aandeelhouder of indien een Kwalificerende Aandeelhouder verzoekt om de inschrijving van alle of een deel van de door hem gehouden Kwalificerende Gewone Aandelen in het Loyaliteitsregister te laten doorhalen in overeenstemming met artikel 12.5, of alle of een deel van de door hem gehouden Kwalificerende Gewone Aandelen aan een andere partij (anders dan aan een Loyaliteitsverkrijger) overdraagt:
 - (a) wordt een corresponderend aantal Kwalificerende Gewone Aandelen van een dergelijke aandeelhouder met onmiddellijke ingang doorgehaald in het Loyaliteitsregister die als gevolg daarvan niet langer kwalificeren als Kwalificerende Gewone Aandelen; en
 - (b) is de betreffende aandeelhouder verplicht een aantal bijzondere stemrechaandelen gelijk aan het aantal Kwalificerende Gewone Aandelen als bedoeld in artikel 6.3(a) onmiddellijk aan de vennootschap aan te bieden

en over te dragen en worden alle stemrechten verbonden aan deze bijzondere stemrechaandelen opgeschort per het moment van kennisgeving daarvan door de vennootschap.

- 6.4 Indien zich een Wijziging van Zeggenschap voordoet ten aanzien van een aandeelhouder die in het Loyaliteitsregister staat ingeschreven maar die nog geen Kwalificerende Aandeelhouder is met betrekking tot één (1) of meer van zijn gewone aandelen, wordt de inschrijving van een corresponderend aantal gewone aandelen in het Loyaliteitsregister met onmiddellijke ingang doorgehaald.
- 6.5 Met betrekking tot de bijzondere stemrechaandelen die ingevolge het bepaalde in artikel 6.3 aan de vennootschap worden aangeboden, bepalen de aanbiedende aandeelhouder en de vennootschap de eventuele vergoeding. Ingevolge artikel 2:87a lid 3 BW kan een aandeelhouder de vennootschap verzoeken een onafhankelijke deskundige in te schakelen om de eventuele vergoeding voor de aangeboden bijzondere stemrechaandelen te bepalen. De onafhankelijke deskundige wordt door de vennootschap gekozen.

7 Uitgifte van aandelen

- 7.1 De algemene vergadering of anders de Raad van Bestuur, indien voorafgaand daartoe door de algemene vergadering aangewezen, is bevoegd te besluiten tot uitgifte van aandelen.
- 7.2 De algemene vergadering of de Raad van Bestuur, indien daartoe aangewezen overeenkomstig artikel 7.1, stelt de koers en de verdere bepalingen en voorwaarden van de uitgifte vast, met inachtneming van hetgeen daarover in de wet en in deze statuten is bepaald.
- 7.3 Bij de aanwijzing van de Raad van Bestuur als orgaan dat bevoegd is om te besluiten tot het uitgeven van aandelen door de algemene vergadering, wordt bepaald welke soort aandelen en hoeveel aandelen maximaal kunnen worden uitgegeven onder een dergelijke aanwijzing. Bij de aanwijzing wordt gelijktijdig de periode daarvan vastgesteld, die niet langer dan vijf (5) jaren mag duren vanaf de datum van verlenging. Een dergelijke aanwijzing mag worden verlengd telkens voor een periode van maximaal vijf (5) jaren en mag niet worden ingetrokken, tenzij anderszins is bepaald in het besluit tot aanwijzing.
- 7.4 De vennootschap legt binnen acht (8) dagen na een besluit van de algemene vergadering tot uitgifte of tot aanwijzing van de Raad van Bestuur als bedoeld in artikel 7.1 een volledige tekst daarvan neer ten kantore van het handelsregister. De vennootschap doet binnen acht (8) dagen na afloop van elk kwartaal van haar boekjaar ten kantore van het handelsregister opgave van elke uitgifte van aandelen in het afgelopen kwartaal met vermelding van aantal en soort. Het ontbreken van een dergelijke opgave heeft geen invloed op de bevoegdheid van de algemene vergadering of de Raad van Bestuur om aandelen uit te geven, noch op de geldigheid van de uitgegeven aandelen.
- 7.5 Hetgeen is bepaald in de artikelen 7.1 tot en met 7.4 geldt overeenkomstig voor de uitgifte van rechten tot het nemen van aandelen, maar is niet van toepassing op de

uitgifte van aandelen aan Personen die een voordien reeds verkregen recht op het nemen van aandelen uitoefenen.

- 7.6 Storting op aandelen moet in geld geschieden voor zover niet een andere inbreng is overeengekomen. Storting in vreemd geld kan slechts geschieden met toestemming van de vennootschap. Indien de storting geschiedt in vreemd geld, zal slechts voldaan zijn aan de stortingsplicht indien het gestorte bedrag vrijelijk kan worden omgewisseld in een bedrag in euro gelijk aan de stortingsplicht van de betreffende aandelen. Bepalend is de wisselkoers op de dag van de storting, tenzij de vennootschap storting verlangt tegen de wisselkoers op een bepaalde dag binnen twee (2) maanden voor de laatste dag waarop moet worden gestort, mits de aandelen na de uitgifte zullen worden toegelaten tot de handel op een gereglementeerde markt of multilaterale handelsfaciliteit, als bedoeld in artikel 1:1 WFT of een met een gereglementeerde markt of multilaterale handelsfaciliteit vergelijkbaar systeem uit een staat die geen lidstaat van de Europese Unie is.
- 7.7 De Raad van Bestuur is uitdrukkelijk bevoegd tot het verrichten van rechtshandelingen als bedoeld in artikel 2:94 BW zonder voorafgaande goedkeuring van de algemene vergadering.

8 Voorkeursrecht

- 8.1 Met inachtneming van dit artikel 8, heeft bij uitgifte van gewone aandelen iedere houder van gewone aandelen ten aanzien van de uit te geven gewone aandelen een voorkeursrecht naar evenredigheid van de gezamenlijke nominale waarde van zijn gewone aandelen, echter met dien verstande dat geen voorkeursrecht bestaat met betrekking tot aandelen die worden uitgegeven aan werknemers van de vennootschap of een groepsmaatschappij ingevolge enig optieplan van de vennootschap.
- 8.2 Een aandeelhouder heeft geen voorkeursrecht ten aanzien van de aandelen die worden uitgegeven tegen een inbreng anders dan in geld.
- 8.3 Een aandeelhouder heeft geen voorkeursrecht ten aanzien van de uitgifte van bijzondere stemrechaandelen.
- 8.4 De algemene vergadering of de Raad van Bestuur, al naar gelang het geval, bepaalt bij het nemen van het besluit tot uitgifte van aandelen de wijze van de uitgifte en, voor zover voorkeursrechten van toepassing zijn, binnen welk tijdvak deze rechten moeten worden uitgeoefend.
- 8.5 De vennootschap kondigt de uitgifte met voorkeursrecht en het tijdvak waarin dat kan worden uitgeoefend, aan in de Staatscourant en een landelijk verspreid dagblad.
- 8.6 Het voorkeursrecht kan worden uitgeoefend gedurende ten minste twee (2) weken na de dag van aankondiging in de Staatscourant.
- 8.7 Met inachtneming van dit artikel 8, kan het voorkeursrecht worden beperkt of uitgesloten bij besluit van de algemene vergadering of de Raad van Bestuur, indien deze daartoe is aangewezen door de algemene vergadering, mits de Raad van Bestuur alsdan tevens bevoegd is te besluiten tot uitgifte van aandelen. In het voorstel aan de algemene vergadering tot beperking of uitsluiting van het

voorkeursrecht moeten de redenen voor het voorstel en de keuze van de voorgenomen koers van uitgifte schriftelijk worden toegelicht. Met betrekking tot de aanwijzing van de Raad van Bestuur is het bepaalde in de laatste twee (2) volzinnen van artikel 7.3 van overeenkomstige toepassing.

- 8.8 Voor een besluit van de algemene vergadering tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht of tot aanwijzing van de Raad van Bestuur als daartoe bevoegd orgaan is een volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen vereist, met dien verstande dat indien in de algemene vergadering minder dan de helft van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigd is, een meerderheid van ten minste twee derde van de uitgebrachte stemmen vereist is. De vennootschap legt binnen acht (8) dagen na het besluit een volledige tekst daarvan neer ten kantore van het handelsregister.
- 8.9 Bij het verlenen van rechten tot het nemen van gewone aandelen hebben de aandeelhouders een voorkeursrecht met betrekking tot zulke rechten; het bepaalde in artikel 8 is van overeenkomstige toepassing. Aandeelhouders hebben geen voorkeursrecht op aandelen die worden uitgegeven aan iemand die een voordien reeds verkregen recht tot het nemen van aandelen uitoefent.

9 Verrijking en vervreemding van eigen aandelen

- 9.1 De vennootschap is te allen tijde bevoegd volgestorte aandelen in haar eigen kapitaal te verkrijgen, mits een dergelijke verkrijging om niet plaatsvindt.
- 9.2 De vennootschap is voorts bevoegd volgestorte aandelen in haar eigen kapitaal of certificaten daarvan te verkrijgen anders dan om niet, indien:
- (a) de algemene vergadering de Raad van Bestuur tot die verkrijging heeft gemachtigd – welke machtiging voor ten hoogste achttien (18) maanden geldt – en tevens bij die machtiging bepaald heeft hoeveel aandelen mogen worden verkregen, hoe zij mogen worden verkregen en (de criteria om vast te stellen) tussen welke grenzen de prijs moet liggen;
 - (b) het eigen vermogen, verminderd met de verkrijgingsprijs, niet kleiner is dan het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal, vermeerderd met de reserves die krachtens de wet en deze statuten dienen te worden aangehouden; en
 - (c) het nominale bedrag van de aandelen in haar kapitaal die de vennootschap verkrijgt, houdt of in pand houdt of die worden gehouden door een dochtermaatschappij, niet meer bedraagt dan de helft van het geplaatste kapitaal.
- 9.3 Voor het bepaalde in artikel 9.2 onder (b) en (c) is bepalend de grootte van het eigen vermogen volgens de laatst vastgestelde balans, verminderd met de verkrijgingsprijs voor aandelen in het kapitaal van de vennootschap, het bedrag van de leningen als bedoeld in artikel 2:98c BW en uitkeringen uit winst of reserves aan anderen Personen die zij en haar dochtermaatschappijen na de balansdatum verschuldigd werden. Is een boekjaar meer dan zes (6) maanden verstreken zonder dat de jaarrekening is vastgesteld, dan is een verkrijging overeenkomstig artikel 9.2 niet toegestaan tot het moment dat de jaarrekening is vastgesteld.

- 9.4 De machtiging is niet vereist indien de vennootschap eigen aandelen verkrijgt om over te dragen aan werknemers in dienst van de vennootschap of van een groepsmaatschappij, krachtens een voor hen geldende regeling. Deze aandelen moeten zijn opgenomen in de prijscourant van een beurs.
- 9.5 De artikelen 9.1, 9.2 en 9.3 gelden niet voor aandelen die de vennootschap onder algemene titel verkrijgt.
- 9.6 Verkrijging door de vennootschap van niet volgestorte aandelen is nietig, tenzij dergelijke aandelen worden verkregen onder algemene titel.
- 9.7 Vervreemding van door de vennootschap gehouden eigen aandelen geschiedt ingevolge een besluit van de Raad van Bestuur. Bij het besluit tot vervreemding worden de voorwaarden van de vervreemding bepaald.
- 9.8 De vennootschap mag niet langer dan drie (3) jaren nadat zij eigen aandelen om niet of onder algemene titel heeft verkregen, samen met haar dochtermaatschappijen, meer aandelen in haar kapitaal houden dan een tiende (10%) van het geplaatste kapitaal. De aandelen die de vennootschap te veel houdt, gaan op het einde van de laatste dag van die drie (3) jaren over op de gezamenlijke Bestuurders. Iedere Bestuurder is hoofdelijk aansprakelijk voor de betaling aan de vennootschap van de waarde van de aandelen op dat tijdstip met de wettelijke rente vanaf dat tijdstip. Voor de toepassing van dit artikel 9.8 wordt onder de term aandelen mede begrepen certificaten van aandelen en aandelen waarop de vennootschap een pandrecht heeft.
- 9.9 Artikel 9.8 is van overeenkomstige toepassing op aandelen en certificaten van aandelen verkregen door de vennootschap in overeenstemming met artikel 9.4 zonder machtiging van de algemene vergadering en door de vennootschap gehouden gedurende langer dan een (1) jaar vanaf die verkrijging.

10 Vermindering van het geplaatste kapitaal

- 10.1 De algemene vergadering kan besluiten tot vermindering van het geplaatste kapitaal door:
- (a) intrekking van (i) de aandelen die de vennootschap in haar eigen kapitaal houdt of waarvan de vennootschap de uitgegeven certificaten houdt of (ii) alle uitgegeven bijzondere stemrechaandelen A; of
 - (b) vermindering van de nominale waarde van de aandelen door wijziging van deze statuten.
- In dit besluit moeten de aandelen waarop het besluit betrekking heeft worden aangewezen en moet de uitvoering van het besluit zijn geregeld.
- 10.2 Met inachtneming van het bepaalde in artikel 10.3, is voor een besluit tot kapitaalvermindering een volstreekte meerderheid van de in een algemene vergadering uitgebrachte stemmen vereist, met dien verstande dat indien in de algemene vergadering minder dan de helft van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigd is, een meerderheid van ten minste twee derde van de uitgebrachte stemmen vereist is.
- 10.3 Voor een besluit tot intrekking van alle uitgegeven bijzondere stemrechaandelen A is

- een meerderheid van ten minste twee derde van de in een algemene vergadering uitgebrachte stemmen vereist, en is tevens vereist dat de goedkeuring wordt verkregen van de vergadering van houders van bijzondere stemrechten A.
- 10.4 Intrekking van bijzondere stemrechten A geschiedt zonder terugbetaling van de nominale waarde van de bijzondere stemrechten A, waarbij de nominale waarde van de bijzondere stemrechten A wordt toegevoegd aan de bijzondere kapitaalreserve.
- 10.5 Elke vermindering van de nominale waarde van de gewone aandelen zonder terugbetaling moet naar evenredigheid geschieden ten aanzien van alle gewone aandelen. Elke vermindering van de nominale waarde van de bijzondere stemrechten A vindt plaats zonder terugbetaling.
- 10.6 Een gedeeltelijke terugbetaling op gewone aandelen is alleen toegestaan ter uitvoering van een besluit tot vermindering van de nominale waarde van de gewone aandelen. Een dergelijke terugbetaling dient naar evenredigheid te geschieden ten aanzien van alle gewone aandelen. Van het vereiste van evenredigheid kan worden afgeweken met instemming van alle houders van gewone aandelen.
- 10.7 De oproeping tot een algemene vergadering waarin een besluit tot kapitaalvermindering wordt genomen, vermeldt het doel van de kapitaalvermindering en de wijze van uitvoering. Artikel 2:123 lid 1 en lid 2 BW zijn van overeenkomstige toepassing.
- 10.8 De vennootschap legt de in artikel 10.1 bedoelde besluiten neer ten kantore van het handelsregister en kondigt de nederlegging aan in een landelijk verspreid dagblad. Het bepaalde in artikel 2:100 leden 2 tot en met 6 BW is van overeenkomstige toepassing.
- 11 Aandelen en aandeelbewijzen**
- 11.1 De aandelen luiden op naam en zijn per soort genummerd op de wijze als bepaald door de Raad van Bestuur.
- 11.2 De Raad van Bestuur kan bepalen dat, op verzoek van de aandeelhouder, voor gewone aandelen aandeelbewijzen worden uitgegeven, die zodanige aantallen aandelen zullen vertegenwoordigen als de Raad van Bestuur zal bepalen. De betreffende aandeelbewijzen kunnen op verzoek van de aandeelhouder worden omgewisseld.
- 11.3 Aandeelbewijzen zijn niet voorzien van dividendbewijzen of een talon.
- 11.4 Elk aandeelbewijs vermeldt de eventuele nummering van het gewone aandeel of de gewone aandelen waarvoor het werd uitgegeven.
- 11.5 De omwisseling bedoeld in artikel 11.2 geschiedt kosteloos.
- 11.6 De aandeelbewijzen worden ondertekend door een Bestuurder. De Raad van Bestuur kan bepalen dat de handtekening wordt vervangen door een in facsimile gestelde handtekening.
- 11.7 De Raad van Bestuur kan bepalen dat ten behoeve van de verhandeling of overdracht van de gewone aandelen aan een buitenlandse beurs, de aandeelbewijzen worden uitgegeven in een vorm die voldoet aan de eisen die door

de betrokken beurs worden gesteld.

- 11.8 Op schriftelijk verzoek van de rechthebbende en na verstrekking van genoegzaam bewijs met betrekking tot de eigendom, is de Raad van Bestuur bevoegd vervangende aandeelbewijzen af te geven voor aandeelbewijzen die verloren zijn gegaan, gestolen of beschadigd zijn, op door de Raad van Bestuur nader te stellen voorwaarden, daaronder begrepen maar daartoe niet beperkt het verstrekken van een vrijwaring aan de vennootschap.
- 11.9 De kosten van de uitgifte van vervangende aandeelbewijzen kunnen ten laste van de rechthebbende worden gebracht. Door de afgifte van vervangende aandeelbewijzen worden de oorspronkelijke stukken waardeloos en zal de vennootschap geen verdere verplichtingen hebben met betrekking tot de oorspronkelijke stukken. Vervangende aandeelbewijzen dragen de nummers van de stukken die zij vervangen.

12 Register van aandeelhouders en Loyaliteitsregister

- 12.1 De Raad van Bestuur zal een beheerder aanwijzen die als taak zal hebben een register van aandeelhouders te houden waarin de naam en het adres van iedere aandeelhouder wordt opgenomen met vermelding van het aantal en de soort aandelen die door iedere aandeelhouder wordt gehouden en, voor zover van toepassing, de verdere gegevens bedoeld in artikel 2:85 BW.
- 12.2 De beheerder is bevoegd om het register van aandeelhouders in elektronische vorm te houden en ook om een deel van het register buiten Nederland te houden indien dit is vereist om te voldoen aan de daar geldende wettelijke voorschriften of aan voorschriften van de beurs waar de gewone aandelen van de vennootschap zijn genoteerd.
- 12.3 De Raad van Bestuur bepaalt de vorm en inhoud van het register van aandeelhouders met inachtneming van het bepaalde in de artikelen 12.1 en 12.2 en artikel 2:85 BW.
- 12.4 De beheerder houdt separaat een Loyaliteitsregister dat geen onderdeel uitmaakt van het register van aandeelhouders. De beheerder neemt in het Loyaliteitsregister op de naam en het adres van aandeelhouders die de Raad van Bestuur hebben verzocht in dat register te worden opgenomen ten einde in aanmerking te kunnen komen om bijzondere stemrechaandelen te verkrijgen, met vermelding van de datum van inschrijving en het nummer van en aantal gewone aandelen ten aanzien waarvan het betreffende verzoek is gedaan.
- 12.5 Een aandeelhouder die in het Loyaliteitsregister is opgenomen kan te allen tijde verzoeken zijn inschrijving in het Loyaliteitsregister te laten doorhalen ten aanzien van een deel van of al zijn daarin opgenomen gewone aandelen.
- 12.6 Het aandeelhoudersregister en het Loyaliteitsregister zullen regelmatig worden bijgehouden.
- 12.7 De beheerder verstrekt desgevraagd om niet aan aandeelhouders en aan degenen die een recht van vruchtgebruik of een pandrecht op die aandelen hebben, een uittreksel uit het register van aandeelhouders en het Loyaliteitsregister met

betrekking tot hun rechten op die aandelen.

- 12.8 De beheerder is bevoegd autoriteiten te voorzien van informatie en gegevens uit het register van aandeelhouders en het Loyaliteitsregister, dan wel het register van aandeelhouders en het Loyaliteitsregister ter inzage te geven, indien en voor zover dit is vereist om te voldoen aan van toepassing zijnde wetgeving of regels van een beurs waar de aandelen van de vennootschap van tijd tot tijd zijn genoteerd.

13 Levering van aandelen

- 13.1 Voor de levering van aandelen of de levering van een beperkt recht daarop is een daartoe bestemde akte vereist en, behoudens in het geval dat de vennootschap zelf partij is bij die rechtshandeling, schriftelijke erkenning door de vennootschap van de levering. De erkenning geschiedt in de akte, of door een gedagtekende verklaring van erkenning op de akte of op een notarieel of door de vervreemder gewaarmerkt afschrift of uittreksel daarvan, of op de wijze als bedoeld in artikel 13.2. Met de erkenning staat gelijk de betekening van die akte of dat afschrift of uittreksel aan de vennootschap.
- 13.2 Onverminderd het bepaalde in artikel 13.1, is voor de levering van een gewoon aandeel waarvoor een aandeelbewijs is afgegeven, voorafgaande afgifte van dat aandeelbewijs door de aandeelhouder aan de vennootschap vereist. De vennootschap kan de levering erkennen door op het desbetreffende aandeelbewijs een aantekening te plaatsen waaruit van de erkenning blijkt of door het afgegeven bewijs te vervangen voor een nieuw aandeelbewijs ten name van de verkrijger.
- 13.3 De Raad van Bestuur kan, met inachtneming van de wettelijke vereisten, besluiten dat artikel 13.1 niet van toepassing is op de gewone aandelen die zijn geregistreerd in het deel van het register van aandeelhouders dat buiten Nederland wordt gehouden door een door de Raad van Bestuur aangewezen beheerder, en dat het goederenrechtelijk regime met betrekking tot dergelijke gewone aandelen wordt beheerst door de regels van de relevante buitenlandse effectenbeurs.

14 Blokkeringsregeling ten aanzien van bijzondere stemrechaandelen

- 14.1 Gewone aandelen kunnen vrijelijk worden overgedragen. Een overdracht van bijzondere stemrechaandelen anders dan op grond van artikel 6.3 kan alleen plaatsvinden met inachtneming van het bepaalde in artikel 6.1 en dit artikel 14.
- 14.2 Voor de overdracht van één (1) of meer bijzondere stemrechaandelen is de goedkeuring van de Raad van Bestuur vereist, tenzij (i) de corresponderende Kwalificerende Gewone Aandelen worden overgedragen aan een Loyaliteitsverkrijger, in welk geval de corresponderende bijzondere stemrechaandelen moeten worden overgedragen aan die Loyaliteitsverkrijger, (ii) bijzondere stemrechaandelen worden overgedragen door de SVS Stichting aan een Kwalificerende Aandeelhouder of (iii) bijzondere stemrechaandelen worden overgedragen door een aandeelhouder aan de vennootschap.
- 14.3 Indien de Raad van Bestuur de gevraagde goedkeuring verleent of indien de goedkeuring geacht wordt te zijn verleend als bedoeld in artikel 14.4, moet de overdracht binnen drie (3) maanden daarna plaatsvinden.

14.4 Indien de Raad van Bestuur de goedkeuring weigert, wordt gelijktijdig met de weigering aan de verzoeker opgave gedaan van één (1) of meer gegadigden die bereid zijn al de bijzondere stemrechaandelen waarop het verzoek tot goedkeuring betrekking heeft tegen contante betaling te kopen. Indien de Raad van Bestuur de goedkeuring weigert maar niet gelijktijdig met de weigering opgave doet van gegadigden, wordt de goedkeuring geacht te zijn verleend. De gevraagde goedkeuring wordt eveneens geacht te zijn verleend indien de Raad van Bestuur niet binnen zes (6) weken na ontvangst van het verzoek op dit verzoek een besluit heeft genomen.

14.5 De verzoeker en de door hem aanvaarde gegadigde zullen de koopprijs als bedoeld in artikel 14.4 in gezamenlijk overleg vaststellen. Indien geen overeenstemming kan worden bereikt, is artikel 6.5 van overeenkomstige toepassing.

15 Kennisgevingsverplichting

15.1 Het Maximale Stemplafond voor een algemene vergadering wordt door de vennootschap op haar website gepubliceerd op de dag na de Uiterste Aanmeldingsdatum voor die algemene vergadering zoals vermeld in de oproeping van die algemene vergadering. Indien een Stemgerechtigde Persoon, alleen of samen met een of meer andere In Onderling Overleg Handelende Personen, in staat zou zijn om direct of indirect stem uit te brengen op aandelen die het Maximale Stemplafond voor een algemene vergadering bereiken of overschrijden, dan is deze Stemgerechtigde Persoon verplicht de vennootschap daarvan schriftelijk in kennis te stellen na de publicatie van het Maximale Stemplafond voor de desbetreffende algemene vergadering.

15.2 Kennisgevingen op grond van artikel 15.1 dienen onverwijld plaats te vinden.

15.3 Op schriftelijk verzoek van de vennootschap gericht aan een Stemgerechtigde Persoon die de vennootschap op grond van artikel 15.1 in kennis dient te stellen (in dit artikel een "**Informatieverzoekbericht**"), dient die Stemgerechtigde Persoon binnen drie (3) dagen na de datering van het Informatieverzoekbericht de vennootschap die informatie en/of documentatie te verschaffen die de vennootschap redelijkerwijs kan verzoeken om de samenstelling, aard en grootte van het Belang van deze Stemgerechtigde Persoon en de eventuele In Onderling Overleg Handelende Personen te bepalen.

15.4 Indien de vennootschap kennis neemt van het feit dat een Stemgerechtigde Persoon niet heeft voldaan aan de verplichtingen zoals opgelegd in dit artikel 15, kan de vennootschap een schriftelijke mededeling uitsturen met het bericht dat de Stemgerechtigde Persoon in gebreke is op grond van dit artikel 15 (de "**Persoon in Gebreke**"). Zolang de Persoon in Gebreke niet heeft voldaan aan de verplichtingen genoemd in dit artikel 15, wordt het vergader- en stemrecht in algemene vergaderingen voor alle door die Persoon gehouden aandelen opgeschort. Artikel 16.5 is van overeenkomstige van toepassing op de gewone aandelen die worden gehouden door deze Stemgerechtigde Persoon.

15.5 Voor de toepassing van de artikelen 15.3 en 15.4 verwijst de term "schriftelijk" ook

naar berichten op de website van de vennootschap.

16 Beperking van stemmen

- 16.1 Geen enkele Stemgerechtigde Persoon mag in staat zijn, alleen of samen met een of meer andere In Onderling Overleg Handelende Personen, direct of indirect, in een algemene vergadering stemrecht uit te oefenen op aandelen die het Maximale Stemplafond voor die algemene vergadering bereiken of overschrijden.
- 16.2 Indien een Stemgerechtigde Persoon alleen of samen met een of meer andere In Onderling Overleg Handelende Personen in staat zou zijn om, direct of indirect, stem uit te brengen op aandelen die het Maximale Stemplafond bereiken of overschrijden (de "**Surplus Aandelen**"), zal de vennootschap die Stemgerechtigde Persoon vóór de desbetreffende algemene vergadering een schriftelijke stem beperkende kennisgeving sturen (de "**Stem Beperkende Kennisgeving**").
- 16.3 Bij ontvangst van een Stem Beperkende Kennisgeving wordt het recht van de desbetreffende Stemgerechtigde Persoon om de algemene vergadering bij te wonen en daar zijn stem uit te brengen ten aanzien van de Surplus Aandelen van deze Persoon (de "**Opgeschorte Rechten**") automatisch opgeschort. De Stem Beperkende Kennisgeving vermeldt de aandelen van de Stemgerechtigde Persoon die als Surplus Aandelen worden aangemerkt.
- 16.4 De Opgeschorte Rechten herleven onmiddellijk na de sluiting van de desbetreffende algemene vergadering, met dien verstande dat de vennootschap voorafgaand aan de volgende algemene vergadering wederom bepaalt of elke Stemgerechtigde Persoon voldoet aan de vereisten van artikel 16.1.
De vennootschap is gerechtigd om alle passende maatregelen te nemen om zeker te stellen dat de opschorting van de Opgeschorte Rechten gehandhaafd blijft totdat de Opgeschorte Rechten overeenkomstig de bovenstaande bepalingen herleven.
Als Surplus Aandelen worden gehouden door Personen die deel uitmaken van een Surplus Concert, dan zal de opschorting van de Opgeschorte Rechten, voor zover mogelijk, evenredig worden gehandhaafd op basis van hun respectievelijke aandelenbelangen, welke evenredigheid discretionair zal worden bepaald door de vennootschap op basis van de informatie die de vennootschap tot haar beschikking heeft (en de vennootschap mag zonder nader onderzoek op de beschikbare informatie vertrouwen).
- 16.5 Als een Stemgerechtigde Persoon alle of een gedeelte van zijn gewone aandelen die kwalificeren als Surplus Aandelen wil vervreemden (die Persoon, de "**Vervreemder**" en de gewone aandelen die kwalificeren als Surplus Aandelen, de "**Surplus Aandelen van de Vervreemder**"), kan diegene dat doen op de openbare (kapitaal)markt voor zover de gewone aandelen zijn toegelaten tot de handel op een gereglementeerde markt of een multilaterale handelsfaciliteit zoals bedoeld in artikel 1:1 WFT, of op een beurs of systeem van een niet-lidstaat vergelijkbaar met een gereglementeerde markt of een multilaterale handelsfaciliteit. Elke Persoon die alle of een gedeelte van de Surplus Aandelen van de Vervreemder op de openbare (kapitaal)markt wenst te verwerven, geldt als een gegadigde zoals vermeld in artikel

2:87b lid 2 BW. Een Vervreemder die voornemens is zijn Surplus Aandelen te vervreemden, kan de vennootschap verzoeken om een onafhankelijke deskundige in te schakelen om te bepalen en te bevestigen dat de verkoopprijs die op de openbare (kapitaal)markt gerealiseerd kan worden voor de Surplus Aandelen van de Vervreemder gelijk is aan de waarde van de Surplus Aandelen van de Vervreemder. De onafhankelijke deskundige wordt door de vennootschap gekozen. Daarnaast geldt dat indien (i) de gewone aandelen niet langer zijn toegelaten tot de handel op een gereguleerde markt of een multilaterale handelsfaciliteit zoals bedoeld in artikel 1:1 WFT, of op een beurs of systeem van een niet-lidstaat vergelijkbaar met een gereguleerde markt of een multilaterale handelsfaciliteit of (ii) de Vervreemder er de voorkeur aan geeft om de vennootschap te betrekken bij het vervreemdingsproces, de Vervreemder de vennootschap mag verzoeken om hem bij te staan bij het vervreemden van zijn Surplus Aandelen. Bij ontvangst van een dergelijk verzoek is de vennootschap gerechtigd om een of meer deskundigen in te schakelen (waaronder, maar niet beperkt tot, tussenpersonen en plaatsingsagenten) met betrekking tot een dergelijk voorstel tot vervreemding van de Surplus Aandelen van de Vervreemder. De vennootschap zal binnen een periode van drie (3) maanden na het verzoek van de Vervreemder een of meerdere gegadigden aanwijzen zoals bedoeld in artikel 2:87b lid 2 BW (waaronder mogelijk ook de vennootschap) die bereid zijn om de Surplus Aandelen van de Vervreemder te verwerven tegen een prijs die gelijk is aan de waarde van de Surplus Aandelen van de Vervreemder die door een of meer door de vennootschap gekozen onafhankelijke deskundigen bepaald is.

16.6 Voor de toepassing van artikel 16.2 verwijst de term "schriftelijk" ook naar berichten gepubliceerd op de website van de vennootschap.

17 Vrijstelling

17.1 De artikelen 15, 16, 17 en 18 komen te vervallen nadat een besluit daartoe is genomen door de vergadering van de houders van gewone aandelen met een meerderheid van ten minste twee derde van de uitgebrachte stemmen (voor alle duidelijkheid, zonder rekening te houden met stemmen die kunnen worden uitgebracht op bijzondere stemrechaandelen).

17.2 De artikelen 15, 16, 17 en 18 komen te vervallen indien een Persoon in overeenstemming met de relevante wettelijke bepalingen een openbaar bod heeft uitgebracht op de gewone aandelen en deze Persoon als gevolg van dat openbaar bod meer dan vijftig procent (50%) van de geplaatste gewone aandelen heeft verkregen. Het in de voorgaande zin vermelde percentage wordt geacht mede te omvatten de gewone aandelen die al gehouden worden door een dergelijke Persoon tezamen met zijn Verbonden Personen.

18 Stembepalingen voor juridisch gerechtigde aandeelhouder

18.1 In dit artikel 18 hebben de navolgende termen de navolgende betekenis:

Aandelen van een Surplus Aandeelhouder: aandelen die onderdeel zijn van het Belang van een Surplus Aandeelhouder en die kwalificeren als Surplus Aandelen

(zoals gedefinieerd in artikel 16.2) van die Surplus Aandeelhouder;

Surplus Aandeelhouder: een Persoon die alleen of samen met een of meer andere In Onderling Overleg Handelende Personen in staat zou zijn om, direct of indirect, stem uit te brengen op aandelen in een algemene vergadering die het Maximale Stemplafond voor die algemene vergadering bereiken of overschrijden;

Juridisch Gerechtigde tot Surplus Aandelen: een aandeelhouder die gewone aandelen houdt die kwalificeren als Aandelen van een Surplus Aandeelhouder;

JGSA Opgeschorte Rechten: heeft de betekenis als daaraan toegekend in artikel 18.4; en

JGSA Stem Beperkende Kennisgeving: heeft de betekenis als daaraan toegekend in artikel 18.3.

- 18.2 Een aandeelhouder mag geen Juridisch Gerechtigde tot Surplus Aandelen zijn.
 - 18.3 Als een aandeelhouder kwalificeert als een Juridisch Gerechtigde tot Surplus Aandelen, mag de vennootschap een stem beperkende kennisgeving naar de betreffende Juridisch Gerechtigde tot Surplus Aandelen sturen (de "**JGSA Stem Beperkende Kennisgeving**").
 - 18.4 Per het moment dat een Juridisch Gerechtigde tot Surplus Aandelen de JGSA Stem Beperkende Kennisgeving ontvangt, wordt het recht van die Juridisch Gerechtigde tot Surplus Aandelen om de algemene vergadering bij te wonen en daar stem uit te brengen ten aanzien van de gewone aandelen die kwalificeren als Aandelen van een Surplus Aandeelhouder automatisch opgeschort (de opgeschorte rechten, de "**JGSA Opgeschorte Rechten**").
 - 18.5 De JGSA Opgeschorte Rechten herleven zodra de betreffende Juridisch Gerechtigde tot Surplus Aandelen zijn verplichtingen ingevolge artikel 18.2 naar het oordeel van de vennootschap is nagekomen.
 - 18.6 De vennootschap is gerechtigd om alle gepaste maatregelen te nemen om zeker te stellen dat de opschorting van de JGSA Opgeschorte Rechten van kracht blijft tot het moment dat de JGSA Opgeschorte Rechten in overeenstemming met artikel 18.5 herleven.
- 19 Bestuur: benoeming, schorsing en ontslag**
- 19.1 De vennootschap heeft een Raad van Bestuur bestaande uit drie (3) of meer Bestuurders, waarvan zowel Bestuurders deel uitmaken die zijn belast met de dagelijkse leiding van de vennootschap (uitvoerende Bestuurders) als Bestuurders die daarmee niet zijn belast (niet-uitvoerende Bestuurders), in elk geval met inachtneming van de taakverdeling tussen uitvoerende Bestuurders en niet-uitvoerende Bestuurders overeenkomstig artikel 20.3. De Raad van Bestuur als geheel is verantwoordelijk voor de strategie van de vennootschap. De meerderheid van de Bestuurders bestaat uit niet-uitvoerende Bestuurders.
 - 19.2 Met inachtneming van het bepaalde in de artikelen 19.1 en 19.3 stelt de Raad van Bestuur het aantal Bestuurders vast.
 - 19.3 De algemene vergadering benoemt de Bestuurders en neemt daarbij, onverminderd de artikelen 19.5, 19.6 en 19.7, het volgende in aanmerking:

- (a) twee (2) Bestuurders worden benoemd op bindende voordracht van Exor, met dien verstande (i) dat als Exor en haar Aanverwante Personen gezamenlijk minder dan acht procent (8%) maar niet minder dan vijf procent (5%) van de geplaatste en uitstaande gewone aandelen houden, één (1) Bestuurder zal worden benoemd op bindende voordracht van Exor, en dat als (ii) Exor en haar Aanverwante Personen gezamenlijk minder dan vijf procent (5%) van de geplaatste en uitstaande gewone aandelen houden, Exor niet bevoegd zal zijn een bindende voordracht te doen met betrekking tot Bestuurders en haar rechten krachtens dit artikel 19.3(a) zullen vervallen;
- (b) één (1) Bestuurder wordt benoemd op bindende voordracht van EPF/FFP, met dien verstande dat als binnen zes (6) jaar na de Effectieve Datum of op de datum gelegen exact zes (6) jaar na de Effectieve Datum (i) EPF, FFP en hun respectievelijke Aanverwante Personen gezamenlijk acht procent (8%) of meer van de geplaatste en uitstaande gewone aandelen houden en (ii) de rechten van Bpifrance krachtens artikelen 19.3(c) en 19.3(d) zijn vervallen, twee (2) Bestuurders zullen worden benoemd op bindende voordracht van EPF/FFP, en verder met dien verstande (A) dat als EPF, FFP en hun respectievelijke Aanverwante Personen gezamenlijk niet langer acht procent (8%) of meer, maar tegelijkertijd niet minder dan vijf procent (5%) van de geplaatste en uitstaande gewone aandelen houden, één (1) Bestuurder zal worden benoemd op bindende voordracht van EPF/FFP en dat als (B) EPF, FFP en hun respectievelijke Aanverwante Personen gezamenlijk minder dan vijf procent (5%) van de geplaatste en uitstaande gewone aandelen houden, EPF/FFP niet bevoegd zal zijn een bindende voordracht te doen met betrekking tot Bestuurders en de rechten van EPF/FFP krachtens dit artikel 19.3(b) zullen vervallen;
- (c) één (1) Bestuurder wordt benoemd op bindende voordracht van Bpifrance, met dien verstande dat als Bpifrance en haar Aanverwante Personen gezamenlijk minder dan vijf procent (5%) van de geplaatste en uitstaande gewone aandelen houden, Bpifrance niet bevoegd zal zijn een bindende voordracht te doen met betrekking tot Bestuurders en haar rechten krachtens dit artikel 19.3(c) zullen vervallen;
- (d) één (1) Bestuurder wordt benoemd op bindende voordracht van (i) EPF/FFP, mits EPF, FFP en hun Aanverwante Personen gezamenlijk meer dan vier procent (4%) maar minder dan vijf procent (5%) van de geplaatste en uitstaande gewone aandelen houden of (ii) Bpifrance, mits Bpifrance en haar Aanverwante Personen gezamenlijk meer dan vier procent (4%) maar minder dan vijf procent (5%) van de geplaatste en uitstaande gewone aandelen houden, mits:
 - (a) (i) de rechten van EPF/FFP krachtens artikel 19.3(b) of (ii) de rechten van Bpifrance krachtens artikel 19.3(c) niet zijn vervallen; en
 - (b) EPF/FFP, Bpifrance en hun respectievelijke Aanverwante Personen

- gezamenlijk acht procent (8%) of meer van de geplaatste en uitstaande gewone aandelen houden,
- met dien verstande dat als een Bestuurder wordt voorgedragen door Bpifrance krachtens dit artikel 19.3(d), EPF/FFP niet bevoegd zal zijn een tweede Bestuurder voor te dragen krachtens artikel 19.3(b). Voor alle duidelijkheid wordt opgemerkt dat indien op de datum gelegen exact zes (6) jaar na de Effectieve Datum aan de in artikel 19.3(b) opgenomen voorwaarden is voldaan, EPF/FFP bevoegd zal zijn conform artikel 19.3(b) een tweede Bestuurder voor te dragen als vervanging voor de door Bpifrance voorgedragen kandidaat; en
- (e) twee (2) niet-uitvoerende Bestuurders worden benoemd op voordracht van de Wereldwijde Ondernemingsraad voor een termijn van vier (4) jaar die aanvangt op de Effectieve Datum. Ingeval gedurende de in de voorgaande zin bedoelde termijn een vacature voor een niet-uitvoerende Bestuurder ontstaat, kan de Wereldwijde Ondernemingsraad een persoon voordragen om de vacature voor het resterende deel van voornoemde termijn te vervullen.
- 19.4 Op schriftelijk verzoek van de vennootschap en om de bindende voordrachten te kunnen doen, dient elke Persoon als genoemd in artikel 19.3(a) tot en met 19.3(d) – binnen tien (10) dagen na het schriftelijke verzoek daartoe van de vennootschap, welk verzoek tenminste vijftien (15) dagen voor het uiterste moment voor het doen van een bindende voordracht door de desbetreffende Persoon moet zijn ontvangen – de Raad van Bestuur te voorzien van:
- (a) documentatie die de gerechtigdheid van die Persoon en zijn Aanverwante Personen (en in geval van EPF, FFP en hun Aanverwante Personen) tot gewone aandelen bewijst, indien en voor zover de gewone aandelen van die Persoon of Aanverwante Personen niet op naam van die Persoon of Aanverwante Personen zijn ingeschreven in het register van aandeelhouders of het Loyaliteitsregister van de vennootschap; en
- (b) andere informatie en/of documentatie waar de vennootschap in redelijkheid om kan verzoeken om zeker te stellen dat een Persoon daadwerkelijk een Aanverwante Persoon is van de desbetreffende Persoon, alsmede om zekerheid te verkrijgen over de aard van het belang dat de desbetreffende Persoon en zijn Aanverwante Personen in de gewone aandelen houden.
- Zolang de desbetreffende Persoon de in dit artikel 19.4 genoemde informatie niet heeft verstrekt, wordt het recht op het doen van een bindende voordracht voor de benoeming van een of meer Bestuurders opgeschort. Als de voorgaande zin van toepassing is, doet de Raad van Bestuur een bindende voordracht in plaats van de in artikel 19.3 genoemde Personen.
- 19.5 Het recht van een Persoon als genoemd in artikel 19.3(a) tot en met 19.3(d) om een bindende voordracht te doen vervalt zodra zich bij die Persoon een Wijziging van Zeggenschap voordoet.

- 19.6 Als een Persoon en zijn Aanverwante Personen (en in geval van EPF, FFP en hun Aanverwante Personen) als gevolg van een gebeurtenis of reeks van gebeurtenissen (waaronder begrepen uitgifte van nieuwe aandelen), anders dan door een levering (waaronder begrepen overgang onder algemene titel) van door de desbetreffende Persoon of zijn Aanverwante Personen (en in geval van EPF, FFP en hun Aanverwante Personen) gehouden gewone aandelen, niet langer aan het/de relevante percentage(s) als genoemd in artikel 19.3(a) tot en met 19.3(d) voldoet, zal een dergelijke gebeurtenis of reeks gebeurtenissen buiten beschouwing worden gelaten wanneer wordt vastgesteld of die Persoon aan het/de relevante percentage(s) voldoet.
- Het recht van Bpifrance of EPF/FFP om een bindende voordracht te doen als bedoeld in artikel 19.3(d) vervalt zes (6) jaar na de Effectieve Datum.
- 19.7 Als een recht van een Persoon als bedoeld in artikel 19.3(a) tot en met 19.3(d) tot het doen van een bindende voordracht eenmaal is vervallen conform dit artikel 19, kan het niet meer herleven.
- 19.8 De algemene vergadering kan te allen tijde het bindend karakter aan een voordracht voor de benoeming van een Bestuurder ontnemen met een meerderheid van twee derde van de uitgebrachte stemmen, mits die meerderheid meer dan de helft van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigt. Indien de voordracht één kandidaat voor een vacature bevat, heeft een besluit over die voordracht tot gevolg dat de kandidaat is benoemd, tenzij het bindend karakter aan de voordracht wordt ontnomen. Een tweede vergadering als bedoeld in artikel 2:120 lid 3 BW kan niet worden bijeengeroepen. Telkens wanneer het bindende karakter aan een voordracht wordt ontnomen, kan/kunnen de desbetreffende aandeelhouder(s) van de vennootschap als bedoeld in artikel 19.3(a) tot en met 19.3(d) of, indien van toepassing, de Raad van Bestuur een nieuwe bindende voordracht opmaken voor de desbetreffende vacature.
- 19.9 De algemene vergadering is te allen tijde bevoegd iedere Bestuurder te schorsen of te ontslaan. Voor een besluit tot schorsing of ontslag van een op bindende voordracht benoemde Bestuurder is een meerderheid van ten minste twee derde van de uitgebrachte stemmen vereist, mits die meerderheid meer dan de helft van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigt, tenzij de Persoon die de bindende voordracht voor de desbetreffende Bestuurder heeft gedaan de schorsing of het ontslag (al naar gelang het geval) steunt. Een tweede vergadering als bedoeld in artikel 2:120 lid 3 BW kan niet worden bijeengeroepen.
- 19.10 Onverminderd artikel 19.3(e) en de tweede zin van dit artikel 19.10, worden Bestuurders voor een periode van twee (2) jaar benoemd, met dien verstande dat tenzij deze Bestuurder op een eerdere datum is afgetreden, deze benoemingstermijn afloopt onmiddellijk na het einde van de eerste jaarlijkse algemene vergadering die wordt gehouden na verloop van twee (2) jaar sinds zijn benoeming. Bij besluit van de algemene vergadering kan, op voorstel van de Raad van Bestuur, worden afgeweken van de in de vorige zin genoemde termijn van twee (2) jaar. Een Bestuurder die op bindende voordracht van een Persoon als genoemd in artikel

19.3(a) tot en met 19.3(d) is benoemd, treedt af zodra (i) de in de vorige zin genoemde termijn is afgelopen, of, als dit eerder is, (ii) tien (10) dagen zijn verstreken nadat die Persoon en zijn Aanverwante Personen (en in geval van EPF, FFP en hun Aanverwante Personen) niet langer voldoen aan het/de relevante percentage(s) als genoemd in artikel 19.3(a) tot en met 19.3(c) of, als dit eerder is, (iii) uitsluitend met betrekking tot een Bestuurder die op bindende voordracht als genoemd in artikel 19.3(d) is benoemd: zes (6) jaar na de Effectieve Datum. Als de meerderheid van de Bestuurders als gevolg van een aftreden of om andere redenen niet meer in functie is, wordt met spoed een algemene vergadering bijeengeroepen door de Bestuurders die nog in functie zijn ter benoeming van nieuwe Bestuurders. In dat geval wordt de benoemingstermijn van elke Bestuurder die bij deze algemene vergadering niet wordt herbenoemd geacht aan het einde van de betreffende vergadering te zijn verstreken. Iedere Bestuurder kan voor een onbeperkt aantal termijnen worden herbenoemd.

- 19.11 De vennootschap heeft een beleid op het gebied van bezoldiging van de Bestuurders. Het bezoldigingsbeleid wordt vastgesteld door de algemene vergadering met een volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen.
- 19.12 De Raad van Bestuur kan, met inachtneming van het bezoldigingsbeleid als bedoeld in artikel 19.11 en de bepalingen van de wet, daaronder begrepen de bepalingen met betrekking tot de verdeling van taken tussen uitvoerende en niet-uitvoerende Bestuurders, de bezoldiging van de Bestuurders vaststellen met betrekking tot de uitvoering van hun taak, met dien verstande dat geen bepaling kan beletten dat een Bestuurder in een andere hoedanigheid tegen vergoeding werkzaamheden verricht voor de vennootschap of voor een dochtermaatschappij of gelieerde vennootschap, en verder met dien verstande dat de uitvoerende Bestuurders niet mogen deelnemen aan de besluitvorming over het vaststellen van de bezoldiging van de uitvoerende Bestuurders.
- 19.13 De Raad van Bestuur legt regelingen tot toekenning van aandelen of rechten tot het nemen van aandelen ter goedkeuring voor aan de algemene vergadering. In de regelingen moet ten minste zijn bepaald hoeveel aandelen of rechten tot het nemen van aandelen aan de Raad van Bestuur mogen worden toegewezen en welke criteria gelden voor de toewijzing of wijziging daarvan.
- 19.14 Het ontbreken van de goedkeuring van de algemene vergadering voor een besluit als bedoeld in artikel 19.13 tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van de Raad van Bestuur niet aan.

20 Taak, reglementen en besluitvorming

- 20.1 De Raad van Bestuur oefent haar taken uit, met inbegrip van maar niet beperkt tot het houden van toezicht op de vennootschap, met inachtneming van de beperkingen op grond van deze statuten.
- 20.2 De voorzitter van de Raad van Bestuur in de betekenis van de wet, zal een niet-uitvoerende Bestuurder zijn met de titel Senior Independent Director. De Raad van Bestuur kan andere titels toekennen aan Bestuurders. De Raad van Bestuur kan

voorts, al dan niet uit zijn midden, een secretaris benoemen, of de bevoegdheid daartoe delegeren.

- 20.3 De Raad van Bestuur stelt een reglement vast waarbij nadere regels worden gegeven omtrent zijn interne aangelegenheden.
Het reglement voorziet in een taakverdeling tussen de uitvoerende Bestuurders en de niet-uitvoerende Bestuurders en kan voorzien in een algemene of specifieke delegatie van bevoegdheden.
Het reglement zal bepalingen bevatten betreffende het oproepen en houden van vergaderingen van de Raad van Bestuur, de besluitvorming daaronder begrepen. Met inachtneming van het bepaalde in artikel 2.3 kan dit reglement erin voorzien dat vergaderingen per telefoon of videoverbinding mogen worden gehouden, met dien verstande dat alle Bestuurders die deelnemen aan de vergadering de verhandelingen kunnen volgen en in staat zijn om daadwerkelijk deel te nemen aan discussie ten aanzien van de onderwerpen op de agenda.
- 20.4 De Raad van Bestuur kan slechts geldige besluiten nemen indien een meerderheid van de in functie zijnde Bestuurders ter vergadering aanwezig of vertegenwoordigd is.
- 20.5 Een Bestuurder kan zich uitsluitend door een medebestuurder bij schriftelijke volmacht doen vertegenwoordigen. Een Bestuurder kan voor niet meer dan één (1) mede-Bestuurder als gevolmachtigde optreden.
- 20.6 Alle besluiten worden genomen met een meerderheid van stemmen van de ter vergadering aanwezige of vertegenwoordigde Bestuurders, tenzij het reglement anders bepaalt. Iedere Bestuurder kan één (1) stem uitbrengen.
- 20.7 De Raad van Bestuur is bevoegd besluiten buiten vergadering te nemen, indien alle Bestuurders schriftelijk van hun mening hebben doen blijken, tenzij één (1) of meer Bestuurders schriftelijk bezwaar maken tegen zodanige wijze van besluitvorming voorafgaand aan het nemen van het besluit.
- 20.8 De Raad van Bestuur behoeft de goedkeuring van de algemene vergadering voor besluiten van de Raad van Bestuur omtrent een belangrijke verandering van de identiteit of het karakter van de vennootschap of de onderneming, waaronder in ieder geval begrepen:
- (a) overdracht van de onderneming of vrijwel de gehele onderneming aan een derde;
 - (b) het aangaan of verbreken van duurzame samenwerking van de vennootschap of een dochtermaatschappij met een andere rechtspersoon of vennootschap dan wel als volledig aansprakelijk vennoot in een commanditaire vennootschap of vennootschap onder firma, indien deze samenwerking of verbreking van ingrijpende betekenis is voor de vennootschap; en
 - (c) het nemen of afstoten door de vennootschap of een dochtermaatschappij van een deelneming in het kapitaal van een vennootschap ter waarde van ten minste een derde van het bedrag van de activa volgens de geconsolideerde

balans met toelichting volgens de laatst vastgestelde jaarrekening van de vennootschap.

- 20.9 Het ontbreken van goedkeuring van de algemene vergadering voor een besluit als bedoeld artikel 20.8 tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van de Raad van Bestuur niet aan.
- 20.10 Indien een bod van een derde wordt ontvangen op een bedrijfsonderdeel of één (1) of meer dochtermaatschappijen waarvan de waarde de in artikel 20.8 onder (c) genoemde waarde overschrijdt, deelt de Raad van Bestuur indien en zodra een dergelijk bod openbaar wordt gemaakt, zo spoedig mogelijk, of anderszins in overeenstemming met toepasselijke wetgeving, zijn standpunt ten aanzien van het bod alsmede de motivering van het daarover ingenomen standpunt, in het openbaar mede.
- 20.11 Onverminderd artikel 19.10, is (zijn) ingeval van ontstentenis of belet van één (1) of meer Bestuurder(s) de overblijvende Bestuurder(s) met het gehele bestuur belast, met dien verstande dat, de Raad van Bestuur in een dergelijk geval bevoegd is één (1) of meer personen aan te wijzen die tijdelijk met het medebestuur zullen zijn belast ten einde de overblijvende Bestuurder(s) daarin te ondersteunen. Ingeval van ontstentenis of belet van alle Bestuurders of van de enige Bestuurder, berust het bestuur tijdelijk bij de Persoon of de personen die daartoe door de algemene vergadering zullen worden aangewezen.
- 20.12 Een Bestuurder neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming, indien hij daarbij een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming. De vorige volzin vindt geen toepassing wanneer ten aanzien van alle Bestuurders sprake is van een dergelijk persoonlijk belang. In dat geval behoudt de Raad van Bestuur haar bevoegdheid onder goedkeuring van de algemene vergadering.

21 Commissies

- 21.1 De Raad van Bestuur is bevoegd tot het instellen van commissies, bestaande uit Bestuurders en functionarissen van de vennootschap en van groepsmaatschappijen.
- 21.2 De Raad van Bestuur bepaalt de specifieke functies, taken en procedures, alsmede de termijn van de in dit artikel 21 bedoelde commissies.

22 Vertegenwoordiging

- 22.1 De algemene vertegenwoordigingsbevoegdheid berust bij de Raad van Bestuur evenals bij de Chief Executive Officer individueel handelend.
- 22.2 De Raad van Bestuur of de Chief Executive Officer kan voorts vertegenwoordigingsbevoegdheid verlenen aan één (1) of meer procuratiehouders, zowel aan hen gezamenlijk als aan ieder van hen afzonderlijk, tot het verrichten van zodanige handelingen of categorieën van handelingen als waartoe de Raad van Bestuur of de Chief Executive Officer zal besluiten, en dient dit op te geven bij het handelsregister. Een dergelijke bevoegdheid kan herroepen worden, met dien verstande dat een bevoegdheid verleend door de Raad van Bestuur alleen door de Raad van Bestuur herroepen kan worden.

23 Vrijwaring

- 23.1 De vennootschap vrijwaart iedere Bestuurder, functionaris, voormalig Bestuurder, voormalig functionaris (inclusief iedere voormalig bestuurder en functionaris van Peugeot S.A., welke is gefuseerd in de vennootschap) en iedere Persoon die op verzoek van de vennootschap als bestuurder of functionaris van een andere vennootschap heeft gefunctioneerd waarin de vennootschap aandelen houdt of waarvan zij een crediteur is, die partij waren, zijn geworden of dreigen te worden, dan wel betrokken zijn bij enige dreigende, aanhangige of beëindigde actie, rechtszaak of procedure, zowel civiel, strafrechtelijk, administratief, in arbitrage of onderzoekend (elk een **Procedure**), of een beroep in een dergelijke Procedure of enige ondervraging of onderzoek dat kan leiden tot een dergelijke Procedure, tegen alle aansprakelijkheden, schade, redelijk gemaakte en gedocumenteerde uitgaven (met inbegrip van in redelijkheid gemaakte en onderbouwde honoraria van advocaten), geldelijke gevolgen van vonnissen, geldboetes, straffen (inclusief accijnzen en soortgelijke belastingen en bestraffende schadevergoeding) en in het geval van schikkingen in het kader van een dergelijke Procedure door één van deze Personen betaalde bedragen. Een dergelijke vrijwaring wordt niet geacht de rechten waarop de gevrijwaarden uit andere hoofde aanspraak hebben, uit te sluiten.
- 23.2 Vrijwaring op grond van dit artikel 23 zal blijven bestaan voor een Persoon die niet langer de hoedanigheid heeft op grond waarvan deze Persoon aanvankelijk het recht op vrijwaring uit hoofde van artikel 23.1 is verleend, in verband met en voortvloeiend uit de activiteiten van deze Persoon handelend in die hoedanigheid. Geen enkele wijziging, aanpassing of intrekking van dit artikel 23 heeft tot gevolg dat een dergelijk recht met betrekking tot acties of Procedures ontstaan voor een dergelijke wijziging, aanpassing of intrekking wordt beperkt of betwist.
- 23.3 Onverminderd het bepaalde in artikel 23.1 wordt een Persoon niet gevrijwaard ten aanzien van een vordering, geschil of kwestie ten aanzien waarvan in rechte wordt vastgesteld door een bevoegde rechter of, in geval van arbitrage, door een arbiter, in een definitieve en niet voor hoger beroep vatbare beslissing, dat de betreffende Persoon zich schuldig heeft gemaakt aan grove nalatigheid of bewuste roekeloosheid bij de uitoefening van zijn taken voor de vennootschap.
- 23.4 Het in dit artikel 23 verleende recht op vrijwaring omvat een recht tot betaling of vergoeding door de vennootschap van redelijk gemaakte en gedocumenteerde kosten door een Persoon die gerechtigd is tot vrijwaring onder dit artikel 23, indien deze Persoon verdachte of gedaagde was of dreigt te worden in een Procedure, vooruitlopend op de onherroepelijke uitspraak in de Procedure en zonder oordeel omtrent de uiteindelijke gerechtigdheid tot vrijwaring, met dien verstande dat deze Persoon zich er toe dient te verbinden alle vooruitbetaalde bedragen terug te betalen die zijn gevorderd, indien uiteindelijk vastgesteld wordt dat deze Persoon niet gerechtigd is tot vrijwaring onder dit artikel 23.

24 Algemene vergadering

- 24.1 Jaarlijks wordt ten minste één (1) algemene vergadering gehouden en wel binnen

zes (6) maanden na afloop van het boekjaar.

- 24.2 Voorts worden algemene vergaderingen gehouden in het geval als bedoeld in artikel 2:108a BW en zo dikwijls als de Raad van Bestuur, de Chairman, de Senior Independent Director of de Chief Executive Officer zulks nodig acht, onverminderd het bepaalde in artikel 24.3.
- 24.3 Aandeelhouders die zelfstandig of gezamenlijk ten minste tien procent (10%) van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen, hebben het recht aan de Raad van Bestuur te verzoeken een algemene vergadering bijeen te roepen met opgave van de te behandelen onderwerpen.
Indien de Raad van Bestuur niet tot bijeenroeping is overgegaan, kunnen de verzoekers, op hun verzoek, door de voorzieningenrechter van de rechtbank worden gemachtigd zelf een algemene vergadering bijeen te roepen. De voorzieningenrechter van de rechtbank wijst dit verzoek af, indien hem niet is gebleken dat verzoekers voordien aan de Raad van Bestuur schriftelijk en onder nauwkeurige opgave van de te behandelen onderwerpen het verzoek hebben gericht een algemene vergadering bijeen te roepen.
- 24.4 Algemene vergaderingen worden gehouden te Amsterdam of Haarlemmermeer (Luchthaven Schiphol) en worden opgeroepen door de Raad van Bestuur, de Chairman, de Senior Independent Director of de Chief Executive Officer op de wijze die overeenstemt met de bepalingen van de wet en de beursvoorschriften die van toepassing zijn en niet later dan op de tweeënveertigste (42^{ste}) dag voor de dag van de vergadering.
- 24.5 Iedere oproeping tot een algemene vergadering en alle aankondigingen, berichtgevingen en mededelingen aan de aandeelhouders en andere vergadergerechtigden, geschieden door middel van een aankondiging op de website van de vennootschap en een dergelijke aankondiging blijft toegankelijk tot aan het moment van de betreffende algemene vergadering. Iedere mededeling gericht aan de algemene vergadering op grond van de wet of deze statuten kan worden opgenomen in de aankondiging als bedoeld in de voorgaande volzin of, voor zover het bericht daarin voorziet, op de website van de vennootschap en/of in een document dat ten kantore van de vennootschap of op zodanige andere, door de Raad van Bestuur te bepalen locatie(s), ter inzage wordt gelegd.
- 24.6 In aanvulling op artikel 24.5, kunnen oproepingen van algemene vergaderingen tevens langs elektronische weg geschieden via het adres dat aandeelhouders en andere vergadergerechtigden voor dit doel aan de vennootschap hebben opgegeven.
- 24.7 De oproeping vermeldt de plaats, de dag en het uur van de vergadering en de agenda van de vergadering, alsmede de andere gegevens die bij wet zijn voorgeschreven.
- 24.8 Een onderwerp, waarvan schriftelijk is verzocht om dit op de agenda te plaatsen door het aantal aandeelhouders en andere vergadergerechtigden dat daartoe bij wet is gemachtigd, wordt in de oproeping vermeld of wordt aangekondigd op een met de

oproeping overeenkomstige wijze, indien de vennootschap het met redenen omklede verzoek of voorgestelde besluit, niet later dan op de zestigste (60^{ste}) dag voor die van de vergadering heeft ontvangen.

- 24.9 De agenda van de jaarlijkse algemene vergadering vermeldt, onder meer, de volgende punten:
- (a) niet-bindende adviserende stem over het beloningsverslag;
 - (b) vaststelling van de jaarrekening;
 - (c) verlening van decharge aan de Bestuurders ter zake van de uitvoering van hun functies in het betreffende boekjaar;
 - (d) indien van toepassing, de benoeming van Bestuurders;
 - (e) bespreking van het beleid van de vennootschap inzake toevoegingen aan de reserves en eventuele dividenden;
 - (f) indien van toepassing, het voorstel tot uitkering van dividend;
 - (g) indien van toepassing, het bepreken van elke substantiële verandering in de corporate governance structuur van de vennootschap; en
 - (h) onderwerpen als bepaald door degene(n) die de vergadering oproep(t)(en) en voorts de onderwerpen die op de agenda zijn geplaatst met inachtneming van het bepaalde in artikel 24.8.
- 24.10 De Raad van Bestuur verschaft de algemene vergadering alle verlangde informatie, tenzij een zwaarwichtig belang van de vennootschap zich daartegen verzet. Indien door de Raad van Bestuur op een zwaarwichtig belang een beroep wordt gedaan, wordt dit beroep gemotiveerd toegelicht.
- 24.11 Indien de wet of deze statuten een goedkeuringsrecht aan de algemene vergadering verlenen (bijvoorbeeld als bedoeld in de artikelen 19.13 en 20.8) of de Raad van Bestuur een delegatie van bevoegdheden of machtiging vraagt (bijvoorbeeld als bedoeld in artikel 7) licht de Raad van Bestuur de algemene vergadering in door middel van een circulaire of toelichting op de agenda over alle feiten en omstandigheden die relevant zijn voor de te verlenen goedkeuring, delegatie of machtiging.
- 24.12 Voor de toepassing van de artikelen 24 en 26, gelden als stem- of vergadergerechtigden, zij die op de achtentwintigste (28^{ste}) dag voor die van de vergadering (de "**Registratiedatum**") die rechten hebben en als zodanig zijn ingeschreven in een door de Raad van Bestuur aangewezen register, ongeacht of zij die rechten hebben ten tijde van de algemene vergadering (elke Persoon met het recht om te stemmen (voor alle duidelijkheid, inclusief stemgerechtigde aandeelhouders), een "**Stemgerechtigde Persoon**"). In aanvulling op de Registratiedatum, vermeldt de oproeping voor een algemene vergadering voorts op welke wijze aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten zich kunnen (laten) aanmelden, de Uiterste Aanmeldingsdatum voor die algemene vergadering en de wijze waarop zij hun stem- en vergaderrechten kunnen uitoefenen.
- 24.13 Indien een voorstel tot wijziging van deze statuten aan de orde zal komen, wordt een afschrift van dat voorstel, waarin de voorgedragen wijzigingen woordelijk zijn

opgenomen, van de dag van de oproeping tot na afloop van de algemene vergadering ten kantore van de vennootschap ter inzage gelegd en op de website van de vennootschap beschikbaar gesteld voor aandeelhouders en anderen die krachtens de wet bevoegd zijn de vergadering bij te wonen. Op verzoek kan ieder van hen daarvan kosteloos een afschrift verkrijgen.

25 Vergaderingen van houders van aandelen van een specifieke soort

- 25.1 Vergaderingen van houders van aandelen van een specifieke soort worden gehouden zo dikwijls als de wet of deze statuten voorschrijven.
- 25.2 In afwijking van artikel 24.4 kunnen vergaderingen van houders van aandelen van een specifieke soort uiterlijk op de zesde (6^{de}) dag vóór de dag van de vergadering worden bijeengeroepen.
- 25.3 Het bepaalde in artikel 24, met uitzondering van de artikelen 24.1, 24.4 (voor zover het de oproeptermijn betreft), 24.8 en 24.9, is van overeenkomstige toepassing op de vergadering van houders van aandelen van een specifieke soort.

26 Voorzitter, notulen, rechten, toegang en stemmen

- 26.1 De algemene vergadering wordt geleid door de Chairman of, bij zijn afwezigheid, door de Senior Independent Director, of, bij afwezigheid van zowel de Chairman en de Senior Independent Director, door de Persoon die door de Raad van Bestuur als voorzitter van die vergadering is aangewezen.
- 26.2 Een van de aanwezigen, die daarvoor door de voorzitter van de vergadering is aangewezen, fungeert als secretaris van de vergadering en maakt notulen op van het in de vergadering verhandelde. De notulen worden vastgesteld door de voorzitter van de vergadering en de secretaris van de vergadering en ten blijke daarvan door hen ondertekend.
- 26.3 De notulen van de algemene vergadering worden uiterlijk drie (3) maanden na afloop van de vergadering op verzoek ter beschikking gesteld, waarna de aandeelhouders gedurende de daaropvolgende drie (3) maanden de gelegenheid hebben om op de notulen te reageren. De notulen worden vervolgens vastgesteld op de wijze als in artikel 26.2 bepaald.
- 26.4 Indien van het verhandelde ter vergadering een notarieel proces-verbaal wordt opgemaakt, behoeven notulen niet te worden opgemaakt en is ondertekening van het proces-verbaal door de notaris voldoende.
- 26.5 Als een vereiste voor het deelnemen aan de vergadering en, voor zover van toepassing, het uitoefenen van stemrechten, zijn de aandeelhouders die gerechtigd zijn om aan de vergadering deel te nemen en andere vergadergerechtigden verplicht om de Raad van Bestuur binnen de in de oproep genoemde termijn hiervan op de hoogte te stellen. Uiterlijk op de in de oproep genoemde dag dient deze kennisgeving door de Raad van Bestuur te zijn ontvangen.
- 26.6 Aandeelhouders en andere vergadergerechtigden kunnen zich ter vergadering doen vertegenwoordigen door een schriftelijk gevolmachtigde, mits zij hun verlangen daartoe schriftelijk aan de vennootschap kenbaar maken ten tijde en ter plaatse als in de oproeping vermeld. Ten einde twijfel weg te nemen, een dergelijke

gevolmachtigde is tevens schriftelijk bevoegd indien de volmacht langs elektronische weg is vastgelegd. De Raad van Bestuur kan nadere regels vaststellen omtrent het deponeren van de volmacht; deze zullen bij de oproeping worden vermeld.

- 26.7 De voorzitter van de vergadering besluit over de toegang tot de vergadering voor andere Personen dan zij die gerechtigd zijn om aan de vergadering deel te nemen.
- 26.8 Voor iedere algemene vergadering kan de Raad van Bestuur bepalen dat aandeelhouders en andere vergadergerechtigden bevoegd zijn om langs elektronische weg de vergadering bij te wonen, daarin het woord te voeren en het stemrecht uit te oefenen, mits de identiteit van de aandeelhouders en andere vergadergerechtigden die op dergelijke wijze aan de vergadering deelnemen langs elektronische weg kan worden vastgesteld en zij rechtstreeks kennis kunnen nemen van de verhandelingen ter vergadering en hun stemrecht rechtstreeks kunnen uitoefenen (indien van toepassing). De Raad van Bestuur kan nadere regels stellen voor het gebruik van elektronische communicatiemiddelen en vermeldt deze in de oproeping. Bovendien kan de Raad van Bestuur voor iedere algemene vergadering bepalen dat stemmen die langs elektronische weg voorafgaand aan de vergadering zijn uitgebracht en ontvangen door de Raad van Bestuur, zullen worden beschouwd als stemmen die ter vergadering zijn uitgebracht. Deze stemmen mogen niet zijn uitgebracht voorafgaand aan de Registratiedatum. De oproeping vermeldt of het bepaalde in de twee voorgaande volzinnen en de daarin beschreven procedure voor het uitoefenen van stemrechten van toepassing is.
- 26.9 Voordat men ter vergadering zal worden toegelaten, dient een aandeelhouder en iedere andere vergadergerechtigde of hun gevolmachtigde de presentielijst te tekenen onder vermelding van zijn naam en, voor zover van toepassing, het aantal stemmen waartoe hij is gerechtigd. Iedere aandeelhouder en iedere andere Persoon die langs elektronische weg deelneemt aan de vergadering en waarvan de identiteit wordt vastgesteld met inachtneming van het bepaalde in artikel 26.8, zal door de Raad van Bestuur worden opgenomen op de presentielijst. Indien het een gevolmachtigde voor een aandeelhouder of een andere vergadergerechtigde betreft, word(t)(en) tevens de na(a)m(en) van de perso(o)n(en) namens wie de gevolmachtigde handelt vermeldt. De voorzitter van de vergadering kan bepalen dat de presentielijst ook dient te worden getekend door de overige personen die ter vergadering aanwezig zijn.
- 26.10 De voorzitter van de vergadering is bevoegd om de lengte van de spreektijd van aandeelhouders en andere vergadergerechtigden vast te stellen, indien hij dit voor een ordelijk verloop van de vergadering gewenst acht, alsmede andere procedures die de voorzitter wenselijk acht voor een efficiënt en ordelijk verloop van de vergadering.
- 26.11 Ieder aandeel (zowel een gewoon aandeel als een bijzonder stemrechaandeel) geeft recht op het uitbrengen van één (1) stem.
Aandelen waarvan de wet bepaalt dat daarvoor geen stemmen kunnen worden uitgebracht, worden buiten beschouwing gelaten bij het vaststellen van het gedeelte

van de aandeelhouders dat stemmen uitbrengt, aanwezig is of vertegenwoordigd is of bij het vaststellen van het gedeelte van het kapitaal dat aanwezig of vertegenwoordigd is.

- 26.12 Alle besluiten worden genomen met volstrekte meerderheid van de uitgebrachte geldige stemmen, tenzij deze statuten of het BW anders bepalen. Blanco stemmen worden niet als uitgebrachte stemmen geteld.
- 26.13 Alle stemmen worden schriftelijk of langs elektronische weg uitgebracht. De voorzitter van de vergadering kan echter bepalen dat stemmen door middel van het opsteken van handen of op een andere wijze zal zijn toegestaan.
- 26.14 Stemmen bij acclamatie is toegestaan wanneer geen van de aanwezige of vertegenwoordigde aandeelhouders zich daartegen verzet.
- 26.15 Voor aandelen of certificaten daarvan die toebehoren aan de vennootschap of een dochtermaatschappij, kan in de algemene vergadering geen stem worden uitgebracht.
- Pandhouders en vruchtgebruikers van aandelen die aan de vennootschap en haar dochtermaatschappijen toebehoren, zijn echter niet van hun stemrecht uitgesloten, indien het pandrecht of vruchtgebruik was gevestigd voordat de aandelen aan de vennootschap of een dochtermaatschappij daarvan toebehoorden. De vennootschap en haar dochtermaatschappijen mogen geen stemrechten uitoefenen op aandelen waarvan zij een pandrecht of recht van vruchtgebruik houden.
- 26.16 Onverminderd het bepaalde in dit artikel 26, stelt de vennootschap voor elk genomen besluit vast:
- (a) het aantal aandelen waarop geldige stemmen zijn uitgebracht;
 - (b) het percentage dat het aantal aandelen als bedoeld onder (a) vertegenwoordigt in het geplaatste kapitaal;
 - (c) het totale aantal geldig uitgebrachte stemmen; en
 - (d) het totale aantal stemmen dat voor en dat tegen een besluit is uitgebracht, alsmede het aantal stemonthoudingen.

27 Accountantsonderzoek

- 27.1 De algemene vergadering benoemt een accountant ten einde de door de Raad van Bestuur opgemaakte jaarrekening te onderzoeken, daarover verslag uit te brengen aan de Raad van Bestuur en een verklaring af te leggen.
- 27.2 Indien de algemene vergadering niet overgaat tot de benoeming van een accountant als bedoeld in artikel 27.1, geschiedt de benoeming door de Raad van Bestuur.
- 27.3 De in artikel 27.1 bedoelde benoeming kan, voor zover wettelijk toegestaan, worden ingetrokken door de algemene vergadering en indien de benoeming is gedaan door de Raad van Bestuur, door de Raad van Bestuur.
- 27.4 Indien aanwezig, kan de accountant over zijn verklaring omtrent de getrouwheid van de jaarrekening worden bevraagd door de algemene vergadering. De accountant zal mitsdien worden uitgenodigd de algemene vergadering bij te wonen die is opgeroepen voor de vaststelling van de jaarrekening.

28 Boekjaar, jaarrekening en winstverdeling

- 28.1 Het boekjaar van de vennootschap is gelijk aan het kalenderjaar.
- 28.2 De Raad van Bestuur sluit jaarlijks per de laatste dag van elk boekjaar de boeken van de vennootschap af en maakt daaruit binnen vier (4) maanden een jaarrekening op, bestaande uit een balans, een winst- en verliesrekening en een toelichting. Binnen deze termijn van vier (4) maanden, maakt de Raad van Bestuur de jaarrekening openbaar, inclusief de accountantsverklaring, het bestuursverslag en de overige informatie die op grond van de toepasselijke wetgeving en de regelgeving van de beurs waaraan de gewone aandelen zijn genoteerd openbaar moet worden gemaakt.
- 28.3 De vennootschap maakt haar jaarrekening, bestuursverslag en de andere documenten als bedoeld in artikel 2:392 BW openbaar in de Engelse taal en in overeenstemming met artikel 2:394 BW.
- 28.4 Indien de werkzaamheid van de vennootschap of de internationale vertakking van haar groep zulks rechtvaardigt, zoals vastgesteld door de Raad van Bestuur, mag de jaarrekening of alleen de geconsolideerde jaarrekening worden opgesteld in een vreemde geldeenheid.
- 28.5 De jaarrekening wordt ondertekend door alle Bestuurders; indien enige ondertekening ontbreekt, dan wordt daarvan, onder opgave van de redenen, melding gemaakt in de jaarrekening.
- 28.6 De vennootschap draagt er zorg voor, dat de opgemaakte jaarrekening, het bestuursverslag, de overige gegevens als bedoeld in artikel 28.2 beschikbaar zijn op haar kantoor en op de website van de vennootschap vanaf de datum van de oproeping tot de algemene vergadering bestemd voor hun behandeling. De aandeelhouders en de andere vergadergerechtigden kunnen deze stukken daar inzien en er kosteloos een afschrift van verkrijgen.
- 28.7 De algemene vergadering stelt de jaarrekening vast.

29 Reserves en winst

- 29.1 De vennootschap houdt een bijzondere kapitaalreserve aan, te crediteren ten laste van de agioreserve, uitsluitend met het doel de uitgifte of intrekking van bijzondere stemrechaandelen te kunnen faciliteren (de "**bijzondere kapitaalreserve**"). Onverminderd de volgende zin, zal geen uitkering ten laste van de bijzondere kapitaalreserve worden gedaan. De Raad van Bestuur is bevoegd te besluiten tot (i) een aanwending van de bijzondere kapitaalreserve ter volstorting van de bijzondere stemrechaandelen of (ii) een herallocatie van bedragen ter creditering of debitering van de bijzondere kapitaalreserve ten laste van of ten gunste van de agioreserve.
- 29.2 De vennootschap houdt een separate dividendreserve aan voor de bijzondere stemrechaandelen (de "**dividend reserve voor bijzondere stemrechaandelen**"). De bijzondere stemrechaandelen zijn niet gerechtigd tot enige andere reserve van de vennootschap. Uitkeringen ten laste van de dividend reserve voor bijzondere stemrechaandelen worden uitsluitend gedaan aan de houders van bijzondere stemrechaandelen naar verhouding van het gezamenlijke nominale bedrag van de bijzondere stemrechaandelen door ieder van hen gehouden. Een uitkering ten laste

van de dividend reserve voor bijzondere stemrechten aandelen of het gedeeltelijk dan wel geheel laten vrijvallen van deze reserve vereist een voorafgaand voorstel van de Raad van Bestuur gevolgd door een besluit van de vergadering van houders van bijzondere stemrechten aandelen.

- 29.3 Ten laste van de winst die uit de vastgestelde jaarrekening blijkt, worden zodanige bedragen gereserveerd als de Raad van Bestuur zal bepalen.
- 29.4 Van hetgeen daarna van de winst resteert, wordt allereerst een bedrag gelijk aan een procent (1%) van de gezamenlijke nominale waarde van alle aan het einde van het boekjaar waarop de jaarrekening betrekking heeft uitstaande bijzondere stemrechten aandelen bestemd tot toevoeging aan de dividend reserve voor bijzondere stemrechten aandelen. De berekening van het bedrag dat dient te worden toegevoegd aan de dividendreserve die is verbonden aan de bijzondere stemrechten aandelen geschiedt op een tijdsevenredige basis. Indien bijzondere stemrechten aandelen worden uitgegeven gedurende het boekjaar van de vennootschap waarop de toevoeging betrekking heeft, dan wordt het bedrag dat dient te worden bestemd en toegevoegd aan de dividendreserve die is verbonden aan de bijzondere stemrechten aandelen met betrekking tot deze aandelen berekend vanaf de datum waarop deze nieuwe bijzondere stemrechten aandelen werden uitgegeven tot en met de laatste dag van het betreffende boekjaar. De bijzondere stemrechten aandelen zijn verder niet gerechtigd tot enig bedrag van de winst.
- 29.5 Hetgeen daarna nog van de winst resteert staat ter beschikking van de algemene vergadering voor uitkering van dividend uitsluitend op de gewone aandelen, met inachtneming van het bepaalde in artikel 29.6.
- 29.6 De uitkering van winst geschiedt na de vaststelling van de jaarrekening, waaruit blijkt dat zij geoorloofd is.
- 29.7 De vennootschap kan aan aandeelhouders en andere gerechtigden ten laste van de voor uitkering vatbare winst slechts uitkeringen doen, voor zover het eigen vermogen groter is dan het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal vermeerderd met de reserves die krachtens de Nederlandse wet en deze statuten moeten worden aangehouden. Op aandelen die de vennootschap zelf houdt, kan geen uitkering van winst aan de vennootschap zelf plaatshebben.
- 29.8 De Raad van Bestuur, of de algemene vergadering op voorstel van de Raad van Bestuur, kan besluiten tot het doen van uitkeringen ten laste van de agioreserve van de vennootschap of enige andere reserve (anders dan de bijzondere kapitaalreserve, zoals bedoeld in artikel 29.1), met dien verstande dat betalingen ten laste van reserves, met uitzondering van de dividend reserve voor bijzondere stemrechten aandelen, uitsluitend kunnen worden gedaan aan houders van gewone aandelen.
- 29.9 De Raad van Bestuur is bevoegd te besluiten tot uitkering van één (1) of meer interim dividenden, met dien verstande dat aan het vereiste van artikel 29.7 is voldaan, blijkens een tussentijdse vermogensopstelling als bedoeld in artikel 2:105 lid 4 BW, en met inachtneming van artikel 29.4. Het bepaalde in de artikelen 29.2 en

29.3 is van overeenkomstige toepassing.

- 29.10 De Raad van Bestuur, of de algemene vergadering op voorstel van de Raad van Bestuur, kan besluiten tot het doen van uitkeringen anders dan in geld, waaronder maar niet beperkt tot, in de vorm van gewone aandelen of aandelen in een andere genoteerde vennootschap, met dien verstande dat de Raad van Bestuur slechts gewone aandelen kan uitkeren indien zij is aangewezen als het orgaan dat bevoegd is om overeenkomstig artikel 7 te besluiten tot uitgifte van gewone aandelen. De Raad van Bestuur mag ook besluiten dat uitkeringen in euro of in een andere valuta betaalbaar worden gesteld.
- 29.11 Dividenden en andere uitkeringen worden betaalbaar gesteld op de wijze en op een zodanig tijdstip, en worden bekend gemaakt, zoals door de Raad van Bestuur, of door de algemene vergadering op voorstel van de Raad van Bestuur, bepaald.
- 29.12 Dividenden en andere uitkeringen, die niet binnen vijf (5) jaar en één (1) dag nadat zij opeisbaar zijn geworden, in ontvangst zijn genomen, worden eigendom van de vennootschap.

30 Statutenwijziging

- 30.1 De algemene vergadering kan slechts op voorafgaand voorstel daartoe van de Raad van Bestuur, en met een volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen besluiten tot wijziging van deze statuten, met dien verstande dat voor een besluit tot wijziging van de artikelen 2.2 of 2.3 een meerderheid van ten minste twee derde van de uitgebrachte stemmen is vereist.
- 30.2 Een specifiek recht van Exor, EPF/FFP en/of Bpifrance, al naar gelang van het geval, uiteengezet in deze statuten, kan tot de datum waarop die specifieke rechten zijn vervallen zoals beschreven in deze statuten, niet worden gewijzigd zonder voorafgaande schriftelijke goedkeuring van Exor, respectievelijk, EPF/FFP en/of Bpifrance. Zolang Exor, EPF/FFP of Bpifrance enig specifiek recht geniet op grond van deze statuten, is voor elke wijziging van dit artikel 30.2 voorafgaande schriftelijke toestemming van hen vereist.

31 Ontbinding en vereffening

- 31.1 Een besluit tot ontbinding van de vennootschap door de algemene vergadering vereist een voorafgaand voorstel daartoe van de Raad van Bestuur. Indien een besluit tot ontbinding van de vennootschap wordt genomen, worden de Bestuurders vereffenaars van het vermogen van de ontbonden vennootschap, tenzij de algemene vergadering anders beslist.
- 31.2 De algemene vergadering benoemt de vereffenaars en stelt hun beloning vast.
- 31.3 Tot het tijdstip dat de vereffening zal zijn voltooid blijven deze statuten, voor zover mogelijk, van kracht.
- 31.4 Uit hetgeen na voldoening van alle schulden van de vennootschap aan vermogen overblijft:
- (a) wordt allereerst het gezamenlijke saldo van de agioreserves en andere reserves, behoudens de dividend reserve voor bijzondere stemrechaandelen, uitgekeerd aan de houders van gewone aandelen naar

verhouding van het gezamenlijke nominale bedrag van de gewone aandelen door ieder van hen gehouden;

- (b) ten tweede wordt, uit hetgeen daarna resteert, een bedrag gelijk aan het gezamenlijk bedrag van de nominale waarde van de gewone aandelen uitgekeerd aan de houders van gewone aandelen naar verhouding van het gezamenlijk nominaal bedrag van de gewone aandelen door ieder van hen gehouden;
- (c) ten derde wordt, uit hetgeen daarna nog resteert, een bedrag gelijk aan het saldo van de dividend reserve voor bijzondere stemrechaandelen uitgekeerd aan de houders van de bijzondere stemrechaandelen naar verhouding van het gezamenlijk nominaal bedrag van de bijzondere stemrechaandelen door ieder van hen gehouden;
- (d) ten vierde wordt, uit hetgeen daarna nog resteert, het gezamenlijk bedrag van de nominale waarde van de bijzondere stemrechaandelen uitgekeerd aan de houders van de bijzondere stemrechaandelen naar verhouding van het gezamenlijk nominaal bedrag van de bijzondere stemrechaandelen door ieder van hen gehouden; en
- (e) ten slotte wordt hetgeen uiteindelijk resteert uitgekeerd aan de houders van gewone aandelen naar verhouding van het gezamenlijk nominaal bedrag van de gewone aandelen door ieder van hen gehouden.

31.5 Nadat de vennootschap heeft opgehouden te bestaan, blijven de boeken en bescheiden van de vennootschap gedurende de door de wet voorgeschreven termijn in bewaring bij degene die daartoe door de vereffenaars is aangewezen.

31.6 De relevante bepalingen van Boek 2, Titel 1 BW zijn op de ontbinding en vereffening van toepassing.

32 Overgangsbepaling inzake het maatschappelijk kapitaal

Totdat de Raad van Bestuur bij het handelsregister een verklaring heeft neergelegd dat de vennootschap de bijzondere stemrechaandelen B die zij hield op de Effectieve Datum heeft ingetrokken, luidt artikel 4.1 als volgt:

4.1 Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bedraagt negentig miljoen euro (EUR 90.000.000,-), verdeeld in vier miljard vijfhonderd miljoen (4.500.000.000) gewone aandelen met een nominale waarde van één eurocent (EUR 0,01) elk, vier miljard vijftig miljoen (4.050.000.000) bijzondere stemrechaandelen A met een nominale waarde van een eurocent (EUR 0,01) elk en vierhonderdvijftig miljoen (450.000.000) bijzondere stemrechaandelen B met een nominale waarde van een eurocent (EUR 0,01) elk.

33 Overgangsbepaling inzake de uitgifte van aandelen en uitsluiting of beperking van het voorkeursrecht

Voor een periode van drie (3) jaar vanaf de Effectieve Datum luiden de artikelen 7.1 en 8.10 als volgt:

7.1 De algemene vergadering of anders de Raad van Bestuur, indien voorafgaand daartoe door de algemene vergadering aangewezen, is bevoegd te besluiten tot

uitgifte van aandelen. Voor de duur van een periode van drie (3) jaar gerekend vanaf de Effectieve Datum, is de Raad van Bestuur onherroepelijk bevoegd om gewone aandelen uit te geven of rechten te verlenen tot het nemen van gewone aandelen tot in totaal (i) tien procent (10%) van de uitgegeven gewone aandelen per de Effectieve Datum voor algemene bedrijfsdoeleinden en (ii) een additionele tien procent (10%) van de uitgegeven gewone aandelen per voornoemde datum, indien de uitgifte en/of het verlenen van rechten tot het nemen van gewone aandelen plaatsvindt in verband met de verwerving van een onderneming of een vennootschap, of, indien dit anderszins noodzakelijk is naar het oordeel van de Raad van Bestuur.

- 8.10 Voor de duur van een periode van drie (3) jaren gerekend vanaf de Effectieve Datum, is de Raad van Bestuur, in samenhang met de aanwijzing zoals bedoeld in artikel 7.1, onherroepelijk bevoegd tot het beperken of uitsluiten van voorkeursrechten als bedoeld in dit artikel 8.

34 Overgangsbepaling inzake de samenstelling van de Raad van Bestuur

De artikelen 19.3(a), 19.3(b) en 19.3(c) moeten worden uitgelegd met inachtneming van het volgende:

- 19.3(a) Indien Exor en haar Aanverwante Personen gezamenlijk minder dan vijf procent (5%) van de uitgegeven en uitstaande gewone aandelen hielden op de Effectieve Datum, heeft Exor geen rechten op grond van artikel 19.3(a).
- 19.3(b) Indien EPF, FFP en hun respectievelijke Aanverwante Personen gezamenlijk minder dan vijf procent (5%) van de uitgegeven en uitstaande gewone aandelen hielden op de Effectieve Datum, heeft EPF/FFP geen rechten op grond van artikel 19.3(b).
- 19.3(c) Indien Bpifrance en haar Aanverwante Personen gezamenlijk minder dan vijf procent (5%) van de uitgegeven en uitstaande gewone aandelen hielden op de Effectieve Datum, heeft Bpifrance geen rechten op grond van artikel 19.3(c).

35 Overgangsbepaling inzake de samenstelling van de Raad van Bestuur

Totdat de Raad van Bestuur bij het handelsregister een verklaring heeft neergelegd dat de Wereldwijde Ondernemingsraad is ingesteld, luidt artikel 19.3(e) als volgt:

- 19.3 (e) twee (2) niet-uitvoerende Bestuurders worden op voordracht benoemd met inachtneming van een proces waarbij een of meer organen betrokken zijn die de werknemers van Stellantis N.V. vertegenwoordigen, zoals bepaald door de Raad van Bestuur, elk voor een termijn van vier (4) jaar gerekend vanaf de Effectieve Datum. In geval van een vacature gedurende de in de vorige zin bedoelde termijn kan een voordracht voor een persoon ter vervulling van de vacature voor het resterende deel van die termijn worden gedaan via dezelfde procedure als bedoeld in de vorige zin.

Schedule 10: Proposed Terms & Conditions of the Stellantis Special Voting Shares at the Governance Effective Time

Annexe 10: Projet de proposition de Termes & Conditions des Actions à Droit de Vote Spécial Stellantis à la Date d'Effet des Stipulations Relatives à la Gouvernance

Bijlage 10: Concept van de voorgestelde Voorwaarden voor de Bijzondere Stemrechaandelen Stellantis op het Governance Effectieve Moment

STELLANTIS N.V.
SPECIAL VOTING SHARES – TERMS AND CONDITIONS

These Terms and Conditions will apply to the issuance, allocation, acquisition, holding, repurchase and transfer of Special Voting Shares and Common Shares in the share capital of Stellantis N.V., a public company with limited liability (*naamloze vennootschap*) incorporated under the laws of the Netherlands, having its corporate seat in Amsterdam, the Netherlands.

1 DEFINITIONS AND INTERPRETATION

1.1 In these Terms and Conditions the following words and expressions shall have the following meanings, except if the context requires otherwise:

| | |
|---------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <i>Agent</i> | the bank, depositary or trust appointed by the Board from time to time and in relation to the relevant jurisdiction in which the Company's shares are listed for trading; |
| <i>Articles of Association</i> | the articles of association of the Company as in effect from time to time; |
| <i>Board</i> | the board of directors of the Company; |
| <i>Broker</i> | the financial institution or broker at which the relevant Shareholder operates his securities account; |
| <i>Business Day</i> | a calendar day which is not a Saturday or a Sunday or a public holiday in the State of New York, France, the Netherlands or any jurisdiction in which the Company's shares are listed for trading; |
| <i>Change of Control</i> | has the meaning set out in the Articles of Association; |
| <i>Change of Control Notification</i> | a notification to be made by a Qualifying Shareholder in respect of whom a Change of Control has occurred, in accordance with the form annexed hereto as Exhibit E; |
| <i>Class A Special Voting Shares</i> | class A special voting shares in the share capital of the Company; |
| <i>Class B Special Voting Shares</i> | class B special voting shares in the share capital of the Company; |
| <i>Common Shares</i> | common shares in the share capital of the Company; |
| <i>Company</i> | Stellantis N.V., a public company with limited liability (<i>naamloze vennootschap</i>) incorporated under the laws of the Netherlands, having its |

| | |
|--------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| | corporate seat in Amsterdam, the Netherlands; |
| <i>Compensation Amount</i> | has the meaning set out in clause 11.1; |
| <i>Deed of Allocation</i> | a private deed of allocation (<i>onderhandse akte van toekenning</i>) of Special Voting Shares, substantially in the form as annexed hereto as Exhibit B; |
| <i>Deed of Withdrawal</i> | a private deed of repurchase and transfer (<i>onderhandse akte van inkoop en overdracht</i>) of Special Voting Shares, substantially in the form as annexed hereto as Exhibit D; |
| <i>De-Registration Form</i> | a form to be completed by a Shareholder requesting to de-register some or all of his Common Shares from the Loyalty Register, substantially in the form as annexed hereto as Exhibit C; |
| <i>De-Registration Request</i> | has the meaning set out in clause 8.1; |
| <i>DTC</i> | the Depository Trust Company; |
| <i>Effective Date</i> | the date on which the cross border legal merger (<i>grensoverschrijdende juridische fusie</i>) pursuant to which PSA (as disappearing entity) has merged into the Company became effective; |
| <i>Electing Common Shares</i> | Common Shares registered in the Loyalty Register for the purpose of becoming Qualifying Common Shares in accordance with the Articles of Association; |
| <i>Election Forms</i> | a form to be completed by a Shareholder requesting the Company to register some or all of his Common Shares in the Loyalty Register, substantially in the form as annexed hereto as Exhibit A; |
| <i>Loyalty Intermediary Account</i> | any securities account designated by the Company for the purpose of keeping in custody the Common Shares registered in the Loyalty Register; |
| <i>Loyalty Register</i> | has the meaning set out in the Articles of Association; |
| <i>Loyalty Transferee</i> | has the meaning set out in the Articles of Association; |
| <i>MT</i> | Monte Titoli S.p.A., the Italian central securities depository; |
| <i>Power of Attorney</i> | a power of attorney pursuant to which a Shareholder irrevocably authorizes and instructs the Agent to represent such Shareholder and act on such Shareholder's behalf in connection with any issuance, |

allocation, acquisition, transfer and/or repurchase of any Special Voting Shares and/or Common Shares in accordance with and pursuant to these Terms and Conditions, as referred to in clause 4.3;

PSA

Peugeot S.A.;

Qualifying Common Shares

with respect to any Shareholder, the number of Electing Common Shares that has for an uninterrupted period of at least three years rightfully been registered in the Loyalty Register in the name of such Shareholder or its Loyalty Transferee(s) and continue to be so registered. For the avoidance of doubt, it is not necessary that specific Common Shares satisfy the requirements as referred to in the preceding sentence in order for a number of Common Shares to qualify as Qualifying Common Shares; accordingly, it is permissible for Common Shares to be substituted into the Loyalty Register for different Common Shares without affecting the total number of Qualifying Common Shares or the total number of Common Shares that would become Qualifying Common Shares after an uninterrupted period of at least three years after registration in the Loyalty Register, held by the Shareholder or its Loyalty Transferee(s);

Qualification Date

has the meaning as set out in clause 6.1;

Qualifying Shareholder

a holder of one or more Qualifying Common Shares;

Reference Price

the average closing price of a Common Share on the New York Stock Exchange calculated on the basis of the period of twenty trading days prior to the day of the breach as referred to in clause 11.1 or, if such day is not a Business Day, the preceding Business Day;

Regular Trading System

the system maintained and operated by DTC;

Request

has the meaning as set out in clause 4.1;

Shareholder

a holder of one or more Common Shares, excluding the SVS Foundation, if applicable;

Special Voting Shares

Class A Special Voting Shares and Class B Special Voting Shares;

SVS Foundation

Stichting Stellantis SVS; and

Terms and Conditions

the terms and conditions established by this deed as they currently read and may be amended from time to time.

- 1.2 In these Terms and Conditions, unless the context requires otherwise:
- (a) references to a *person* shall be construed so as to include any individual, firm, legal entity (wherever formed or incorporated), governmental entity, joint venture, association or partnership;
 - (b) the headings are inserted for convenience only and shall not affect the construction of this agreement;
 - (c) the singular shall include the plural and *vice versa*;
 - (d) references to one gender include all genders; and
 - (e) references to times of the day are to local time in the relevant jurisdiction unless otherwise stated.

2 PURPOSE OF SPECIAL VOTING SHARES

The purpose of the Special Voting Shares is to reward long-term ownership of Common Shares and to promote stability of the Company's shareholder base.

3 ROLE OF AGENT

- 3.1 The Agent shall on behalf of the Company and the SVS Foundation manage, organize and administer the Loyalty Register and process the issuance, allocation, acquisition, sale, repurchase and transfer of Special Voting Shares and the transfer of Common Shares in accordance with these Terms and Conditions. In this respect, the Agent will represent the Company and the SVS Foundation and process and sign on behalf of the Company and the SVS Foundation all relevant documentation in respect of the Loyalty Intermediary Account, the Loyalty Register, the Special Voting Shares and the Common Shares, including - without limitation - deeds, confirmations, acknowledgements, transfer forms and entries in the Company's register of shareholders.
- 3.2 In accordance with the Power of Attorney (as referred to in clause 4.3), the Agent shall accept instructions from Shareholders to act on their behalf in connection with the issuance, allocation, acquisition, sale, repurchase and transfer of Special Voting Shares and the transfer of Common Shares in accordance with these Terms and Conditions.
- 3.3 The Board shall ensure that up-to-date contact details of the Agent will be published on the Company's corporate website.

4 APPLICATION FOR SPECIAL VOTING SHARES - LOYALTY REGISTER

- 4.1 A Shareholder may at any time opt to become eligible for Class A Special Voting Shares by requesting the Agent, acting on behalf of the Company, to register all or some of his Common Shares in the Loyalty Register. Such a request (a *Request*) will need to be made by the relevant Shareholder through its Broker, by submitting (i) a duly completed Election Form and (ii) a

confirmation from the relevant Shareholder's Broker that such Shareholder holds title to the number of Common Shares included in the Request.

- 4.2 In respect of any number of Common Shares which are registered in the direct registration system maintained by the Agent, a Request may also be made by a Shareholder directly to the Agent, acting on behalf of the Company (i.e. not through the intermediary services of a Broker), provided, however, that the Agent may in such case set additional rules and procedures to validate any such Request, including - without limitation - the verification of the identity of the relevant Shareholder, the evidence with respect to such Shareholder's title to the number of Common Shares, included in the Request and the authenticity of such Shareholder's submission.
- 4.3 Together with the Election Form, the relevant Shareholder must submit a duly signed Power of Attorney, irrevocably instructing and authorizing the Agent to act on his behalf and to represent him in connection with the issuance, allocation, acquisition, sale, transfer and repurchase of Special Voting Shares and the transfer of a designated number of Common Shares from the Regular Trading System or to the Loyalty Intermediary Account (as applicable), and *vice versa*, in accordance with and pursuant to these Terms and Conditions, and to sign on behalf of the relevant Shareholder all relevant documentation in respect of the Loyalty Intermediary Account, the Loyalty Register, the Special Voting Shares and the Common Shares, including - without limitation - deeds, confirmations, acknowledgements, transfer forms and entries in the Company's register of shareholders.
- 4.4 The Company and the Agent may establish an electronic registration system in order to allow for the submission of Requests by email or other electronic means of communication. The Company will publish the procedure and details of any such electronic facility, including registration instructions, on its corporate website.
- 4.5 Upon receipt of the Election Form, the Broker confirmation, if applicable, as referred to in clause 4.1 and the Power of Attorney, the Agent will examine the same and use its reasonable efforts to inform the relevant Shareholder, through his Broker, as to whether the Request is accepted or rejected (and, if rejected, the reasons why) within ten Business Days of receipt of the above-mentioned documents. The Agent may reject a Request for reasons of incompleteness or incorrectness of the Election Form, the Power of Attorney or the Broker confirmation, if applicable, as referred to in clause 4.1 or in case of serious doubts with respect to the validity or authenticity of such documents. If the Agent requires further information from the relevant Shareholder in order to process the Request, then such Shareholder shall provide all necessary information and assistance required by the Agent in connection therewith.
- 4.6 If the Request is accepted, then the designated number of Common Shares will be taken out of the Regular Trading System or transferred to the Loyalty Intermediary Account (as applicable) and will be registered in the Loyalty Register in the name of the requesting Shareholder (and not in the name of any custodian, Broker, bank or nominee).

- 4.7 Without prejudice to clause 4.8, the transfer of Common Shares from the Regular Trading System or to the Loyalty Intermediary Account (as applicable) and the registration of Common Shares in the Loyalty Register will not affect the nature of such shares, nor any of the rights attached thereto. All Common Shares will continue to be part of the class of common shares in which they were issued, and any stock exchange listing or registration with the U.S. Securities and Exchange Commission shall continue to apply to such shares. All Common Shares shall be identical in all respects.
- 4.8 Once any number of Common Shares is included in the Loyalty Register by a Shareholder:
- (a) such Shareholder shall not, directly or indirectly, sell, dispose of, trade or transfer such number of Common Shares, or otherwise grant any right or interest therein (other than to a Loyalty Transferee of such Shareholder);
 - (b) such Shareholder may create or permit to exist any pledge, lien, fixed or floating charge or other encumbrance over such Common Shares or any interest in any such Common Shares, provided that the voting rights in respect of such Common Shares remain with such Shareholder at all times; and
 - (c) such Shareholder wanting to, directly or indirectly, sell, dispose of, trade or transfer such number of Common Shares (other than to a Loyalty Transferee), or create or permit to exist any pledge, lien, fixed or floating charge or other encumbrance over such Common Shares or any interest in any such Common Shares without maintaining the voting rights in respect of such Common Shares, will need, either directly or through such Shareholder's Broker pursuant to a power of attorney, to submit a De-Registration Request as referred to in clause 7.1.
- 4.9 In addition to the procedures referred to in clauses 3.1 and 4.3, the Company and the Agent will establish a procedure with DTC, MT and Euroclear France to facilitate the transfer of Common Shares in accordance with these Terms and Conditions.

5 SVS FOUNDATION

- 5.1 The SVS Foundation has the right to subscribe for newly issued Class A Special Voting Shares up to the number of Special Voting Shares included in the Company's authorized share capital from time to time.
- 5.2 The SVS Foundation shall not exercise its option right or hold Special Voting Shares other than to facilitate the arrangement of Special Voting Shares as set forth in the Articles of Association and these Terms and Conditions.

6 ALLOCATION OF SPECIAL VOTING SHARES

- 6.1 As per the date on which a number of Common Shares has been registered in the Loyalty Register in the name of one and the same Shareholder or a Loyalty Transferee of such Shareholder for an uninterrupted period of three years (the ***Qualification Date***), such number of Common Shares will become Qualifying Common Shares and the holder thereof will be entitled to receive one Class A Special Voting Share in respect of each of such Qualifying Common Shares and any transfer of such number of Common Shares between such Shareholder and any Loyalty Transferee shall not be deemed to interrupt the three year period referred to in this clause 6.1.
- 6.2 On the Qualification Date, the Agent will, on behalf of the Company and the SVS Foundation and the relevant Qualifying Shareholder, process the execution of a Deed of Allocation pursuant to which such number of Class A Special Voting Shares will be allocated to the Qualifying Shareholder as will correspond to the number of newly Qualifying Common Shares.
- 6.3 Any allocation of Class A Special Voting Shares to a Qualifying Shareholder will be effectuated for no consideration (*om niet*) and be subject to these Terms and Conditions. The par value of newly issued Class A Special Voting Shares will be funded out of, and debited to, the part of the reserves of the Company that is labelled “special capital reserve”.

7 CANCELLATION OF ALL SPECIAL VOTING SHARES; EXCHANGE OF CLASS B SPECIAL VOTING SHARES

- 7.1 Subject to clause 7.2, all Class A Special Voting Shares may be cancelled by the Company at any time.
- 7.2 Cancellation of the Class A Special Voting Shares requires a resolution of the majority of at least two-thirds of the votes cast in a general meeting of the Company. The resolution of the general meeting of the Company is subject to the approval of the meeting of holders of Class A Special Voting Shares, as further set out in the Articles of Association.
- 7.3 Cancellation of all Class A Special Voting Shares shall take place without the repayment of the nominal value of the Class A Special Voting Shares. The nominal value will be added to the special capital reserve.
- 7.4 Cancellation of any Class B Special Voting Share is only possible if the Company holds such shares in treasury.
- 7.5 The Board may resolve at any time that Class B Special Voting Shares shall be exchanged for Class A Special Voting Shares. The Agent is authorized to implement the exchange on behalf of the Company, the SVS Foundation and the relevant Shareholder(s).

8 DE-REGISTRATION – WITHDRAWAL OF SPECIAL VOTING SHARES

- 8.1 A Shareholder with Common Shares registered in the Loyalty Register may at any time request the Agent acting on behalf of the Company to de-register some or all of such Common Shares registered in the Loyalty Register and, to the extent that the relevant Common Shares are held outside the Regular Trading System, to transfer such Common Shares back to the Regular Trading Register. Such a request (a *De-Registration Request*) must be made by the relevant Shareholder through its Broker, by submitting a duly completed De-Registration Form.
- 8.2 A De-Registration Request may also be made by a Shareholder directly to the Agent acting on behalf of the Company (i.e. not through the intermediary services of a Broker); provided, however, that the Agent may in such case set additional rules and procedures to validate any such De-Registration Request, including - without limitation - the verification of the identity of the relevant Shareholder and the authenticity of such Shareholder's submission.
- 8.3 By means of and immediately upon a Shareholder submitting the De-Registration Form, such Shareholder shall have waived all rights to cast any votes that accrue to the Special Voting Shares concerned in the De-Registration Form.
- 8.4 Upon receipt of the duly completed De-Registration Form, the Agent will examine the same and procure that such number of Common Shares as specified in the De-Registration Form will be transferred from the Loyalty Intermediary Account, or, if the relevant Common Shares are held outside the Regular Trading System, to the Regular Trading System, as promptly as practicable, but in any event within three Business Days of receipt of the De-Registration Form.
- 8.5 Upon de-registration from the Loyalty Register, such Common Shares will no longer qualify as Electing Common Shares or Qualifying Common Shares, as the case may be, and the holder of the relevant shares will no longer be entitled to hold a corresponding number of Special Voting Shares allocated in respect of any such Common Shares which qualify as Qualifying Common Shares and will be bound to offer and transfer such number of Special Voting Shares to the Company, and the Company will accept and acquire such number of Special Voting Shares, for no consideration (*om niet*).
- 8.6 The offering and transfer of the Special Voting Shares, as referred to in clause 8.5, by the relevant Shareholder to the Company and the repurchase and acquisition of such shares by the Company will be processed by the Agent on behalf of both the Company and the relevant Shareholder, by execution of a Deed of Withdrawal.
- 8.7 Upon completion of the repurchase of Special Voting Shares as referred to in clauses 8.5 and 8.6, the Company may proceed with the withdrawal and cancellation of such shares or, alternatively, continue to hold such shares as

treasury stock until their disposal in accordance with the Articles of Association and these Terms and Conditions.

- 8.8 If the Company determines (in its discretion) that a Shareholder has taken any action a principal purpose of which is to avoid the application of clause 4.8(b) regarding transfer restrictions, clause 9 regarding transfer restrictions or clause 10 regarding a Change of Control of such Shareholder, the Company may instruct the Agent to transfer such Shareholder's number of Common Shares registered in the Loyalty Register from the Loyalty Intermediary Account, or, if the relevant Common Shares are held outside the Regular Trading System, to the Regular Trading System and such Shareholder shall immediately be deemed to have (i) waived all rights to cast any votes that accrue to any Special Voting Shares allocated in respect of such number of Common Shares and (ii) transferred such Special Voting Shares allocated in respect thereof to the Company for no consideration (*om niet*).
- 8.9 For the avoidance of doubt, no Shareholder required to transfer Special Voting Shares pursuant to clause 8.5 or clause 8.8 shall be entitled to any purchase price referred to in the articles 6.5 or 14.5 of the Articles of Association for such Special Voting Shares and each Shareholder waives its rights in that respect, which waiver the Company hereby accepts and authorizes the Agent to take any and all actions in respect of the Common Shares and Special Voting Shares to give effect to the Terms and Conditions.

9 TRANSFER RESTRICTIONS

In view of the purpose of the Special Voting Shares (as set out in clause 2) and the obligation of a Shareholder to re-transfer his Special Voting Shares to the Company as referred to in clauses 8.5, 8.8 and 10, no Shareholder shall, directly or indirectly:

- (a) sell, dispose of or transfer any Special Voting Share or otherwise grant any right or interest therein; or
- (b) create or permit to exist any pledge, lien, fixed or floating charge or other encumbrance over any Special Voting Share or any interest in any Special Voting Share.

Notwithstanding the foregoing, upon any transfer of Qualifying Common Shares to a Loyalty Transferee in accordance with these Terms and Conditions, the associated Special Voting Shares shall also be transferred to such Loyalty Transferee.

10 CHANGE OF CONTROL

- 10.1 Upon the occurrence of a Change of Control in respect of a Qualifying Shareholder or a Shareholder with Common Shares registered in the Loyalty Register, such Shareholder must promptly notify the Agent and the Company thereof, by submitting a Change of Control Notification, and must make a De-Registration Request as referred to in clauses 8.1 and 8.2.

- 10.2 The procedures described in clauses, 8.3, 8.4, 8.5, 8.6, 8.7 and 8.9 will apply accordingly to the De-Registration Request submitted pursuant to clause 10.1.
- 10.3 Notwithstanding that the Agent and the Company have not received a Change of Control Notification, upon the Company becoming aware that a Change of Control has occurred, the Company may provide the Agent with notice thereof and instruct the Agent to transfer such Shareholder's shares registered in the Loyalty Register from the Loyalty Intermediary Account, or, if the relevant Common Shares are held outside the Regular Trading System, to the Regular Trading System, in which case the procedures of clauses 8.8 and 8.9 will apply *mutatis mutandis*.

11 BREACH, COMPENSATION PAYMENT

- 11.1 In the event of a breach of any of the covenants set out in clauses 4.8, 8.3, 8.5, 9 and 10.1, the relevant Shareholder shall without prejudice to the Company's right to request specific performance, be bound to pay to the Company an amount equal to the Reference Price multiplied by the number of Special Voting Shares that are affected by the relevant breach (the **Compensation Amount**).
- 11.2 The above-mentioned obligation to pay the Compensation Amount shall constitute a penalty clause (*boetebeding*) as referred to in article 6:91 of the Dutch Civil Code. The Compensation Amount payment shall be deemed to be in lieu of, and not in addition to, any liability (*schadevergoedingsplicht*) of the relevant Shareholder towards the Company in respect of the relevant breach - so that the provisions of this clause 10 shall be deemed to be a "liquidated damages" clause (*schadevergoedingsbeding*) and not a "punitive damages" clause (*strafbeding*).
- 11.3 The provisions of article 6:92, paragraphs 1 and 3 of the Dutch Civil Code shall, to the maximum extent possible, not apply.

12 LOYALTY REGISTER

The Agent, acting on behalf of the Company, shall keep the Loyalty Register up to date.

13 AMENDMENT OF THESE TERMS AND CONDITIONS

- 13.1 These Terms and Conditions have been set by the Board on [●] 2020 and have been approved by the general meeting of the Company on [●] 2020 and became effective on the Effective Date.
- 13.2 These Terms and Conditions may be amended pursuant to a resolution by the Board, provided, however, that any amendment that is not merely technical and is material to Shareholders that are registered in the Loyalty Register, will be subject to the approval of the general meeting of the Company unless such amendment is required to ensure compliance with applicable law or regulations or the listing rules of any securities exchange on which the Common Shares are listed.

13.3 Any amendment of the Terms and Conditions shall require a private deed to that effect.

13.4 The Company shall publish any amendment of these Terms and Conditions on the Company's corporate website and notify the Qualifying Shareholders of any such amendment through their Brokers.

14 COSTS

All costs of the Agent in connection with these Terms and Conditions, any Power of Attorney and any Deed of Allocation and Deed of Withdrawal, shall be for the account of the Company. Any other costs shall be for the account of the relevant Shareholder.

15 GOVERNING LAW, DISPUTES

15.1 These Terms and Conditions are governed by and construed in accordance with the laws of the Netherlands.

15.2 Any dispute in connection with these Terms and Conditions and/or the Special Voting Shares and/or Common Shares and/or Electing Common Shares and/or Qualifying Common Shares will be brought before the courts of Amsterdam, the Netherlands.

EXHIBIT A
ELECTION FORM

- Election Form with regard to Common Share traded on New York Stock Exchange (NYSE)
- Election Form with regard to Common Share traded on Mercato Telematico Azionario (MTA)
- Election Form with regard to Common Share traded on Euronext Paris

●
PO BOX ●
●

Date:

Company: Stellantis N.V.
Registration:
Holder Account:
Number:
Document I.D.:
Our Reference:

Dear Shareholder:

Please read, complete and sign this **Election Form** in accordance with the instructions contained herein, to elect to receive class A special voting shares in the capital of Stellantis N.V. (the **Company**).

This Election Form should be read in conjunction with the Special Voting Shares Terms and Conditions, which documentation is available on the investor relations page on the corporate website of the Company www.●.com.

Please send the completed Election Form to: Computershare
PO Box ●
●

By submitting this Election Form you are hereby requesting to obtain special voting shares in the share capital of the Company.
If you do not correctly complete this Election Form or if this Election Form is not received by Computershare, the common shares in the share capital of the Company for which you elect registration will not be registered in the loyalty register of the Company.

Questions can be directed to toll free within the US: [855-807-3164] or outside the US: [732-491-0514]. Our telephone representatives are available on business days between the hours of 8:30 a.m. and 5:00 p.m. EST. Our automated phone system is available 24 hours a day, 7 days a week, but it is only appropriate for getting routine information.

Sincerely,

Service Representative

Enclosure: Election form (Form code)

**ELECTION FORM
FOR THE REGISTRATION OF COMMON SHARES IN THE SHARE CAPITAL OF
STELLANTIS N.V. (THE 'COMPANY')
IN THE UNITED STATES LOYALTY REGISTER**

Return this completed Election Form accompanied by your DRS Statement to:

Computershare
P.O. Box ●
●

Registered Owner:
Registered Owner Address:
Account Number:
Issue ID:

NUMBER OF COMMON SHARES IN THE SHARE CAPITAL OF THE COMPANY FOR WHICH YOU ELECT TO RECEIVE CLASS A SPECIAL VOTING SHARES IN THE SHARE CAPITAL OF THE COMPANY

Please print the number of common shares in the share capital of the Company held in your name as to which you elect to be registered in the loyalty register (the Loyalty Register) of the Company.

| | |
|--------------------------------|---------------------------------------|
| Number of common shares: | (the Electing Common Shares). |
|--------------------------------|---------------------------------------|

If this form is completed improperly, then such holder(s) will not be considered to have made a proper election.

If the Electing Common Shares are currently held with a broker in DTC the broker must first withdraw the Electing Common Shares from DTC and register the Electing Common Shares in the shareholder's name. The shareholder will be sent a DRS statement. The shareholder must then send the DRS statement and this completed election form to Computershare Inc.

If the number of Electing Common Shares is less than the number of common shares in the share capital of the Company in your account a new DRS statement will be generated reflecting the transaction.

DECLARATION AND POWER OF ATTORNEY

By returning this Election Form, duly completed, you irrevocably and unconditionally:

- (a) agree to be bound by the Special Voting Shares Terms and Conditions, as may be amended from time to time, as published on the Company's website; and
- (b) authorize and instruct Computershare Inc. to represent you and act on your behalf in connection with any issuance, allocation, acquisition, transfer and/or repurchase of any special voting share in the capital of the Company and the registration in the Loyalty Register and the Company's shareholders' register of the Electing Common Shares in the name of the shareholder in accordance with and pursuant to the Special Voting Shares Terms and Conditions.

GOVERNING LAW, DISPUTES

This Election Form is governed by and construed in accordance with the laws of the Netherlands. Any dispute in connection with this Election Form will be brought before the courts of Amsterdam, the Netherlands.

DIRECTION TO DIRECTLY REGISTER COMMON SHARES IN THE SHARE CAPITAL OF THE COMPANY UPON ELECTION

The Electing Common Shares as to which registration in the Loyalty Register is requested and the special voting shares in the share capital of the Company WILL NOT be DTC eligible. All such Electing Common Shares and special voting shares in the share capital of the Company will be uncertificated and registered only in the books of the Company in accordance with the instructions below. A statement of holdings will be sent to the Loyalty Register shareholder.

Signature of holder(s)

Capacity if applicable

Name of holder(s)

Date

This form must be signed by the registered holder(s) exactly as such name(s) appear on the Company's shareholder register. If signature is by a trustee, executor, administrator, guardian, attorney-in-fact, agent, officer of a corporation or other person acting in a fiduciary or representative capacity, please provide the necessary documentation and information above, including full title.

Return this completed Election Form accompanied by your DRS Statement to:

Computershare

P.O. Box ●



**ELECTION FORM
FOR THE REGISTRATION OF COMMON SHARES IN THE SHARE CAPITAL OF
STELLANTIS N.V. (THE 'COMPANY')
IN THE LOYALTY REGISTER (ITALIAN BRANCH)**

To: Computershare S.p.A., [Via Nizza 262/73, Torino, Italy,] as Agent for the Company. To be advanced by fax: ● or by e-mail to “●”.

Disclaimer

This Election Form shall be completed and signed in accordance with the instructions contained herein, to elect to receive class A special voting shares (the **Special Voting Shares**) in the share capital of the Company.

This Election Form should be read in conjunction with the Special Voting Shares - Terms and Conditions, which documentation is available on the corporate website of the Company (www.●.com).

By submitting this Election Form duly completed and signed to the Agent above, you are hereby electing to obtain Special Voting Shares and the common shares (the **Common Shares**) in the share capital of the Company for which you elect registration will be registered in the loyalty register (the **Loyalty Register**) of the Company.

1 Data of electing shareholder who requests registration of his Common Shares in the Loyalty Register (Italian Branch) in order to receive Special Voting Shares

Name and surname or Corporate name
 Date of birth .../.../..... Place of birth Tax code
 Address or registered seat
 Tel. E-mail (the **Electing Shareholder**).
 (if the signing party acts on behalf of the Electing Shareholder, please fill in the following table including data relating to the signing party)
 Name and surname In the quality of
 Date of birth .../.../..... Place of birth
 Tel. E-mail

2 Number of Common Shares in relation to which the registration in the Loyalty Register is requested in order to receive Special Voting Shares

No. of Common Shares Average book value (for Italian residents tax purpose)
 Depository intermediary Security Account no.
 Reference for payment of dividends (bank).....
 IBAN BIC/SWIFT Code

3 Declaration and power of attorney

The Electing Shareholder, through the transmission of this Election Form, duly completed, irrevocably and unconditionally:
 a) agrees to be bound by the Special Voting Shares Terms and Conditions, as may be amended from time to time, published on the Company's website;
 b) authorizes and irrevocably instructs Computershare S.p.A. as Agent who acts also on behalf of the Company, to represent the Electing Shareholder and acts on his/her/its behalf in connection with any issuance, allocation, acquisition, transfer and/or repurchase of any Special Voting Share, the transfer of the Common Shares to the Loyalty Intermediary Account (as defined in the Special Voting Shares Terms and Conditions) and the registration in the Loyalty Register in the name of the Electing Shareholder of the Common Shares as to which such registration is requested in accordance with and pursuant to the Special Voting Shares Terms and Conditions; and
 c) accepts that the Special Voting Shares will be uncertificated and registered only in the books of the Company.

4 Governing law and disputes

This Election Form is governed by and construed in accordance with the laws of the Netherlands. Any dispute in connection with this Election Form will be brought before the courts of Amsterdam, the Netherlands, as provided by Special Voting Shares Terms and Conditions.

The Electing Shareholder (signature) _____

5 Depositary intermediary

The depositary intermediary:
a) confirms the number of Common Shares owned by the Electing Shareholder at the date of this Election Form;
b) accepts that the Common Shares will be registered in the Loyalty Intermediary Account managed by the Company and the Special Voting Shares will be uncertificated and registered only on the books of the Company.
Tel. e-mail

The Depositary Intermediary (Stamp and signature) _____

**ELECTION FORM
FOR THE REGISTRATION OF COMMON SHARES IN THE SHARE CAPITAL OF
STELLANTIS N.V. (THE ‘COMPANY’)
IN THE LOYALTY REGISTER (FRENCH BRANCH)¹**

To: [Société Générale S.A.], [●], France, as Agent for the Company. To be advanced by fax: ● or by e-mail to “●”.

Disclaimer

This Election Form shall be completed and signed in accordance with the instructions contained herein, to elect to receive class A special voting shares (the **Special Voting Shares**) in the share capital of the Company.

This Election Form should be read in conjunction with the Special Voting Shares - Terms and Conditions, which documentation is available on the corporate website of the Company (www.●.com).

By submitting this Election Form duly completed and signed to the Agent above, you are hereby electing to obtain Special Voting Shares and the common shares (the **Common Shares**) in the share capital of the Company for which you elect registration will be registered in the loyalty register (the **Loyalty Register**) of the Company.

1 Data of electing shareholder who requests registration of his Common Shares in the Loyalty Register (French Branch) in order to receive Special Voting Shares

Name and surname or Corporate name
Date of birth .../.../..... Place of birth Tax code
Address or registered seat
Tel. E-mail (the **Electing Shareholder**).
(if the signing party acts on behalf of the Electing Shareholder, please fill in the following table including data relating to the signing party)
Name and surname In the quality of
Date of birth .../.../..... Place of birth
Tel. E-mail

2 Number of Common Shares in relation to which the registration in the Loyalty Register is requested in order to receive Special Voting Shares

No. of Common Shares Average book value (for French residents tax purpose)
Depository intermediary Security Account no.
Reference for payment of dividends (bank).....
IBAN BIC/SWIFT Code

3 Declaration and power of attorney

The Electing Shareholder, through the transmission of this Election Form, duly completed, irrevocably and unconditionally:

- a) agrees to be bound by the Special Voting Shares Terms and Conditions, as may be amended from time to time, published on the Company’s website;
- b) authorizes and irrevocably instructs [Société Générale S.A.] as Agent who acts also on behalf of the Company, to represent the Electing Shareholder and acts on his/her/its behalf in connection with any issuance, allocation, acquisition, transfer and/or repurchase of any Special Voting Share, the transfer of the Common Shares to the Loyalty Intermediary Account (as defined in the Special Voting Shares Terms and Conditions) and the registration in the Loyalty Register in the name of the Electing Shareholder of the Common Shares as to which such registration is requested in accordance with and pursuant to the Special Voting Shares Terms and Conditions; and
- c) accepts that the Special Voting Shares will be uncertificated and registered only in the books of the Company.

4 Governing law and disputes

This Election Form is governed by and construed in accordance with the laws of the Netherlands. Any dispute in connection with this Election Form will be brought before the courts of Amsterdam, the Netherlands, as provided by Special Voting Shares Terms and Conditions.

The Electing Shareholder (signature) _____

5 Depositary intermediary

The depositary intermediary:
a) confirms the number of Common Shares owned by the Electing Shareholder at the date of this Election Form;
b) accepts that the Common Shares will be registered in the Loyalty Intermediary Account managed by the Company and the Special Voting Shares will be uncertificated and registered only on the books of the Company.
Tel. e-mail

The Depositary Intermediary (Stamp and signature) _____

EXHIBIT B
DEED OF ALLOCATION

[insert date]

PRIVATE DEED OF ALLOCATION

relating to the allocation of special voting shares in the capital of Stellantis N.V.

**PRIVATE DEED OF ALLOCATION OF SPECIAL VOTING SHARES IN THE
CAPITAL OF STELLANTIS N.V. ON ACCOUNT OF THE SPECIAL
CAPITAL RESERVE**

dated [●]

PARTIES:

- (1) [[*insert name*], a company [organised/incorporated] under the laws of [*], having its office address [*] (the **Shareholder**)] [OR] [[*insert first name, last name*], born in [city, country] on [date], residing at [address] (the **Shareholder**)];
- (2) Stichting Stellantis SVS (the **SVS Foundation**); and
- (3) Stellantis N.V., a company with limited liability (*naamloze vennootschap*) incorporated under the laws of the Netherlands having its corporate seat in Amsterdam, the Netherlands (the **Company**).

WHEREAS:

- (A) This deed concerns an issue of Class A Special Voting Shares in the share capital of the Company as described in clause 6 of the terms and conditions with respect to the special voting shares published on the website of the Company (www.●.com) (the **Special Voting Shares Terms and Conditions**). Capitalized terms used but not defined in this deed will have the meaning as set out in the Special Voting Shares Terms and Conditions.
- (B) [*] [(*)] of the Shareholder's Common Shares have been registered in the Loyalty Register for an uninterrupted period of three (3) years in accordance with clause 6.1 of the Special Voting Shares Terms and Conditions and therefore such Common Shares have become Qualifying Common Shares as per this date.
- (C) The SVS Foundation has the right, based on the Company's articles of association, [as further described in the option agreement between the SVS Foundation and the Company], to subscribe for newly issued Class A Special Voting Shares and, in connection with [●] Shareholder's Common Shares becoming Qualifying Common Shares, it has exercised the right to acquire [●] Class A Special Voting Shares (the **Shareholder Special Voting Shares**).
- (D) In order to implement the Special Voting Shares Terms and Conditions, the Company now wishes to issue the Shareholder Special Voting Shares to the SVS Foundation and, subsequently, the SVS Foundation wishes to transfer the Shareholder Special Voting Shares to the Shareholder.
- (E) The Company, the SVS Foundation and the Shareholder will hereby effect the issue and allocation of the Shareholder Special Voting Shares on the terms set out below.

IT IS AGREED:

1 ISSUE

- 1.1 The Company hereby issues the Shareholder Special Voting Shares to the SVS Foundation on the terms set out in the Special Voting Shares Terms and Conditions (as may be amended from time to time) and in this deed. The SVS Foundation hereby accepts the Shareholder Special Voting Shares from the Company.
- 1.2 The Company shall register the Shareholder Special Voting Shares in its shareholders' register. No share certificates shall be issued for the Shareholder Special Voting Shares.
- 1.3 The Company shall make note of this issuance in the Loyalty Register.

2 OBLIGATION TO PAY

The Shareholder Special Voting Shares are issued at par and therefore against an obligation to pay in the aggregate of [€0.01 x the Shareholder Special Voting Shares] euro (€ [*]) and will be fully paid up in cash on account of the special capital reserve of the Company.

3 TRANSFER

The SVS Foundation hereby transfers the Shareholder Special Voting Shares to the Shareholder on the terms set out in the Special Voting Shares Terms and Conditions and in this deed and the Shareholder accepts the same.

4 SHARE TRANSFER RESTRICTIONS

The transfer of the Shareholder Special Voting Shares from the SVS Foundation to the Shareholders is not restricted under the Company's articles of association.

5 RESCISSION

The Company and the Shareholder waive their right to rescind the agreement contained in this deed or to demand rescission thereof in accordance with Section 6:265 of the Dutch Civil Code.

6 ACKNOWLEDGEMENT

The Company acknowledges the transfer of the Shareholder Special Voting Shares and shall register the transfer in its shareholders' register.

7 GOVERNING LAW

This deed shall be governed by, and interpreted in accordance with, the laws of the Netherlands.

SIGNATURE

This deed is signed by duly authorised representatives of the parties:

SIGNED by [insert name Agent]) SIGNATURE: _____
for and on behalf of)
[*])
)
)
)
)
)
) NAME: _____

SIGNED) SIGNATURE: _____
for and on behalf of)
SVS Foundation)
)
)
)
)
)
) NAME: _____

SIGNED) SIGNATURE: _____
for and on behalf of)
Stellantis N.V.)
)
)
)
)
)
) NAME: _____

EXHIBIT C

DE-REGISTRATION FORM

- De-Registration Form with regard to Common Shares registered through Computershare Trust Company N.A.
- De-Registration Form with regard to Common Shares registered through Computershare S.p.A. (previously named Servizio Titoli S.p.A.)
- De-Registration Form with regard to Common Shares registered through [Société Générale S.A.]

●
PO BOX ●
●

Date:

Company: Stellantis N.V.
Registration:
Holder Account:
Number:
Document I.D.:
Our Reference:

Dear Shareholder:

Please read, complete and sign this **De-Registration Form** in accordance with the instructions contained herein, to request de-registration of your common shares in the share capital of N.V. (the **Company**) registered in the loyalty register of the Company.

This De-Registration Form should be read in conjunction with the Special Voting Shares Terms and Conditions, which documentation is available on the investor relations page on the corporate website of the Company www.●.com.

Please send the completed De-Registration Form to: Computershare
PO Box ●
●

Questions can be directed to toll free within the US: [855-807-3164] or outside the US: [732-491-0514]. Our telephone representatives are available on business days between the hours of 8:30 a.m. and 5:00 p.m. EST. Our automated phone system is available 24 hours a day, 7 days a week, but it is only appropriate for getting routine information.

Sincerely,

Service Representative

Enclosure: De-Registration form (Form code)

**DE-REGISTRATION FORM
RELATING TO A REQUEST FOR DE-REGISTRATION OF COMMON SHARES IN
THE SHARE CAPITAL OF
STELLANTIS N.V. (THE 'COMPANY') FROM THE LOYALTY REGISTER**

Return this completed De-Registration Form to:

Computershare

P.O. Box ●



Registered Owner:

Registered Owner Address:

Account Number:

Issue ID:

NUMBER OF COMMON SHARES IN THE SHARE CAPITAL OF THE COMPANY THAT YOU REQUEST TO BE DE-REGISTERED FROM THE LOYALTY REGISTER OF THE COMPANY

Please print the number of common shares in the share capital of the Company that you request to be de-registered from the loyalty register (the **Loyalty Register**) of the Company.

| |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Number of common shares to be de-registered: (the De-Registration Common Shares). |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|

The name(s) of holder(s) must be exactly as the registered name(s) that appear(s) on the Loyalty Register.

If this form is completed improperly, then such holder(s) will not be considered to have made a proper de-registration.

DECLARATION AND POWER OF ATTORNEY

By returning this De-Registration Form, duly completed, you irrevocably and unconditionally instruct and authorize Computershare Inc., acting on behalf of the Company, to transfer the De-Registration Common Shares registered in the Loyalty Register back to the system maintained and operated by the Depository Trust Company or the direct registration system maintained by the bank, depository or trust appointed by the board of directors of the Company from time to time and in relation to the relevant jurisdiction in which Company's shares are listed for trading, as applicable, and to sign any documentation required to effect such transfer.

ACKNOWLEDGEMENT

By returning this De-Registration Form, duly signed, you acknowledge that pursuant to the Special Voting Shares Terms and Conditions:

- (a) as from the date hereof, your De-Registration Common Shares included in this De-Registration Form will no longer be registered in the Loyalty Register;
- (b) you are no longer entitled to hold or acquire the special voting shares in the share capital of the Company in respect of your De-Registration Common Shares included in this De-Registration Form;
- (c) Computershare Inc. shall transfer to the Company such number of special voting shares in the share capital of the Company as equals the number of De-Registration Common Shares included in this De-Registration Form for no consideration; and

- (d) as from the date hereof, to the extent you hold special voting shares in the share capital of the Company, you are considered to have waived the voting rights attached to these special voting shares, effected by this De-Registration Form.

GOVERNING LAW, DISPUTES

This De-Registration Form is governed by and construed in accordance with the laws of the Netherlands. Any dispute in connection with this De-Registration Form will be brought before the courts of Amsterdam, the Netherlands.

Signature of holder(s)

Capacity if applicable

Name of holder(s)

Date

This form must be signed by the registered holder(s) exactly as such name(s) appear on the Company's Loyalty Register. If signature is by a trustee, executor, administrator, guardian, attorney-in-fact, agent, officer of a corporation or other person acting in a fiduciary or representative capacity, please provide the necessary documentation and information above, including full title.

Return this completed De-Registration Form to:

Computershare
P.O. Box ●
●

DE-REGISTRATION FORM
FOR DE-REGISTRATION OF COMMON SHARES IN THE SHARE CAPITAL OF
STELLANTIS N.V. (THE ‘COMPANY’)
FROM THE LOYALTY REGISTER (ITALIAN BRANCH)

To: Computershare S.p.A., [Via Nizza 262/73, Torino, Italy,] as Agent for the Company

To be advanced by fax: ● or by e-mail to “●”.

Disclaimer

This De-Registration Form shall be completed and signed in accordance with the instructions contained herein, to request deregistration of the common shares (the **Common Shares**) in the share capital of the Company registered in the loyalty register (the **Loyalty Register**) of the Company.

This De-Registration Form should be read in conjunction with the Special Voting Shares - Terms and Conditions, which documentation is available on the corporate website of the Company (www.●.com).

Send the De-Registration Form duly completed and signed to the Agent above.

1 Data of registered shareholder in the Loyalty Register (Italian Branch)

Name and surname or Corporate name
Date of birth .../.../..... Place of birth Tax code
Address or registered seat
Tel. E-mail (the **Registered Shareholder**).
(if the signing party acts on behalf of the Registered Shareholder, please fill in the following table including data relating to the signing party)
Name and surname In the quality of
Date of birth .../.../..... Place of birth Tax code
Tel. E-mail

2 Number of Common Shares in relation to which the De-Registration from the Loyalty Register is requested

No. of Common Shares Average book value (for Italian residents tax purpose)
Depository intermediary to whom crediting the shares
ABI CAB Shareholder Security Account MT Account

3 Acknowledgment, representations and undertakings

The Registered Shareholder, through the submission of this De-Registration Form duly completed, irrevocably and unconditionally instructs and authorizes the Agent Computershare S.p.A., who acts also on behalf of the Company, to transfer from the Loyalty Intermediary Account (as defined in the Special Voting Shares Terms and Conditions) to and credit the above indicated intermediary with the Common Shares to be de-registered, and pursuant the Special Voting Shares Terms and Conditions, acknowledges:

- a) as from the date hereof, the Common Shares included in this De-Registration Form will no longer be registered in the Loyalty Register;
- b) to be no longer entitled to hold or acquire the special voting shares in the share capital of the Company in respect of the Common Shares included in this De-Registration Form;
- c) the Agent, who acts also on behalf of the Company, shall transfer to the Company such number of special voting shares in the share capital of the Company as equals the number of Common Shares included in this De-Registration Form for no consideration; and
- d) as from the date hereof, to the extent the Registered Shareholder holds special voting shares in the share capital of the Company, the Registered Shareholder is considered to have waived the voting rights attached to these special voting shares, effected by this De-Registration Form.

4 Governing law and disputes

This De-Registration Form is governed by and construed in accordance with the laws of the Netherlands. Any dispute in connection with this De-Registration Form will be brought before the courts of Amsterdam, the Netherlands, as provided by Special Voting Shares Terms and Conditions.

The Registered Shareholder (*signature*) _____

The Depositary Intermediary (*stamp and signature*) _____

DE-REGISTRATION FORM
FOR DE-REGISTRATION OF COMMON SHARES IN THE SHARE CAPITAL OF
STELLANTIS N.V. (THE ‘COMPANY’)
FROM THE LOYALTY REGISTER (FRENCH BRANCH)

To: [Société Générale S.A.], [●], Paris, as Agent for the Company

To be advanced by fax: ● or by e-mail to “●”.

Disclaimer

This De-Registration Form shall be completed and signed in accordance with the instructions contained herein, to request deregistration of the common shares (the **Common Shares**) in the share capital of the Company registered in the loyalty register (the **Loyalty Register**) of the Company.

This De-Registration Form should be read in conjunction with the Special Voting Shares - Terms and Conditions, which documentation is available on the corporate website of the Company (www.●.com).

Send the De-Registration Form duly completed and signed to the Agent above.

1 Data of registered shareholder in the Loyalty Register (French Branch)

Name and surname or Corporate name
Date of birth .../.../..... Place of birth Tax code
Address or registered seat
Tel. E-mail (the **Registered Shareholder**).
(if the signing party acts on behalf of the Registered Shareholder, please fill in the following table including data relating to the signing party)
Name and surname In the quality of
Date of birth .../.../..... Place of birth Tax code
Tel. E-mail

2 Number of Common Shares in relation to which the De-Registration from the Loyalty Register is requested

No. of Common Shares Average book value (for French residents tax purpose)
Depository intermediary to whom crediting the shares
Shareholder Security Account Euroclear France Account

3 Acknowledgment, representations and undertakings

The Registered Shareholder, through the submission of this De-Registration Form duly completed, irrevocably and unconditionally instructs and authorizes the Agent [Société Générale S.A.], who acts also on behalf of the Company, to transfer from the Loyalty Intermediary Account (as defined in the Special Voting Shares Terms and Conditions) to and credit the above indicated intermediary with the Common Shares to be de-registered, and pursuant the Special Voting Shares Terms and Conditions, acknowledges:

- a) as from the date hereof, the Common Shares included in this De-Registration Form will no longer be registered in the Loyalty Register;
- b) to be no longer entitled to hold or acquire the special voting shares in the share capital of the Company in respect of the Common Shares included in this De-Registration Form;
- c) the Agent, who acts also on behalf of the Company, shall transfer to the Company such number of special voting shares in the share capital of the Company as equals the number of Common Shares included in this De-Registration Form for no consideration; and
- d) as from the date hereof, to the extent the Registered Shareholder holds special voting shares in the share capital of the Company, the Registered Shareholder is considered to have waived the voting rights attached to these special voting shares, effected by this De-Registration Form.

4 Governing law and disputes

This De-Registration Form is governed by and construed in accordance with the laws of the Netherlands. Any dispute in connection with this De-Registration Form will be brought before the courts of Amsterdam, the Netherlands, as provided by Special Voting Shares Terms and Conditions.

The Registered Shareholder (*signature*) _____

The Depositary Intermediary (*stamp and signature*) _____

EXHIBIT D

DEED OF WITHDRAWAL

[insert date]

PRIVATE DEED OF REPURCHASE AND TRANSFER

relating to the repurchase and transfer of Special Voting Shares
in the capital of Stellantis N.V.

**PRIVATE DEED OF REPURCHASE AND TRANSFER OF SPECIAL
VOTING SHARES IN THE CAPITAL OF STELLANTIS N.V.**

dated [*]

PARTIES:

- (1) [[*insert name*], a company [organised/incorporated] under the laws of [*], having its office address [*] (the **Shareholder**)] [OR] [[*insert first name, last name*], born in [city, country] on [date], residing at [address] (the **Shareholder**)]; and
- (2) Stellantis N.V., a company with limited liability (*naamloze vennootschap*) incorporated under the laws of the Netherlands having its corporate seat in Amsterdam, the Netherlands (the **Company**).

WHEREAS:

- (A) The Shareholder has acquired [*] [(*)] [Class A][Class B] Special Voting Shares by private deed on [insert date], pursuant to and in accordance with the terms and conditions with respect to the special voting shares published on the website of the Company (www.●.com) (the **Special Voting Shares Terms and Conditions**). Capitalized terms used but not defined in this deed will have the meaning as set out in the Special Voting Shares Terms and Conditions.
- (B) Based on the Special Voting Shares Terms and Conditions, the Shareholder is bound to offer and transfer [●] [Class A][Class B] Special Voting Shares (the **Repurchased Shares**) to the Company, and the Company will accept and acquire such number of [Class A][Class B] Special Voting Shares, for no consideration (*om niet*).]
- (C) On [*], the board of directors of the Company approved and authorised the repurchase of the Repurchased Shares by the Company (the **Resolution**).
- (D) The Company and the Shareholder will hereby effect the repurchase and transfer of the Repurchased Shares for no consideration (*om niet*) in accordance with Section 2:98 and Section 2:86c of the Dutch Civil Code (**DCC**) on the terms set out below.

IT IS AGREED:

1 REPURCHASE AND TRANSFER

The Company hereby repurchases the Repurchased Shares from the Shareholder on the terms set out in the Special Voting Shares Terms and Conditions, the Resolution and in this deed and the Shareholder accepts the same. The Shareholder hereby transfers the Repurchased Shares to the Company for no consideration (*om niet*) and the Company accepts the same.

2 SHARE TRANSFER RESTRICTIONS

The transfer of the Repurchased Shares from a shareholder to the Company is not restricted under the Company's articles of association.

3 WARRANTY

3.1 The Shareholder warrants to the Company that it is the sole owner of the Repurchased Shares, that the Repurchased Shares are unencumbered, and that it has full power, right and authority to transfer the Repurchased Shares to the Company.

3.2 The Company accepts the warranty given in the previous paragraph.

4 NACHGRÜNDUNG

Section 2:94c of the DCC does not apply to the transfer of the Repurchased Shares.

5 RESCISSION

The Company and the Shareholder waive their right to rescind the agreement contained in this deed or to demand rescission thereof in accordance with Section 6:265 of the DCC.

6 ACKNOWLEDGEMENT

The Company acknowledges the transfer of the Repurchased Shares and shall register the transfer in its shareholders' register.

7 GOVERNING LAW

This deed shall be governed by, and interpreted in accordance with, the laws of the Netherlands.

EXHIBIT E

CHANGE OF CONTROL NOTIFICATION

CHANGE OF CONTROL NOTIFICATION

TO NOTIFY STELLANTIS N.V. OF THE OCCURRENCE OF A CHANGE OF CONTROL RELATING TO THE HOLDER OF COMMON SHARES REGISTERED IN THE LOYALTY REGISTER

Please read, complete and sign this Change of Control Notification in accordance with the instructions contained herein.

This Change of Control Notification should be read in conjunction with the Special Voting Shares Terms and Conditions, which are available on the corporate website of N.V. (the *Company*), www.fcagroup.com. Capitalized terms used but not defined in this notification will have the same meaning as set out in the Special Voting Shares Terms and Conditions.

Please send the duly completed Change of Control Notification together with a duly completed De-Registration Form, which is available on the corporate website of the Company, www.fcagroup.com, to [insert name Agent].

1 DECLARATION OF CHANGE OF CONTROL

I hereby declare that a Change of Control has occurred in relation to the undersigned, as holder of Common Shares registered in the Loyalty Register of the Company. This Change of Control Notification is accompanied by the attached duly completed De-Registration Form in relation to all Common Shares as stated under Paragraph 4 of this Change of Control Notification.

2 DATE AND CAUSE OF CHANGE OF CONTROL

Date on which the Change of Control occurred.

Date: _____

Cause of Change of Control.

3 PERSONAL DETAILS OF HOLDER

Name(s) of Holder(s): _____

Address: _____

City: _____ Zip Code: _____

Country: _____

Capacity, if applicable (full title): _____

Phone Number: _____

E-mail address: _____

(This change of control notification must be signed by the registered holder(s) exactly as such name(s) appear(s) in the Loyalty Register of the Company).

If signature is by a trustee, executor, administrator, guardian, attorney-in-fact, agent, officer of a corporation or other person acting in a fiduciary or representative capacity, please provide the necessary information above, including full title.

4 NUMBER OF COMMON SHARES REGISTERED IN THE LOYALTY REGISTER

Aggregate number of Common Shares registered in the Loyalty Register of the Company in your name.

Common Shares: _____

5 GOVERNING LAW, DISPUTES

This Change of Control Notification is governed by and construed in accordance with the laws of the Netherlands. Any dispute in connection with this Change of Control Notification will be brought before the courts of Amsterdam, the Netherlands.

SIGNATURE

Shareholder's signature

Name of shareholder

Date: _____

PLEASE RETURN THIS CHANGE OF CONTROL NOTIFICATION TO
_____ [*insert name of Agent*] AT THE BELOW MENTIONED ADDRESS

[INSERT ADDRESS [AND FACSIMILE NUMBER] FOR AGENT]

STELLANTIS N.V.
ACTIONS À DROIT DE VOTE SPECIAL – TERMES ET CONDITIONS

Les présents Termes et Conditions régissent l'émission, l'attribution, l'acquisition, la détention, le rachat et la cession des Actions à Droit de Vote Spécial et des Actions Ordinaires dans le capital de la société Stellantis N.V., société cotée à responsabilité limitée (*naamloze vennootschap*) de droit néerlandais et dont le siège social est situé à Amsterdam aux Pays-Bas.

1 DÉFINITIONS ET INTERPRÉTATION

1.1 Dans les présents Termes et Conditions, les termes et expressions suivants auront le sens qui leur est attribué ci-après, sauf si le contexte requiert une interprétation différente :

| | |
|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Mandataire | désigne la banque, le dépositaire ou le trust désigné par le Conseil, à la date considérée, s'agissant d'un État donné dans lequel les actions de la Société sont admises aux négociations ; |
| Statuts | désigne les statuts de la Société dans leur version en vigueur à la date considérée ; |
| Conseil | désigne le conseil d'administration de la Société ; |
| Intermédiaire Financier | désigne l'établissement financier ou l'intermédiaire auprès duquel tout Actionnaire peut intervenir sur son compte-titres ; |
| Jour Ouvré | désigne tout jour calendaire à l'exclusion d'un samedi, d'un dimanche ou d'un jour férié dans l'État de New York, en France, aux Pays-Bas ou dans tout pays dans lequel les actions de la Société sont admises aux négociations ; |
| Changement de contrôle | a le sens qui lui est attribué dans les Statuts ; |
| Notification de Changement de contrôle | désigne la notification devant être donnée par tout Actionnaire Admis à l'égard duquel un Changement de contrôle s'est produit, conformément au modèle joint en Annexe E aux présentes ; |
| Actions à Droit de Vote Spécial de catégorie A | désigne, parmi les actions composant le capital social de la Société, les actions à droit de vote spécial de catégorie A ; |
| Actions à Droit de Vote Spécial de catégorie B | désigne, parmi les actions composant le capital social de la Société, les actions à droit de vote spécial de catégorie B ; |
| Actions Ordinaires | désigne, parmi les actions composant le capital social de la Société, les actions ordinaires ; |

| | |
|-------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Société | désigne la société Stellantis N.V., société cotée à responsabilité limitée (<i>naamloze vennootschap</i>) de droit néerlandais, dont le siège social est situé à Amsterdam, aux Pays-Bas ; |
| Indemnisation | a le sens qui lui est attribué au paragraphe 11.1 ; |
| Acte d'Attribution | désigne l'acte sous-seing privé relatif à l'attribution (<i>onderhandse akte van toekenning</i>) d'Actions à Droit de Vote Spécial et conforme, en substance, au modèle joint en Annexe B aux présentes ; |
| Acte de Rachat | désigne l'acte sous-seing privé relatif au rachat et à la cession (<i>onderhandse akte van inkoop en overdracht</i>) d'Actions à Droit de Vote Spécial et conforme, en substance, au modèle joint en Annexe D aux présentes ; |
| Formulaire de Désinscription | désigne le formulaire devant être complété par tout Actionnaire sollicitant la désinscription de tout ou partie de ses Actions Ordinaires du Registre du Programme de Fidélité et conforme, en substance, au modèle joint en Annexe C aux présentes ; |
| Demande de Désinscription | a le sens qui lui est attribué au paragraphe 8.1 ; |
| DTC | désigne <i>The Depository Trust Company</i> ; |
| Date d'Effet | désigne la date à laquelle la fusion juridique transfrontalière (<i>grensoverschrijdende juridische fusie</i>) en vertu de laquelle PSA (la société absorbée) a été absorbée par la Société est devenue effective ; |
| Actions Ordinaires Éligibles | désigne les Actions Ordinaires inscrites dans le Registre du Programme de Fidélité aux fins de devenir des Actions Ordinaires Admises conformément aux Statuts ; |
| Formulaire de Demande | désigne le formulaire devant être complété par tout Actionnaire demandant à la Société d'inscrire tout ou partie de ses Actions Ordinaires dans le Registre du Programme de Fidélité et conforme, en substance, au modèle joint en Annexe A aux présentes ; |
| Compte de Loyauté Intermédiaire | désigne tout compte-titres désigné par la Société en vue de la conservation des Actions Ordinaires inscrites dans le Registre du Programme de Fidélité ; |
| Registre du Programme de Fidélité | a le sens qui lui est attribué dans les Statuts ; |
| Cessionnaire éligible au Programme de Fidélité | a le sens qui lui est attribué dans les Statuts ; |
| MT | désigne Monte Titoli S.p.A., dépositaire central en Italie ; |
| Pouvoir | désigne le pouvoir en vertu duquel tout Actionnaire peut donner un mandat ferme et irrévocable au Mandataire aux fins de le représenter et d'agir pour son |

compte dans le cadre de l'émission, l'attribution, l'acquisition, la cession et/ou le rachat d'Actions à Droit de Vote Spécial et/ou d'Actions Ordinaires, conformément et en application des présents Termes et Conditions, tel qu'indiqué au paragraphe 4.3 ;

PSA

désigne la société Peugeot S.A. ;

Actions Ordinaires Admises

désigne, à l'égard de tout Actionnaire, le nombre d'Actions Ordinaires Éligibles qui a valablement et légitimement été inscrit dans le Registre du Programme de Fidélité au nom dudit Actionnaire, ou de son ou de ses Cessionnaire(s) Éligible(s), au Programme de Fidélité pendant une période ininterrompue d'au moins trois ans, et qui continue de l'être. Il est précisé, à toutes fins utiles, qu'il n'est pas nécessaire que des Actions Ordinaires spécifiques satisfassent aux exigences prévues à la phrase précédente pour pouvoir être considérées comme des Actions Ordinaires Admises ; en effet, il est possible de substituer des Actions Ordinaires à d'autres Actions Ordinaires dans le Registre du Programme de Fidélité, sans que cela n'affecte le nombre total d'Actions Ordinaires Admises ou le nombre total d'Actions Ordinaires susceptibles de devenir des Actions Ordinaires Admises à la suite d'une période ininterrompue d'au moins trois ans à compter de l'inscription dans le Registre du Programme de Fidélité, et qui seraient détenues par l'Actionnaire ou par son ou ses Cessionnaire(s) Éligible(s) au Programme de Fidélité ;

Date d'Admission

a le sens qui lui est attribué au paragraphe 6.1 ;

Actionnaire Admis

désigne tout titulaire d'une ou plusieurs Actions Ordinaires Admises ;

Prix de Référence

désigne le cours moyen de clôture d'une Action Ordinaire sur le *New York Stock Exchange*, calculé sur une période de vingt jours de bourse précédant la date de la violation visée au paragraphe 11.1 ou, si cette date ne correspond pas à un Jour Ouvré, le Jour Ouvré précédent ;

Système de Négociation Ordinaire

désigne le système opéré et exploité par DTC ;

Demande

a le sens qui lui est attribué au paragraphe 4.1 ;

Actionnaire

désigne tout titulaire d'une ou plusieurs Actions Ordinaires, à l'exclusion la Fondation SVS, le cas échéant ;

Actions à Droit de Vote Spécial

désigne les Actions à Droit de Vote Spécial de catégorie A et les Actions à Droit de Vote Spécial de catégorie B ;

Fondation SVS

désigne Stichting Stellantis SVS ; et

Termes et Conditions

désigne les Termes et Conditions prévues aux présentes et tels qu'en vigueur à tout moment.

- 1.2 Dans les présents Termes et Conditions, et sauf si le contexte requiert une interprétation différente :
- (a) toute référence à une **personne** inclut toute personne physique, société, personne morale (quel que soit le lieu de sa formation ou de sa constitution), entité gouvernementale, joint-venture, association ou partenariat ;
 - (b) les titres des articles et paragraphes ont pour objet de faciliter la lecture des présentes et ne sauraient en aucun cas affecter l'interprétation ;
 - (c) les termes employés au singulier incluent également le pluriel et inversement ;
 - (d) les termes employés au masculin incluent également le féminin et inversement ;
et
 - (e) toute référence à l'heure d'un jour est une référence à l'heure locale dans le pays en question, sauf stipulation contraire.

2 OBJET DES ACTIONS A DROIT DE VOTE SPECIAL

Les Actions à Droit de Vote Spécial ont pour objet de récompenser la propriété à long-terme d'Actions Ordinaires et de promouvoir la stabilité de l'actionnariat de la Société.

3 MISSION DU MANDATAIRE

- 3.1 Le Mandataire devra, pour le compte de la Société et de la Fondation SVS, gérer, organiser et administrer le Registre du Programme de Fidélité et traiter l'émission, l'attribution, l'acquisition, la vente, le rachat et la cession d'Actions à Droit de Vote Spécial, de même que la cession d'Actions Ordinaires, conformément aux présentes. À ce titre, le Mandataire représentera la Société et la Fondation SVS, et traitera et signera pour le compte de la Société et de la Fondation SVS tous documents utiles concernant le Compte de Loyauté Intermédiaire, le Registre du Programme de Fidélité, les Actions à Droit de Vote Spécial et les Actions Ordinaires, y compris, sans que cette liste ne soit limitative, tous actes, confirmations, déclarations, formulaires de cession ou écritures dans le registre des actionnaires de la Société.
- 3.2 Conformément aux termes du Pouvoir (tel que visé au paragraphe 4.3), le Mandataire recevra les instructions des Actionnaires en vue d'agir pour leur compte, dans le cadre de l'émission, l'attribution, l'acquisition, la vente, le rachat et la cession d'Actions à Droit de Vote Spécial, de même que la cession d'Actions Ordinaires, conformément aux présentes.
- 3.3 Le Conseil devra veiller à ce que les coordonnées à jour du Mandataire soient publiées sur le site internet institutionnel de la Société.

4 DEMANDE D'ATTRIBUTION D' ACTIONS A DROIT DE VOTE SPECIAL - REGISTRE DU PROGRAMME DE FIDELITE

- 4.1 Tout Actionnaire pourra, à tout moment, devenir éligible à l'attribution d'Actions à Droit de Vote Spécial de catégorie A en demandant au Mandataire, agissant pour le compte de la Société, d'inscrire tout ou partie de ses Actions Ordinaires dans le Registre du Programme de Fidélité. Une telle demande (une **Demande**) devra être effectuée par ledit Actionnaire via son Intermédiaire Financier, (i) par la remise d'un Formulaire de Demande dûment complété et (ii) sous réserve de la confirmation par l'Intermédiaire Financier dudit

Actionnaire que celui-ci est bien le propriétaire du nombre d'Actions Ordinaires visé dans la Demande.

- 4.2 Quel que soit le nombre d'Actions Ordinaires inscrites dans le système d'enregistrement direct tenu par le Mandataire, une Demande pourra également être effectuée directement par un Actionnaire, auprès du Mandataire, agissant pour le compte de la Société (et non via un Intermédiaire Financier) étant précisé, toutefois, que le Mandataire pourra dans ce cas, prévoir des règles et procédures additionnelles en vue de valider ladite Demande, y compris, sans que cette liste ne soit limitative, concernant la vérification de l'identité dudit Actionnaire, la preuve de la propriété des Actions Ordinaires visées dans la Demande ou l'authenticité de sa demande.
- 4.3 Outre le Formulaire de Demande précité, ledit Actionnaire devra remettre un Pouvoir dûment signé, donnant mandat ferme et irrévocable au Mandataire, d'agir pour son compte et de le représenter dans le cadre de l'émission, l'attribution, l'acquisition, la vente, la cession et le rachat d'Actions à Droit de Vote Spécial et de la cession d'un nombre déterminé d'Actions Ordinaires depuis le Système de Négociation Ordinaire ou vers le Compte de Loyauté Intermédiaire (selon le cas) et inversement, conformément aux présents Termes et Conditions, et de signer tous documents utiles pour le compte dudit Actionnaire, concernant le Compte de Loyauté Intermédiaire, le Registre du Programme de Fidélité, les Actions à Droit de Vote Spécial et les Actions Ordinaires, y compris, sans que cette liste ne soit limitative, tous actes, confirmations, déclarations, formulaires de cession ou écritures dans le registre des actionnaires de la Société.
- 4.4 La Société et le Mandataire pourront mettre en place un système d'enregistrement électronique en vue de permettre la transmission des Demandes par e-mail ou par tous autres moyens de communication électronique. La Société publiera alors les procédures et modalités de ce dispositif électronique, en ce compris, toutes instructions d'enregistrement, sur son site internet institutionnel.
- 4.5 Dès réception du Formulaire de Demande, de la confirmation de l'Intermédiaire Financier telle que visée au paragraphe 4.1 le cas échéant et du Pouvoir, le Mandataire examinera ces éléments et s'efforcera autant que possible, d'informer l'Actionnaire concerné via son Intermédiaire Financier, de l'acceptation ou du rejet de sa Demande (et, en cas de rejet, des motivations d'un tel rejet), dans les dix Jours Ouvrés suivant la réception des éléments précités. Le Mandataire pourra rejeter une Demande si le Formulaire de Demande, le Pouvoir ou la confirmation de l'Intermédiaire Financier, le cas échéant et telle que visée au paragraphe 4.1, sont incomplets ou inexacts ou encore, en cas de doute sérieux quant à la validité ou l'authenticité de ces documents. Si le Mandataire a besoin d'informations complémentaires de la part de l'Actionnaire concerné afin de traiter la Demande, ledit Actionnaire devra fournir toutes les informations et l'assistance nécessaires au Mandataire à cet égard.
- 4.6 Si la Demande est acceptée, le nombre d'Actions Ordinaires indiqué dans la Demande sera retiré du Système de Négociation Ordinaire ou transféré vers le Compte de Loyauté Intermédiaire (selon le cas) et inscrit dans le Registre du Programme de Fidélité au nom de l'Actionnaire ayant formulé la Demande (et non au nom d'un dépositaire, d'un Intermédiaire Financier, d'une banque ou de tout autre représentant).
- 4.7 Sans préjudice des stipulations du paragraphe 4.8, le transfert d'Actions Ordinaires depuis le Système de Négociation Ordinaire ou vers le Compte de Loyauté Intermédiaire (selon le cas) et l'inscription d'Actions Ordinaires dans le Registre du Programme de Fidélité, n'auront pas pour effet d'affecter la nature de ces titres, ni les droits qui y sont attachés. En effet, l'ensemble de ces Actions Ordinaires continueront d'appartenir à la même catégorie de titres que celle à laquelle elles appartenaient lors de leur émission et toute admission à la cote ou enregistrement auprès de la *U.S. Securities and Exchange Commission (SEC)* continuera d'être effective à l'égard de ces titres. Toutes les Actions Ordinaires resteront identiques en tous points.

- 4.8 Dès lors qu'une ou plusieurs Action(s) Ordinaire(s) sera(ont) inscrite(s) dans le Registre du Programme de Fidélité par un Actionnaire :
- (a) ledit Actionnaire ne pourra plus, directement ou indirectement, vendre, céder, échanger ou transférer lesdites Actions Ordinaires, ni consentir aucun droit ou aucune garantie sur celles-ci (sauf auprès d'un Cessionnaire éligible au Programme de Fidélité) ;
 - (b) ledit Actionnaire peut consentir ou autoriser tout nantissement, privilège, sûreté fixe ou flottante ou autre sûreté sur ces Actions Ordinaires ou tout autre droit sur celles-ci, étant précisé que les droits de vote attachés à ces Actions Ordinaires resteront exclusivement exerçables par ledit Actionnaire ; et
 - (c) si ledit Actionnaire souhaite, directement ou indirectement, vendre, céder, échanger ou transférer ces Actions Ordinaires (sauf auprès d'un Cessionnaire éligible au Programme de Fidélité) ou consentir ou autoriser tout nantissement, privilège, sûreté fixe ou flottante ou autre sûreté grevant ces Actions Ordinaires ou tout autre droit sur celles-ci sans conserver les droits de vote qui y sont attachés, il devra, directement ou par le biais de son Intermédiaire Financier agissant en vertu d'un pouvoir, déposer une Demande de Désinscription de ces titres conformément au paragraphe 8.1.
- 4.9 Outre les procédures visées aux paragraphes 3.1 et 4.3, la Société et le Mandataire mettront en place une procédure avec DTC, MT et Euroclear France en vue de faciliter la cession de ces Actions Ordinaires conformément aux présents Termes et Conditions.

5 FONDATION SVS

- 5.1 La Fondation SVS pourra souscrire des Actions à Droit de Vote Spécial de catégorie A nouvellement émises, dans la limite du nombre d'Actions à Droit de Vote Spécial comprises dans le capital social autorisé de la Société à la date considérée.
- 5.2 La Fondation SVS ne pourra exercer son droit d'option ou détenir des Actions à Droit de Vote Spécial qu'en vue de faciliter le traitement des Actions à Droit de Vote Spécial tel que cela est prévu dans les Statuts et dans les présents Termes et Conditions.

6 ATTRIBUTION DES ACTIONS A DROIT DE VOTE SPECIAL

- 6.1 À compter de la date à laquelle des Actions Ordinaires ont été inscrites dans le Registre du Programme de Fidélité au nom d'un seul et même Actionnaire, ou d'un Cessionnaire éligible au Programme de Fidélité de cet Actionnaire, pour une période ininterrompue de trois ans (la **Date d'Admission**), ces Actions Ordinaires deviendront des Actions Ordinaires Admises et leur porteur aura alors le droit de recevoir une Actions à Droit de Vote Spécial de catégorie A au titre de chaque Action Ordinaire Admise, étant précisé que toute cession d'Actions Ordinaires intervenue entre un Actionnaire et un Cessionnaire éligible au Programme de Fidélité, sera sans effet sur la période de trois ans visée au présent paragraphe 6.1 laquelle restera ininterrompue.
- 6.2 À la Date d'Admission, le Mandataire procédera, pour le compte de la Société, de la Fondation SVS et de l'Actionnaire Admis concerné, à l'exécution d'un Acte d'Attribution en vertu duquel le nombre d'Actions à Droit de Vote Spécial de catégorie A correspondant au nombre d'Actions Ordinaires Admises nouvelles sera attribué à l'Actionnaire Admis.
- 6.3 Toute attribution d'Actions à Droit de Vote Spécial de catégorie A à un Actionnaire Admis sera effectuée à titre gratuit (*om niet*) et sera régie par les présents Termes et Conditions. La valeur nominale des Actions à Droit de Vote Spécial de catégorie A nouvellement émises sera libérée par prélèvement sur le compte de réserves de la Société intitulé « Réserve spéciale ».

7 ANNULATION DE LA TOTALITÉ DES ACTIONS A DROIT DE VOTE SPECIAL ; ECHANGE D' ACTIONS A DROIT DE VOTE SPECIAL DE CATEGORIE B

- 7.1 Sous réserve des stipulations du paragraphe 7.2, toutes les Actions à Droit de Vote Spécial de catégorie A pourront être annulées à tout moment par la Société.
- 7.2 L'annulation des Actions à Droit de Vote Spécial de catégorie A requiert l'adoption d'une résolution à la majorité d'au moins deux tiers des votes exprimés en assemblée générale de la Société. La résolution de l'assemblée générale de la Société sera néanmoins conditionnée à l'approbation de l'assemblée des porteurs d'Actions à Droit de Vote Spécial de catégorie A, tel que prévu par les Statuts.
- 7.3 L'annulation des Actions à Droit de Vote Spécial de catégorie A aura lieu sans remboursement de la valeur nominale des Actions à Droit de Vote Spécial de catégorie A qui sera ajouté au compte de réserve spéciale.
- 7.4 L'annulation d'une Action à Droit de Vote Spécial de catégorie B n'est possible que si la Société détient ces actions en auto-détention.
- 7.5 Le Conseil peut décider à tout moment que les Actions à Droit de Vote Spécial de catégorie B devront être échangées par des Actions à Droit de Vote Spécial de catégorie A. Le Mandataire est autorisé à réaliser un tel échange pour le compte de la Société, de la Fondation SVS et du ou des Actionnaire(s) concerné(s).

8 DÉSINSCRIPTION – RACHAT DES ACTIONS A DROIT DE VOTE SPECIAL

- 8.1 Un Actionnaire détenant des Actions Ordinaires inscrites dans le Registre du Programme de Fidélité peut à tout moment, demander au Mandataire, agissant pour le compte de la Société, de désinscrire tout ou partie de ses Actions Ordinaires inscrites dans le Registre du Programme de Fidélité et, si ces Actions Ordinaires sont détenues en dehors du Système de Négociation Ordinaire, de réinscrire ces Actions Ordinaires dans le Registre de Négociation Ordinaire. Une telle demande (une **Demande de Désinscription**) devra être effectuée par l'Actionnaire concerné, via son Intermédiaire Financier, en remettant un Formulaire de Désinscription dûment complété.
- 8.2 Une Demande de Désinscription peut également être formulée par un Actionnaire, directement auprès du Mandataire, agissant pour le compte de la Société (et non via un Intermédiaire Financier) étant précisé, toutefois, que le Mandataire pourra dans ce cas, prévoir des règles et procédures additionnelles en vue de valider une telle Demande de Désinscription, y compris, sans que cette liste ne soit limitative, concernant la vérification de l'identité dudit Actionnaire ou l'authenticité de sa demande.
- 8.3 Par la seule remise par l'Actionnaire concerné du Formulaire de Désinscription, et avec effet immédiat, ledit Actionnaire sera réputé avoir renoncé à l'ensemble des droits de vote attachés aux Actions à Droit de Vote Spécial visées au Formulaire de Désinscription.
- 8.4 Dès réception du Formulaire de Désinscription dûment complété, le Mandataire examinera les éléments soumis et veillera à ce que les Actions Ordinaires visées dans le Formulaire de Désinscription soient transférées depuis le Compte de Loyauté Intermédiaire ou, si les Actions Ordinaires sont détenues en dehors du Système de Négociation Ordinaire, vers le Système de Négociation Ordinaire et ce, dès que possible et en tout état de cause, dans les trois Jours Ouvrés suivant la réception du Formulaire de Désinscription.
- 8.5 À compter de leur désinscription du Registre du Programme de Fidélité, les Actions Ordinaires ne seront plus considérées comme des Actions Ordinaires Éligibles ou des Actions Ordinaires Admises, selon le cas, et l'Actionnaire n'aura plus le droit de détenir les Actions à Droit de Vote Spécial attribuées au titre de ces Actions Ordinaires remplissant les conditions des Actions Ordinaires Admises, et devra les céder à la Société, qui devra consentir à les acquérir à titre gratuit (*om niet*).

- 8.6 L'offre et la cession des Actions à Droit de Vote Spécial par l'Actionnaire concerné à la Société, telles que visées au paragraphe 8.5, de même que le rachat et l'acquisition de ces actions par la Société, seront effectués par le Mandataire, agissant à la fois pour le compte de la Société et de l'Actionnaire concerné, par la conclusion d'un Acte de Rachat.
- 8.7 Dès la réalisation du rachat des Actions à Droit de Vote Spécial visé aux paragraphes 8.5 et 8.6, la Société pourra procéder à l'annulation de ces actions ou, alternativement, les conserver en auto-détention et ce, jusqu'à leur cession, conformément aux Statuts et aux présents Termes et Conditions.
- 8.8 Si la Société considère (à sa discrétion) qu'un Actionnaire a accompli toute action dont le principal objet est d'éviter l'application du paragraphe 4.8(b) sur les restrictions de transfert, du paragraphe 9 sur les limitations relatives aux cessions ou du paragraphe 10 sur le Changement de contrôle de cet Actionnaire, la Société pourra donner instruction au Mandataire de transférer les Actions Ordinaires de cet Actionnaire inscrites dans le Registre du Programme de Fidélité depuis le Compte de Loyauté Intermédiaire ou, si les Actions Ordinaires en question sont détenues en dehors du Système de Négociation Ordinaire, vers le Système de Négociation Ordinaire et ledit Actionnaire sera alors réputé avoir immédiatement (i) renoncé à l'exercice de tous droits de vote attachés aux Actions à Droit de Vote Spécial attribuées au titre des Actions Ordinaires afférentes et (ii) transféré ces Actions à Droit de Vote Spécial à la Société à titre gratuit (*om nief*).
- 8.9 Il est précisé, à toutes fins utiles, qu'aucun Actionnaire tenu de céder ses Actions à Droit de Vote Spécial en application des paragraphes 8.5 ou 8.8 ne pourra en aucun cas recevoir l'une quelconque des sommes visées aux articles 6.5 et 14.5 des Statuts au titre de ces Actions à Droit de Vote Spécial et que chaque Actionnaire renonce par les présentes, au bénéfice de tous droits à ce titre, ce que la Société accepte, et donne tous pouvoirs au Mandataire, en vue de prendre toutes mesures utiles concernant les Actions Ordinaires et les Actions à Droit de Vote Spécial, afin de donner pleinement effet aux présents Termes et Conditions.

9 LIMITATIONS RELATIVES AUX CESSIONS

Au regard de l'objet des Actions à Droit de Vote Spécial (tel que décrit au paragraphe 2) et de l'obligation pour tout Actionnaire de rétrocéder ses Actions à Droit de Vote Spécial à la Société en application des paragraphes 8.5, 8.8 et 10, aucun Actionnaire ne peut, directement ou indirectement :

- (a) vendre, céder ou transférer ses Actions à Droit de Vote Spécial ou consentir un droit quelconque sur celles-ci ; ni
- (b) consentir ou autoriser tout nantissement, privilège, sûreté fixe ou flottante ou autre sûreté sur ces Actions à Droit de Vote Spécial, ou tout autre droit sur celles-ci.

Sans préjudice de ce qui précède, en cas de cession d'Actions Ordinaires Admises à un Cessionnaire éligible au Programme de Fidélité effectuée conformément aux présentes, les Actions à Droit de Vote Spécial qui y sont attachées sont également transférées à ce Cessionnaire éligible au Programme de Fidélité.

10 CHANGEMENT DE CONTROLE

- 10.1 En cas de Changement de contrôle d'un Actionnaire Admis ou d'un Actionnaire détenant des Actions Ordinaires inscrites dans le Registre du Programme de Fidélité, cet Actionnaire devra en aviser sans délai le Mandataire et la Société, au moyen d'une Notification de Changement de contrôle, et effectuer une Demande de Désinscription telle que visée aux paragraphes 8.1 et 8.2.
- 10.2 Les procédures décrites aux paragraphes 8.3, 8.4, 8.5, 8.6, 8.7 et 8.9 s'appliqueront à toute Demande de Désinscription effectuée en application du paragraphe 10.1.

- 10.3 Quand bien même le Mandataire et la Société n'auraient pas reçu une Notification de Changement de contrôle, la Société pourra, dès qu'elle en aura connaissance, aviser le Mandataire d'un Changement de contrôle et lui donner instruction de transférer les actions de l'Actionnaire concerné et inscrites dans le Registre du Programme de Fidélité, depuis le Compte de Loyauté Intermédiaire ou, si les Actions Ordinaires en question sont détenues en dehors du Système de Négociation Ordinaire, vers le Système de Négociation Ordinaire, auquel cas, les procédures visées aux paragraphes 8.8 et 8.9 s'appliqueront *mutatis mutandis*.

11 VIOLATION, INDEMNISATION

- 11.1 En cas de violation de l'un quelconque des engagements prévus aux paragraphes 4.8, 8.4, 8.5, 9 et 10.1, l'Actionnaire concerné devra verser à la Société un montant correspondant au Prix de Référence multiplié par le nombre d'Actions à Droit de Vote Spécial affectées par la violation en question, et ce, sans préjudice du droit pour la Société de demander en justice toute mesure d'exécution au titre des présentes (***l'Indemnisation***).
- 11.2 L'obligation de paiement de l'Indemnisation précitée revêt la qualification d'une clause pénale (*boetebeding*) au sens des dispositions de l'Article 6:91 du Code civil néerlandais. Le versement de l'Indemnisation sera réputé effectué en lieu et place, et non en sus, de toute autre obligation de paiement (*schadevergoedingsplicht*) de l'Actionnaire en question envers la Société au titre de cette violation, de sorte que les stipulations du présent paragraphe 10 seront réputées être une évaluation forfaitaire du préjudice (*schadevergoedingsbeding*) et non des dommages et intérêts punitifs (*strafbeding*).
- 11.3 Les dispositions de l'article 6:92, paragraphes 1 et 3 du Code civil néerlandais ne sont pas applicables aux présentes, dans la mesure du possible.

12 REGISTRE DU PROGRAMME DE FIDELITE

Le Mandataire, agissant pour le compte de la Société, devra tenir le Registre du Programme de Fidélité à jour.

13 AVENANTS ET MODIFICATIONS

- 13.1 Les présents Termes et Conditions ont été arrêtés par le Conseil le [●] 2020, autorisés par l'assemblée générale de la Société le [●] 2020 et sont entrés en vigueur à la Date d'Effet.
- 13.2 Ces Termes et Conditions peuvent être amendés par décision du Conseil, étant précisé, toutefois, que toute modification qui ne serait pas purement technique et qui aurait un impact significatif sur les Actionnaires inscrits au Registre du Programme de Fidélité sera soumise à l'autorisation de l'assemblée générale de la Société sauf si une telle modification est nécessaire en vue de se conformer aux lois et règlements applicables ou aux règles de tout marché sur lequel les Actions Ordinaires sont admises aux négociations.
- 13.3 Toute modification des Termes et Conditions nécessite un acte sous seing privé à cet effet.
- 13.4 La Société devra publier tout avenant aux Termes et Conditions sur son site internet institutionnel et informer les Actionnaires Admis de ces modifications par l'intermédiaire de leurs Intermédiaires Financiers.

14 FRAIS

L'ensemble des frais et honoraires du Mandataire au titre des présentes et de tout Pouvoir, Acte d'Attribution ou Acte de Rachat, seront supportés par la Société. Tous autres frais seront supportés par l'Actionnaire concerné.

15 LOI APPLICABLE, LITIGES

- 15.1 Les présents Termes et Conditions sont régis et interprétés conformément au droit néerlandais.
- 15.2 Tout litige né en lien avec les présents Termes et Conditions et/ou les Actions à Droit de Vote Spécial et/ou les Actions Ordinaires et/ou les Actions Ordinaires Éligibles et/ou les Actions Ordinaires Admises, sera porté devant les tribunaux d'Amsterdam, Pays-Bas.

ANNEXE A
FORMULAIRE DE DEMANDE

- Formulaire de Demande relatif à des Actions Ordinaires admises aux négociations sur le *New York Stock Exchange* (NYSE)
- Formulaire de Demande relatif à des Actions Ordinaires admises aux négociations sur le *Mercato Telematico Azionario* (MTA)
- Formulaire de Demande relatif à des Actions Ordinaires admises aux négociations sur Euronext Paris

●
ADRESSE POSTALE ●
●

Date :

Société : Stellantis N.V.

Inscription :

Compte-titres du porteur :

Numéro :

Document d'identification :

Nos Références :

Cher Actionnaire :

Merci de lire, compléter et signer ce **Formulaire de Demande** conformément aux instructions exposées ci-dessous, en vue de solliciter l'attribution d'actions à droit de vote spécial de catégorie A de la société Stellantis N.V. (la **Société**).

Ce Formulaire de Demande doit être lu en parallèle avec les Termes et Conditions des Actions à Droit de Vote Spécial, dont un exemplaire est disponible sur la page « Relations avec les investisseurs » du site internet institutionnel de la Société www.●.com.

Merci d'adresser le Formulaire de Demande complété à : *Computershare*

Adresse Postale ●

●

En soumettant ce Formulaire de Demande dûment complété, vous sollicitez l'octroi d'actions à droit de vote spécial de la Société.

À défaut de remplir correctement ce Formulaire de Demande ou si celui-ci n'est pas reçu par *Computershare*, les actions ordinaires de la Société pour lesquelles vous sollicitez une inscription ne seront pas inscrites dans le Registre du Programme de Fidélité de la Société.

Si vous avez des questions, merci de composer le numéro vert suivant pour les États-Unis : [855-807-3164] ou hors États-Unis : [732-491-0514]. Nos opérateurs sont disponibles les jours ouvrés, entre 8h30 et 17h00 heure de l'Est (EST). Notre opérateur téléphonique est également disponible 7 jours sur 7 et 24h sur 24, pour des informations plus générales.

Nous vous prions de croire, cher Actionnaire, en l'expression de notre considération distinguée,

Le Responsable du Service

P.J. : Formulaire de Demande (Numéro de Formulaire)

**FORMULAIRE DE DEMANDE
EN VUE DE L'INSCRIPTION D' ACTIONS ORDINAIRES DE LA SOCIÉTÉ STELLANTIS
N.V. (LA « SOCIÉTÉ »)
DANS LE REGISTRE DU PROGRAMME DE FIDÉLITÉ AUX ÉTATS-UNIS**

Merci de retourner le présent Formulaire de Demande dûment complété et accompagné de votre attestation d'inscription en compte (*DRS statement*) à :

Computershare
Adresse Postale ●
●

Propriétaire inscrit :
Adresse du Propriétaire inscrit :
Numéro de Compte :
Réf. de l'émission :

NOMBRE D' ACTIONS ORDINAIRES DE LA SOCIÉTÉ AU TITRE DESQUELLES VOUS SOLLICITEZ L'OCTROI D' ACTIONS À DROIT DE VOTE SPECIAL DE CATEGORIE A DE LA SOCIÉTÉ

Merci d'inscrire le nombre d'actions ordinaires de la Société détenues en votre nom et pour lesquelles vous sollicitez une inscription dans le registre du programme de fidélité (le Registre du Programme de Fidélité) de la Société.

| | |
|-------------------------------------|---------------------------------------------|
| Nombre d'actions ordinaires : | (les Actions Ordinaires Éligibles). |
|-------------------------------------|---------------------------------------------|

Si ce formulaire n'est pas correctement rempli, le ou les porteurs(s) concerné(s) ne sera(seront) pas considéré(s) comme ayant valablement effectué sa(leur) demande.

Si les Actions Ordinaires Éligibles sont actuellement détenues via un intermédiaire DTC, celui-ci devra préalablement retirer les Actions Ordinaires Éligibles de DTC et inscrire ces Actions Ordinaires Éligibles au nom de l'actionnaire. L'actionnaire recevra alors une attestation d'inscription en compte (*DRS statement*). L'actionnaire devra ensuite adresser cette attestation d'inscription en compte (*DRS statement*), ainsi que le présent formulaire de demande, à Computershare Inc.

Si le nombre d'Actions Ordinaires Éligibles est inférieur au nombre d'actions ordinaires de la Société inscrites sur votre compte, une nouvelle attestation d'inscription en compte (*DRS statement*) sera générée afin de refléter l'opération.

DÉCLARATIONS ET POUVOIRS

En retournant ce Formulaire de Demande dûment complété, vous vous engagez de manière ferme et irrévocable, à :

- (a) respecter les Termes et Conditions des Actions à Droit de Vote Spécial, tels qu'éventuellement amendés et tels que publiés sur le site internet de la Société ; et à,
- (b) donner tous pouvoirs et donner instruction à Computershare Inc. à l'effet de vous représenter et d'agir pour votre compte, dans le cadre de l'émission, l'attribution, l'acquisition, la cession et/ou le rachat de toute action à droit de vote spécial de la Société et de toute inscription dans le Registre du Programme de Fidélité et le registre des actionnaires de la Société des Actions Ordinaires Éligibles au nom de l'actionnaire, conformément aux Termes et Conditions des Actions à Droit de Vote Spécial.

(c) LOI APPLICABLE, LITIGES

Le présent Formulaire de Demande est régi et interprété conformément au droit néerlandais. Tout litige en rapport avec le présent Formulaire de Demande sera porté devant les tribunaux d'Amsterdam, Pays-Bas.

INSTRUCTION D'INSCRIPTION DIRECTE DES ACTIONS ORDINAIRES DE LA SOCIÉTÉ DÈS LA DEMANDE

Les Actions Ordinaires Éligibles pour lesquelles une inscription dans le Registre du Programme de Fidélité est demandée et les actions à droit de vote spécial de la Société, NE SERONT PAS éligibles au DTC. L'ensemble de ces Actions Ordinaires Éligibles et des actions à droit de vote spécial de la Société seront sans certificat et seront uniquement inscrites dans les livres de la Société conformément aux instructions ci-dessous. Une attestation de détention sera adressée à l'actionnaire inscrit dans le Registre du Programme de Fidélité.

Signature du(des) porteur(s)

Qualité, le cas échéant

Nom du(des) porteur(s)

Date

Le présent formulaire doit être signé par le(s) porteur(s) inscrit(s) tel(s) que son(leur) nom(s) apparaît(aissent) dans le registre des actionnaires de la Société. En cas de signature par un fiduciaire, exécuteur testamentaire, représentant, administrateur, tuteur, fondé de pouvoir, mandataire, mandataire social d'une société ou autre personne agissant comme fiduciaire ou représentant, merci de fournir la documentation et les informations nécessaires précitées en ce compris, le titre complet.

Merci de retourner ce Formulaire de Demande complété ainsi que votre attestation d'inscription en compte (*DRS statement*) à :

Computershare
Adresse postale

**FORMULAIRE DE DEMANDE
EN VUE DE L'INSCRIPTION D' ACTIONS ORDINAIRES DE LA SOCIÉTÉ STELLANTIS
N.V. (LA « SOCIÉTÉ »)
DANS LE REGISTRE DU PROGRAMME DE FIDÉLITÉ (SUCCURSALE ITALIENNE)**

Destinataire : Computershare S.p.A., [Via Nizza 262/73, Torino, Italie,] en qualité de Mandataire de la Société.

À adresser par fax : ● ou e-mail à « ● ».

Information préalable

Ce Formulaire de Demande doit être complété et signé conformément aux instructions prévues aux présentes, en vue de solliciter l'attribution d'actions à droit de vote spécial de catégorie A (les **Actions à Droit de Vote Spécial**) de la Société.

Ce Formulaire de Demande doit être lu en parallèle avec les Termes et Conditions des Actions à Droit de Vote Spécial, dont un exemplaire est disponible sur le site internet institutionnel de la Société (www.●.com).

En soumettant ce Formulaire de Demande dûment complété et signé au Mandataire ci-dessus, vous sollicitez l'attribution d'Actions à Droit de Vote Spécial et l'inscription des actions ordinaires (les **Actions Ordinaires**) de la Société dans le registre du programme de fidélité (le **Registre du Programme de Fidélité**) de la Société.

1 Informations concernant l'actionnaire sollicitant l'inscription de ses Actions Ordinaires dans le Registre du Programme de Fidélité (succursale italienne) en vue de l'attribution d'Actions à Droit de Vote Spécial

| | | | | | | |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|-------------------|-------|--------------|------|--------------|
| Nom | et | prénom | ou | Dénomination | Date | de naissance |
| | | | | | | |
| .../.../..... | Lieu | de naissance | ..... |  |  | N° fiscal |
| | | | | | | |
| Adresse | | | ou | siège | | social |
| | | | | | | |
| Tél. | E-mail |  | ..... |  |  | (le |
| Demandeur). | | | | | | |
| (si le signataire est un représentant du Demandeur, merci de compléter les éléments suivants avec les informations relatives à ce représentant) | | | | | | |
| Nom et prénom |  |  | ..... |  |  |  |
| Qualité |  |  | ..... |  |  |  |
| Date de naissance | .../.../..... | Lieu de naissance | ..... |  |  |  |
| ..... |  |  | Tél. | ..... |  | E-mail |
| | | | | | | |

2 Nombre d'Actions Ordinaires pour lesquelles une inscription dans le Registre du Programme de Fidélité est sollicitée en vue de l'attribution d'Actions à Droit de Vote Spécial

| | | |
|---------------------------------------------------------|-------|------------------------------------------------|
| Nombre d'Actions Ordinaires | ..... | Valeur comptable moyenne (pour les |
| résidents fiscaux italiens) | ..... | intermédiaire financier affilié au dépositaire |
| central..... | ..... | N° de compte-titres |
| Coordonnées bancaires en vue du versement de dividendes | ..... | ..... |
| (banque)..... | ..... | IBAN |
| ..... | ..... | BIC/ |
| banque..... | ..... | Code |

3 Déclarations et pouvoirs

Le Demandeur, en retournant ce Formulaire de Demande dûment complété, s'engage de manière ferme et irrévocable, à :

- a) respecter les Termes et Conditions des Actions à Droit de Vote Spécial, tels qu'éventuellement amendés et tels que publiés sur le site internet de la Société ;
- b) donner tous pouvoirs et donner instruction à Computershare S.p.A., agissant en qualité de Mandataire et agissant également pour le compte de la Société, à l'effet de le représenter et d'agir pour son compte, dans le cadre de l'émission, l'attribution, l'acquisition, la cession et/ou le rachat de toute Actions à Droit de Vote Spécial, du transfert des Actions Ordinaires vers le Compte de Loyauté Intermédiaire (tel que défini dans les Termes et Conditions des Actions à Droit de Vote Spécial) et de l'inscription dans le Registre du Programme de Fidélité au nom du Demandeur, des Actions Ordinaires pour lesquelles une telle inscription est demandée, conformément aux Termes et Conditions des Actions à Droit de Vote Spécial ; et
- c) accepter que les Actions à Droit de Vote Spécial soient sans certificat et soient uniquement inscrites dans les livres de la Société.

4 Loi applicable et litiges

Le présent Formulaire de Demande est régi et interprété conformément au droit néerlandais. Tout litige en rapport avec le présent Formulaire de Demande sera porté devant les tribunaux d'Amsterdam, Pays-Bas, conformément aux Termes et Conditions des Actions à Droit de Vote Spécial.

Le Demandeur (signature) _____

5 Intermédiaire financier affilié au dépositaire central

L'intermédiaire financier affilié au dépositaire central :

- a) confirme le nombre d'Actions Ordinaires détenues par le Demandeur à la date des présentes ;
- b) accepte que les Actions Ordinaires soient inscrites dans le Compte de Loyauté Intermédiaire géré par la Société et que les Actions à Droit de Vote Spécial soient sans certificat et soient uniquement inscrites dans les livres de la Société.

Tél. e-mail

L'intermédiaire financier affilié au dépositaire central (Cachet et signature) _____

**FORMULAIRE DE DEMANDE
EN VUE DE L'INSCRIPTION D' ACTIONS ORDINAIRES DE LA SOCIÉTÉ STELLANTIS
N.V. (LA « SOCIÉTÉ »)
DANS LE REGISTRE DU PROGRAMME DE FIDÉLITÉ (SUCCURSALE FRANÇAISE)**

Destinataire : [Société Générale S.A.], [●], France, Mandataire de la Société. À adresser par fax : ●
ou par e-mail à « ● ».

Information préalable

Ce Formulaire de Demande doit être complété et signé conformément aux instructions prévues aux présentes, en vue de solliciter l'attribution d'actions à droit de vote spécial de catégorie A (les **Actions à Droit de Vote Spécial**) de la Société.

Ce Formulaire de Demande doit être lu en parallèle avec les Termes et Conditions des Actions à Droit de Vote Spécial, dont un exemplaire est disponible sur le site internet institutionnel de la Société (www.●.com).

En soumettant ce Formulaire de Demande dûment complété et signé au Mandataire ci-dessus, vous sollicitez l'attribution d'Actions à Droit de Vote Spécial et l'inscription des actions ordinaires (les **Actions Ordinaires**) de la Société dans le Registre du Programme de Fidélité (le **Registre du Programme de Fidélité**) de la Société.

1 Informations concernant l'actionnaire sollicitant l'inscription de ses Actions Ordinaires dans le Registre du Programme de Fidélité (succursale française) en vue de l'attribution d'Actions à Droit de Vote Spécial

| | | | | |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|---------|----|-------------------|
| Nom sociale..... | et | prénom | ou | Dénomination |
| .../.../..... | | | | Date de naissance |
| ..... | Lieu de naissance | ..... |  | N° fiscal |
| ..... |  | Adresse | ou | siège social |
| | | | | |
| Tél. | E-mail | ..... |  | (le |
| Demandeur). (si le signataire est un représentant du Demandeur, merci de compléter les éléments suivants avec les informations relatives à ce représentant) Nom et prénom | | | | |
| Qualité | | | | |
| Date de naissance .../.../..... Lieu de naissance | | | | |
| Tél. | | | | |
| E-mail | | | | |

2 Nombre d'Actions Ordinaires pour lesquelles une inscription dans le Registre du Programme de Fidélité est sollicitée en vue de l'attribution d'Actions à Droit de Vote Spécial

| | |
|-----------------------------------|----------------------------------------------------------------------|
| Nombre d'Actions Ordinaires | Valeur comptable moyenne (pour les résidents fiscaux français) |
| ..... | Intermédiaire financier affilié au dépositaire central |
| ..... | N° de compte-titres |
| bancaires en vue du versement de | Coordonnées |
| (banque)..... | dividendes |
| IBAN | |
| BIC/Code banque..... | |

3 Déclarations et pouvoirs

Le Demandeur, en retournant ce Formulaire de Demande dûment complété, s'engage de manière ferme et irrévocable, à :

- a) respecter les Termes et Conditions des Actions à Droit de Vote Spécial tels qu'éventuellement amendés et tels que publiés sur le site internet de la Société ;
- b) donner tous pouvoirs à [Société Générale S.A.], agissant en qualité de Mandataire et agissant également pour le compte de la Société, à l'effet de le représenter et d'agir pour son compte, dans le cadre de l'émission, l'attribution, l'acquisition, la cession et/ou le rachat de toute Actions à Droit de Vote Spécial, du transfert des Actions Ordinaires vers le Compte de Loyauté Intermédiaire (tel que défini dans les Termes et Conditions des Actions à Droit de Vote Spécial) et de l'inscription dans le Registre du Programme de Fidélité au nom du Demandeur, des Actions Ordinaires pour lesquelles une telle inscription est demandée, conformément aux Termes et Conditions des Actions à Droit de Vote Spécial ; et
- c) accepter que les Actions à Droit de Vote Spécial soient sans certificat et soient uniquement inscrites dans les livres de la Société.

4 Loi applicable et litiges

Le présent Formulaire de Demande est régi et interprété conformément au droit néerlandais. Tout litige en rapport avec le présent Formulaire de Demande sera porté devant les tribunaux d'Amsterdam, Pays-Bas, conformément aux Termes et Conditions des Actions à Droit de Vote Spécial.

Le Demandeur (signature) _____

5 Intermédiaire financier affilié au dépositaire central

L'intermédiaire financier affilié au dépositaire central :

- a) confirme le nombre d'Actions Ordinaires détenues par le Demandeur à la date des présentes ;
- b) accepte que les Actions Ordinaires soient inscrites dans le Compte de Loyauté Intermédiaire géré par la Société et que les Actions à Droit de Vote Spécial soient sans certificat et soient uniquement inscrites dans les livres de la Société.

Tél. e-mail

L'intermédiaire financier affilié au dépositaire central (Cachet et signature) _____

ANNEXE B
ACTE D'ATTRIBUTION

[insérer date]

ACTE SOUS SEING PRIVÉ D'ATTRIBUTION

relatif à l'attribution d'actions à droit de vote spécial de la société Stellantis N.V.

**ACTE SOUS SEING PRIVÉ RELATIF À L'ATTRIBUTION D' ACTIONS À DROIT DE VOTE
SPECIAL DE LA SOCIÉTÉ STELLANTIS N.V. PAR PRÉLÈVEMENT SUR LE COMPTE DE
RÉSERVE SPÉCIALE**

en date du [●]

ENTRE LES SOUSSIGNÉS :

- (1) [[Nom], société [type de société] de droit [*], dont le siège social est situé [*] (l'**Actionnaire**)] [OU] [[Nom, prénom], né(e) à [ville, pays] le [date], résidant [adresse] (l'**Actionnaire**)] ;
- (2) Stichting Stellantis SVS (la **Fondation SVS**) ; et
- (3) Stellantis N.V., société à responsabilité limitée (*naamloze vennootschap*) de droit néerlandais dont le siège social est situé à Amsterdam, Pays-Bas (la **Société**).

ÉTANT PRÉALABLEMENT EXPOSÉ CE QUI SUIT :

- (A) Le présent acte concerne l'émission d'Actions à Droit de Vote Spécial de catégorie A de la Société telles que décrites au paragraphe 6 des Termes et Conditions des actions à droit de vote spécial publiées sur le site internet de la Société (www.□.com) (les **Termes et Conditions des Actions à Droit de Vote Spécial**). Les termes comportant une majuscule employés dans le présent acte sans y être définis auront le sens qui leur est attribué dans les Termes et Conditions des Actions à Droit de Vote Spécial.
- (B) [*] [(*)] Actions Ordinaires de l'Actionnaire ont été inscrites dans le Registre du Programme de Fidélité pour une période ininterrompue de trois (3) années conformément au paragraphe 6.1 des Termes et Conditions des Actions à Droit de Vote Spécial et en conséquence, ces Actions Ordinaires sont devenues des Actions Ordinaires Admises à compter de cette date.
- (C) La Fondation SVS est en droit, en application des statuts de la Société, [tels que décrits plus amplement dans l'accord de promesse conclu entre la Fondation SVS et la Société], de souscrire des Actions à Droit de Vote Spécial de catégorie A nouvelles et étant donné que [●] Actions Ordinaires de l'Actionnaire sont devenues des Actions Ordinaires Admises, la Fondation SVS a exercé son droit d'acquérir [●] Actions à Droit de Vote Spécial de catégorie A (les **Actions à Droit de Vote Spécial de l'Actionnaire**).
- (D) En application des Termes et Conditions des Actions à Droit de Vote Spécial, la Société souhaite émettre les Actions à Droit de Vote Spécial de l'Actionnaire au bénéfice de la Fondation SVS qui, par la suite, les cèdera à l'Actionnaire.
- (E) La Société, la Fondation SVS et l'Actionnaire entendent procéder par les présentes à l'émission et à l'attribution des Actions à Droit de Vote Spécial de l'Actionnaire conformément aux modalités exposées ci-après.

IL A ÉTÉ CONVENU CE QUI SUIT :

1 ÉMISSION

- 1.1 La Société émet, par les présentes, les Actions à Droit de Vote Spécial de l'Actionnaire au bénéfice de la Fondation SVS conformément aux Termes et Conditions des Actions à Droit de Vote Spécial (tel s qu'éventuellement amendés) et aux termes du présent acte. La Fondation SVS accepte par les présentes, les Actions à Droit de Vote Spécial de l'Actionnaire de la part de la Société.

1.2 La Société inscrira les Actions à Droit de Vote Spécial de l'Actionnaire dans son registre des actionnaires. Aucun certificat d'actions (*share certificate*) ne sera émis pour les Actions à Droit de Vote Spécial de l'Actionnaire.

1.3 La Société inscrira cette émission dans le Registre du Programme de Fidélité.

2 OBLIGATION DE PAYER

Les Actions à Droit de Vote Spécial de l'Actionnaire sont émises au pair et en conséquence, en contrepartie d'une obligation de paiement d'un montant total de [0,01€ x les Actions à Droit de Vote Spécial de l'Actionnaire] euro (€[*]) et seront intégralement libérées en numéraire, par prélèvement sur le compte de réserve spéciale de la Société.

3 CESSION

La Fondation SVS cède, par les présentes, les Actions à Droit de Vote Spécial de l'Actionnaire, à l'Actionnaire, conformément aux termes des Termes et Conditions des Actions à Droit de Vote Spécial et du présent acte, ce que l'Actionnaire accepte expressément.

4 LIMITATIONS RELATIVES AUX CESSIONS

La cession des Actions à Droit de Vote Spécial de l'Actionnaire, par la Fondation SVS à un Actionnaire, n'est pas interdite par les statuts de la Société.

5 RÉOLUTION

La Société et l'Actionnaire renoncent au droit de prononcer ou de demander la résolution du présent acte en application de l'article 6:265 du Code civil néerlandais.

6 EFFET RELATIF

La Société prend acte de la cession des Actions à Droit de Vote Spécial de l'Actionnaire et inscrira ce transfert dans son registre des actionnaire

7 LOI APPLICABLE

Le présent acte sera régi et interprété conformément au droit néerlandais.

SIGNATURE

Le présent acte est signé par des représentants dûment habilités des parties :

| | | | |
|--------------------------------------|---|-------------|-------|
| SIGNÉ par [nom du Mandataire] |) | SIGNATURE : | _____ |
| pour le compte de |) | | |
| [*] |) | | |
| |) | | |
| |) | | |
| |) | Nom : | _____ |

| | | | |
|----------------------|---|-------------|-------|
| SIGNÉ par |) | SIGNATURE : | _____ |
| pour le compte de |) | | |
| Fondation SVS |) | | |
| |) | | |
| |) | | |
| |) | Nom : | _____ |

| | | | |
|------------------------|---|-------------|-------|
| SIGNÉ par |) | SIGNATURE : | _____ |
| pour le compte de |) | | |
| Stellantis N.V. |) | | |
| |) | | |
| |) | | |
| |) | Nom : | _____ |

ANNEXE C

FORMULAIRE DE DÉSINSCRIPTION

- Formulaire de Désinscription relatif aux Actions Ordinaires inscrites via Computershare Trust Company N.A.
- Formulaire de Désinscription relatif aux Actions Ordinaires inscrites via Computershare S.p.A. (précédemment dénommée Servizio Titoli S.p.A.)
- Formulaire de Désinscription relatif aux Actions Ordinaires inscrites via [Société Générale S.A.]

ADRESSE POSTALE

Date :

Société : Stellantis N.V.

Inscription :

Compte-titres du porteur :

Numéro :

Document d'identification :

Nos Références :

Cher Actionnaire :

Merci de lire, compléter et signer ce **Formulaire de Désinscription** conformément aux instructions exposées ci-dessous, en vue de solliciter la désinscription de vos actions ordinaires de la société Stellantis N.V. (la **Société**) du Registre du Programme de Fidélité de la Société.

Ce Formulaire de Désinscription doit être lu en parallèle avec les Termes et Conditions des Actions à Droit de Vote Spécial dont un exemplaire est disponible sur la page « Relations avec les investisseurs » du site institutionnel de la Société www.●.com.

Merci d'adresser le Formulaire de Désinscription complété à : *Computershare*
Adresse Postale ●

●

Si vous avez des questions, merci de composer le numéro vert suivant pour les États-Unis : [855-807-3164] ou hors États-Unis : [732-491-0514]. Nos opérateurs sont disponibles les jours ouvrés, entre 8h30 et 17h00 heure de l'Est (EST). Notre opérateur téléphonique est également disponible 7 jours sur 7 et 24h sur 24, pour des informations plus générales.

Nous vous prions de croire, cher Actionnaire, en l'expression de notre considération distinguée,

Le Responsable du Service

P.J. : Formulaire de Demande (Numéro de Formulaire)

**FORMULAIRE DE DÉSINSCRIPTION
RELATIF À UNE DEMANDE DE DÉSINSCRIPTION D' ACTIONS ORDINAIRES DE LA
SOCIÉTÉ STELLANTIS N.V. (LA « SOCIÉTÉ ») DU REGISTRE DU PROGRAMME DE
FIDÉLITÉ**

Merci de retourner ce Formulaire de Désinscription dûment complété à :

Computershare
Adresse Postale

Propriétaire inscrit :
Adresse du Propriétaire inscrit :
Numéro de Compte :
Réf. de l'émission :

**NOMBRE D' ACTIONS ORDINAIRES DE LA SOCIÉTÉ DONT VOUS SOLLICITEZ LA
DÉSINSCRIPTION DU REGISTRE DU PROGRAMME DE FIDÉLITÉ DE LA SOCIÉTÉ**

Merci d'inscrire le nombre d'actions ordinaires de la Société dont vous sollicitez la désinscription du registre du programme de fidélité (le **Registre du Programme de Fidélité**) de la Société.

| |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Nombre d'Actions Ordinaires à désinscrire : (les Actions Ordinaires Désinscrites). |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|

Le(s) nom(s) du(des) porteur(s) doit(vent) être exactement le(s) même(s) que celui(ceux) apparaissant dans le Registre du Programme de Fidélité.

Si ce formulaire n'est pas correctement complété, le ou les porteurs(s) concerné(s) ne sera(seront) pas considéré(s) comme ayant valablement effectué sa(leur) demande.

DÉCLARATIONS ET POUVOIRS

En retournant ce Formulaire de Désinscription dûment complété, vous vous engagez de manière ferme et irrévocable, à donner tous pouvoirs et à donner instruction à Computershare Inc., agissant pour le compte de la Société, à l'effet de transférer les Actions Ordinaires Désinscrites du Registre du Programme de Fidélité vers le système exploité et opéré par *The Depository Trust Company* ou vers le système d'inscription direct exploité par toute banque, dépositaire ou fiduciaire éventuellement désigné par le conseil d'administration de la Société pour le pays dans lequel les actions de la Société sont admises aux négociations, le cas échéant, et de signer tout document requis en vue de réaliser un tel transfert.

RECONNAISSANCE

En retournant ce Formulaire de Désinscription dûment signé, vous reconnaissez que, conformément aux Termes et Conditions des Actions à Droit de Vote Spécial :

- (a) à compter de la date des présentes, vos Actions Ordinaires Désinscrites visées au présent Formulaire de Désinscription ne seront plus inscrites dans le Registre du Programme de Fidélité ;
- (b) vous n'êtes plus en droit de détenir ni d'acquérir des actions à droit de vote spécial de la Société au titre de vos Actions Ordinaires Désinscrites visées au présent Formulaire de Désinscription ;

- (c) Computershare Inc. transférera à titre gratuit à la Société le nombre d'actions à droit de vote spécial de la Société correspondant au nombre d'Actions Ordinaires Désinscrites visé au présent Formulaire de Désinscription ; et
- (d) à compter de la date des présentes, et dans la mesure où vous détenez des actions à droit de vote spécial de la Société, vous serez considéré comme ayant renoncé à l'exercice des droits de vote attachés à ces actions à droit de vote spécial, par la signature de ce Formulaire de Désinscription.

LOI APPLICABLE, LITIGES

Le présent Formulaire de Désinscription est régi et interprété conformément au droit néerlandais. Tout litige en rapport avec le présent Formulaire de Désinscription sera porté devant les tribunaux d'Amsterdam, Pays-Bas.

Signature du(des) détenteur(s)

Qualité, le cas échéant

Nom du(des) détenteur(s)

Date

Le présent formulaire doit être signé par le(s) porteur(s) inscrit(s) tel(s) que son(leur) nom(s) apparaît(aissent) dans le Registre du Programme de Fidélité de la Société. En cas de signature par un fiduciaire, exécuteur testamentaire, représentant, administrateur, tuteur, fondé de pouvoir, mandataire, mandataire social d'une société ou autre personne agissant comme fiduciaire ou représentant, merci de fournir la documentation et les informations nécessaires précitées, en ce compris le titre complet.

Merci de retourner ce Formulaire de Désinscription complété à :

Computershare
Adresse postale

FORMULAIRE DE DÉSINSCRIPTION
RELATIF À UNE DEMANDE DE DÉSINSCRIPTION D' ACTIONS ORDINAIRES DE LA
SOCIÉTÉ STELLANTIS N.V. (LA « SOCIÉTÉ ») DU REGISTRE DU PROGRAMME DE
FIDÉLITÉ
(SUCCURSALE ITALIENNE)

À : Computershare S.p.A., [Via Nizza 262/73, Torino, Italie,] en qualité de Mandataire de la Société
à adresser par fax : ou e-mail à « ».

Information préalable

Ce Formulaire de Désinscription doit être complété et signé conformément aux instructions prévues aux présentes, en vue de solliciter la désinscription des actions ordinaires (les **Actions Ordinaires**) de la Société du Registre du Programme de Fidélité (le **Registre du Programme de Fidélité**) de la Société.
Ce Formulaire de Désinscription doit être lu en parallèle avec les Termes et Conditions des Actions à Droit de Vote Spécial, dont un exemplaire est disponible sur le site internet de la Société (www.●.com).
Merci d'adresser le Formulaire de Désinscription dûment complété et signé au Mandataire visé ci-dessus.

1 Informations concernant l'actionnaire inscrit dans le Registre du Programme de Fidélité (succursale italienne)

| | | | | |
|-------------------------|----|-------------------------|----|---------------------------|
| Nom sociale..... | et | prénom..... | ou | Dénomination sociale..... |
| naissance .../.../..... | | Lieu de naissance | | Date de naissance |
| ..... |  | Adresse | ou | N° fiscal social |
| | | | | |
| Tél. | | E-mail | | |

(l'**Actionnaire Inscrit**). (si le signataire est un représentant de l'Actionnaire Inscrit, merci de compléter les éléments suivants avec les informations relatives à ce représentant)

| | |
|---------------------------------|-------------------------|
| Nom et prénom | Qualité |
| Date de naissance .../.../..... | Lieu de naissance |
| fiscal..... | Tél. E-mail |

2 Nombre d'Actions Ordinaires pour lesquelles une Désinscription du Registre du Programme de Fidélité est demandée

| | |
|--------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Nombre d'Actions Ordinaires | Valeur Comptable moyenne (pour les résidents fiscaux italiens) |
| ..... | Intermédiaire financier, affilié au dépositaire central, vers lequel créditer les actions |
| ..... | ABI |
| Compte-titres de l'Actionnaire | Compte MT |
| ..... | CAB |

3 Déclarations et engagements

L'Actionnaire Inscrit, en soumettant le Formulaire de Désinscription dûment complété, donne tous pouvoirs et donne instruction, de manière ferme et irrévocable, au Mandataire, Computershare S.p.A., agissant également pour le compte de la Société, à l'effet de transférer depuis le Compte de Loyauté Intermédiaire (tel que défini dans les Termes et Conditions des Actions à Droit de Vote Spécial) les Actions Ordinaires devant être désinscrites vers le compte de l'intermédiaire visé ci-dessus, et, conformément aux Termes et Conditions des Actions à Droit de Vote Spécial, reconnaît ce qui suit :

- a) à compter de la date des présentes, les Actions Ordinaires visées au présent Formulaire de Désinscription ne seront plus inscrites dans le Registre du Programme de Fidélité ;
- b) ne plus être en droit de détenir ni d'acquérir des actions à droit de vote spécial de la Société au titre des Actions Ordinaires Désinscrites visées au présent Formulaire de Désinscription ;
- c) le Mandataire, agissant également pour le compte de la Société, transférera à titre gratuit à la Société le nombre d'actions à droit de vote spécial de la Société correspondant au nombre d'Actions Ordinaires visées au présent Formulaire de Désinscription ; et
- d) à compter de la date des présentes, et dans la mesure où il détient des actions à droit de vote spécial de la Société, il sera considéré comme ayant renoncé à l'exercice des droits de vote attachés à ces actions à droit de vote spécial, par la signature de ce Formulaire de Désinscription.

4 Loi applicable et litiges

Le présent Formulaire de Désinscription est régi et interprété conformément au droit néerlandais. Tout litige en rapport avec le présent Formulaire de Désinscription sera porté devant les tribunaux d'Amsterdam, Pays-Bas, conformément aux Termes et Conditions des Actions à Droit de Vote Spécial.

L'Actionnaire Inscrit (signature) _____

L'intermédiaire financier affilié au (Cachet et signature)
dépositaire central _____

FORMULAIRE DE DÉSINSCRIPTION
RELATIF À UNE DEMANDE DE DÉSINSCRIPTION D' ACTIONS ORDINAIRES DE LA
SOCIÉTÉ STELLANTIS N.V. (LA « SOCIÉTÉ ») DU REGISTRE DU PROGRAMME DE
FIDÉLITÉ
(SUCCURSALE FRANÇAISE)

À : [Société Générale S.A.], [●], Paris, en qualité de Mandataire de la Société

à adresser par fax : ou e-mail à : « ».

Information préalable

Ce Formulaire de Désinscription doit être complété et signé conformément aux instructions prévues aux présentes, en vue de solliciter la désinscription des actions ordinaires (les **Actions Ordinaires**) de la Société du registre du programme de fidélité (le **Registre du Programme de Fidélité**) de la Société.

Ce Formulaire de Désinscription doit être lu en parallèle avec les Termes et Conditions des Actions à Droit de Vote Spécial, dont un exemplaire est disponible sur le site internet de la Société (www.●.com).

Merci d'adresser le Formulaire de Désinscription dûment complété et signé au Mandataire visé ci-dessus.

1 Informations concernant l'actionnaire inscrit dans le Registre du Programme de Fidélité (succursale française)

| | | | | | |
|---------------------------------|-------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------------------|-------------------|
| Nom | et | prénom | ou | Dénomination sociale..... | Date de naissance |
| .../.../..... | Lieu de naissance | ..... | N° fiscal | ..... | ..... |
| Adresse ou siège social | | | | | |
| Tél. | E-mail | (l' Actionnaire Inscrit). (si le signataire est un représentant de l'Actionnaire Inscrit, merci de compléter les éléments suivants avec les informations relatives à ce représentant) | | | |
| Nom et prénom | | | Qualité | | |
| Date de naissance .../.../..... | | Lieu de naissance | | N° fiscal | |
| ..... |  |  | Tél. | | |
| ..... |  |  | E-mail | | |

2 Nombre d'Actions Ordinaires pour lesquelles une Désinscription du Registre du Programme de Fidélité est demandée

| | |
|-----------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|
| Nombre d'Actions Ordinaires | Valeur Comptable moyenne (pour les résidents fiscaux français) |
| ..... | Intermédiaire financier, affilié au depositaire central, vers lequel créditer les actions |
| | |
| ..... | Compte-titres de l'Actionnaire |
| | |
| ..... | Compte Euroclear France |
| | |

3 Déclarations et engagements

L'Actionnaire Inscrit, en soumettant le Formulaire de Désinscription dûment complété, donne tous pouvoirs et donne instruction, de manière ferme et irrévocable, au Mandataire, [Société Générale S.A.], agissant également pour le compte de la Société, à l'effet de transférer depuis le Compte de Loyauté Intermédiaire (tel que défini dans les Termes et Conditions des Actions à Droit de Vote Spécial) les Actions Ordinaires devant être désinscrites vers le compte de l'intermédiaire visé ci-dessus, et, conformément aux Termes et Conditions des Actions à Droit de Vote Spécial, reconnaît ce qui suit :

- a) à compter de la date des présentes, les Actions Ordinaires visées au présent Formulaire de Désinscription ne seront plus inscrites dans le Registre du Programme de Fidélité ;
- b) ne plus être en droit de détenir ni d'acquérir des actions à droit de vote spécial de la Société au titre des Actions Ordinaires Désinscrites visées au présent Formulaire de Désinscription ;
- c) le Mandataire, agissant également pour le compte de la Société, transférera à titre gratuit à la Société le nombre d'actions à droit de vote spécial de la Société correspondant au nombre d'Actions Ordinaires visées au présent Formulaire de Désinscription ; et
- d) à compter de la date des présentes, et dans la mesure où il détient des actions à droit de vote spécial de la Société, il sera considéré comme ayant renoncé à l'exercice des droits de vote attachés à ces actions à droit de vote spécial, par la signature de ce Formulaire de Désinscription.

4 Loi applicable et litiges

Le présent Formulaire de Désinscription est régi et interprété conformément au droit néerlandais. Tout litige en rapport avec le présent Formulaire de Demande sera porté devant les tribunaux d'Amsterdam, Pays-Bas, conformément aux Termes et Conditions des Actions à Droit de Vote Spécial.

L'Actionnaire Inscrit (signature) _____

L'intermédiaire financier affilié au (Cachet et signature)
dépositaire central _____

ANNEXE D
ACTE DE RACHAT

[insérer date]

ACTE SOUS SEING PRIVÉ DE RACHAT ET DE CESSION

relatif au rachat et à la cession des Actions à Droit de Vote Spécial
de la société Stellantis N.V.

ACTE SOUS SEING PRIVÉ DE RACHAT ET DE CESSIION D' ACTIONS À DROIT DE VOTE SPÉCIAL DE LA SOCIÉTÉ STELLANTIS N.V.

en date du [*]

ENTRE LES SOUSSIGNÉS :

- (1) [[*Nom*], société [type de société] de droit [*], dont le siège social est situé [*] (l'**Actionnaire**)] [OU] [[*Nom, prénom*], né(e) à [ville, pays] le [date], résidant [adresse] (l'**Actionnaire**)] ; et
- (2) Stellantis N.V., société à responsabilité limitée (*naamloze vennootschap*) de droit néerlandais dont le siège social est situé à Amsterdam, Pays-Bas (la **Société**).

ÉTANT PRÉALABLEMENT EXPOSÉ CE QUI SUIT :

- (A) L'Actionnaire a acquis [*] [(*)] Actions à Droit de Vote Spécial de [catégorie A][catégorie B] par acte sous seing privé en date du [date], conformément aux Termes et Conditions des actions à droit de vote spécial publiées sur le site internet de la Société (www.□.com) (les **Termes et Conditions des Actions à Droit de Vote Spécial**). Les termes comportant une majuscule, employés dans le présent acte sans y être définis auront le sens qui leur est attribué dans les Termes et Conditions des Actions à Droit de Vote Spécial.
- (B) En application des Termes et Conditions des Actions à Droit de Vote Spécial, l'Actionnaire est tenu d'offrir et de céder [●] Actions à Droit de Vote Spécial de [catégorie A][catégorie B] (les **Actions Rachetées**) à la Société, et la Société accepte d'acquérir ces Actions à Droit de Vote Spécial de [catégorie A][catégorie B], et ce à titre gratuit (*om niet*).
- (C) Le [*], le conseil d'administration de la Société a autorisé le rachat des Actions Rachetées par la Société (la **Résolution**).
- (D) La Société et l'Actionnaire vont donc procéder au rachat et à la cession des Actions Rachetées à titre gratuit (*om niet*) conformément aux dispositions des Articles 2:98 et 2:86c du Code civil néerlandais (**CCN**) et selon les modalités exposées ci-après.

IL A ÉTÉ CONVENU CE QUI SUIT :

1 RACHAT ET CESSIION

La Société rachète par les présentes, les Actions Rachetées auprès de l'Actionnaire conformément aux termes des Termes et Conditions des Actions à Droit de Vote Spécial, de la Résolution et du présent acte, ce que l'Actionnaire accepte. L'Actionnaire cède par les présentes, à titre gratuit (*om niet*), les Actions Rachetées à la Société, ce que la Société accepte.

2 LIMITATIONS RELATIVES AUX CESSIIONS

La cession des Actions Rachetées par un actionnaire à la Société n'est pas interdite par les statuts de la Société.

3 GARANTIES

- 3.1 L'Actionnaire garantit à la Société être l'unique propriétaire des Actions Rachetées. Il garantit en outre que les Actions Rachetées ne sont grevées d'aucune charge et qu'il dispose de l'ensemble des pouvoirs et prérogatives nécessaires à la cession des Actions Rachetées à la Société.

3.2 La Société accepte les garanties données au paragraphe précédent.

4 NACHGRÜNDUNG

L'Article 2:94c du CCN ne s'applique pas à la cession des Actions Rachetées.

5 RÉOLUTION

La Société et l'Actionnaire renoncent au droit de prononcer ou de demander la résolution du présent acte en application de l'article 6:265 du CCN.

6 EFFET RELATIF

La Société prend acte de la cession des Actions Rachetées et inscrira ce transfert dans son registre des actionnaires.

7 LOI APPLICABLE

Le présent acte sera régi et interprété conformément au droit néerlandais.

ANNEXE E

NOTIFICATION DE CHANGEMENT DE CONTRÔLE

NOTIFICATION DE CHANGEMENT DE CONTRÔLE

INFORMANT LA SOCIÉTÉ STELLANTIS N.V. DE LA SURVENANCE D'UN CHANGEMENT DE CONTRÔLE AFFECTANT LE PORTEUR D'ACTION ORDINAIRE INSCRITES DANS LE REGISTRE DU PROGRAMME DE FIDÉLITÉ

Merci de lire, remplir et signer cette Notification de Changement de contrôle conformément aux instructions ci-dessous.

Cette Notification de Changement de contrôle doit être lue en parallèle avec les Termes et Conditions des Actions à Droit de Vote Spécial, dont un exemplaire est disponible sur le site internet institutionnel de la société Stellantis N.V. (la **Société**), www.fcagroup.com. Les termes comportant une majuscule, employés dans la présente notification sans y être définis, auront le sens qui leur est attribué dans les Termes et Conditions des Actions à Droit de Vote Spécial.

Merci d'adresser la présente Notification de Changement de contrôle dûment complétée et accompagnée du Formulaire de Désinscription, lui aussi, dûment complété et disponible sur le site internet institutionnel de la Société, www.fcagroup.com, à [nom du Mandataire].

1 DÉCLARATION DE CHANGEMENT DE CONTRÔLE

Je déclare par la présente, qu'un Changement de contrôle est intervenu affectant le soussigné, en sa qualité de porteur d'Actions Ordinaires inscrites dans le Registre du Programme de Fidélité de la Société. Cette Notification de Changement de contrôle est accompagnée d'un Formulaire de Désinscription, dûment complété, portant sur l'ensemble des Actions Ordinaires mentionnées au paragraphe 4 de la présente Notification de Changement de contrôle.

2 DATE ET ORIGINE DU CHANGEMENT DE CONTRÔLE

Date à laquelle le Changement de contrôle est intervenu.

Date : _____

Origine du Changement de contrôle.

3 INFORMATIONS RELATIVES AU PORTEUR

Nom(s) du(des) Porteur(s) : _____

Adresse : _____

Ville : _____ Code postal

: _____

Pays: _____

Qualité, le cas échéant (titre complet) : _____

N° de Tél.: _____

Adresse E-mail : _____

(cette notification de Changement de contrôle doit être signée par le(les) porteur(s) inscrits tel(s) que ce(ces) nom(s) apparaît(aissent) dans le Registre du Programme de Fidélité de la Société).

En cas de signature par un fiduciaire, exécuteur testamentaire, représentant, administrateur, tuteur, fondé de pouvoir, mandataire, mandataire social d'une société ou autre personne agissant comme fiduciaire ou représentant, merci de fournir la documentation et les informations nécessaires précitées y compris, le titre complet.

4 NOMBRE D' ACTIONS ORDINAIRES INSCRITES DANS LE REGISTRE DU PROGRAMME DE FIDÉLITÉ

Nombre total d'Actions Ordinaires inscrites en votre nom dans le Registre du Programme de Fidélité de la Société.

Actions Ordinaires : _____

5 LOI APPLICABLE, LITIGES

Cette Notification de Changement de contrôle est régie et interprétée conformément au droit néerlandais. Tout litige en rapport avec cette Notification de Changement de contrôle sera porté devant les tribunaux d'Amsterdam, Pays-Bas.

SIGNATURE

Signature de l'Actionnaire

Nom de l'Actionnaire

Date : _____

MERCI DE RETOURNER CETTE NOTIFICATION DE CHANGEMENT DE CONTRÔLE À _____ [nom du Mandataire] À L'ADRESSE INDIQUÉE CI-APRÈS

[ADRESSE [ET NUMÉRO DE FAX] POUR LE MANDATAIRE]

Schedule 11: Terms and conditions of the PSA Equity Warrants

Annexe 11: Termes et conditions des BSA PSA

Bijlage 11: De voorwaarden van de aandelenwarrants PSA

THIRTY-FIRST RESOLUTION

Delegation of authority for the Managing Board to issue warrants to subscribe for shares reserved for companies of the General Motors group

The Shareholders' Meeting, voting in accordance with the quorum and majority conditions applicable to Extraordinary Shareholders' Meetings and having considered the Managing Board's Report and the Statutory Auditors' Special Report, resolves, in accordance with Articles L. 225-129, L. 225-129-2, L. 225-135, L. 225-138, L. 228-91 et seq. and other relevant provisions of the French Commercial Code (*Code de commerce*):

1. To grant the Managing Board authority, which may be sub-delegated as provided for by law and the Company's bylaws, to decide one or more issues of warrants to subscribe for shares (*bons de souscription d'actions*) of the Company (the "**Warrants**") in a maximum aggregate number of thirty nine million seven hundred and twenty seven thousand three hundred and twenty four (39,727,324) Warrants at a price of 16.3386515 euros per Warrant;
2. That the Warrants shall be issued on the following terms and conditions:
 - (a) one warrant will entitle the holder to the allotment of one (1) existing share or the subscription to one (1) new share of the Company (the "**Underlying Share**") (the "**Exercise Ratio**"),
 - (b) the exercise price per warrant will be one (1) euro (the "Exercise Price"), corresponding to the par value of one share of the Company (subject to any subsequent adjustment that may be required pursuant to the applicable legislation and regulations). The Exercise Price shall be paid in cash or by capitalisation of reserves, earnings or issue premiums or by offsetting liquid and payable debts,
 - (c) the Warrants will be subject to the terms and conditions stipulated in Appendix 1 to this resolution;
3. To waive the shareholders' pre-emptive rights and to reserve all Warrants issued pursuant to this resolution for the benefit of any entity in which General Motors Company owns, directly or indirectly, more than 50% of the share capital or voting rights (the "**General Motors Beneficiaries**");
4. Accordingly, to authorise the Managing Board to issue up to a maximum number of thirty nine million seven hundred and twenty seven thousand three hundred and twenty four (39,727,324) shares of the Company each with a par value of one (1) euro to be allotted upon exercise of the Warrants issued, i.e. a maximum capital increase of thirty nine million seven hundred and twenty seven thousand three hundred and twenty four euros (€39,727,324), it being provided that said amount shall be deducted from the blanket ceiling set in the twenty-ninth resolution here above or, as applicable, any blanket ceiling that may be set in a resolution of the same type to replace said resolution during the term of this delegation of authority, plus any additional shares to be issued to protect the rights of the Warrant holders as provided for in Article L. 228-99 of the French Commercial Code and in **Appendix 1** to this resolution;
5. That, in accordance with the provisions of Article L. 225-132, paragraph 6 of the French Commercial Code, this resolution entails the waiver by the shareholders of their pre-emptive rights to subscribe to the shares of the Company issued upon exercise of the Warrants, in favour of the Warrant holders;
6. That the Underlying Shares allotted to the Warrant holders upon exercise of the Warrants shall be subject to all the provisions of the bylaws and shall be issued cum-rights;
7. To grant the Managing Board full powers, which may be sub-delegated as provided for by law, to implement this delegation

of authority in accordance with the provisions of this resolution and within the limits set herein, and, in particular, to:

- (a) decide to issue the Warrants to the General Motors Beneficiaries,
 - (b) determine the list of General Motors Beneficiaries and the number of Warrants to be subscribed by each of them,
 - (c) determine the amounts, characteristics and payment terms of the Warrants issued and determine the final terms of the issue, and in particular the number of Warrants that may be issued and subscribed by the General Motors Beneficiaries, in accordance with the provisions of this resolution and within the limits set herein, and to record the subscription price of the Warrants subscribed in the issue premium account,
 - (d) collect applications to subscribe to the Warrants and the accompanying payments,
 - (e) make any adjustments required pursuant to the applicable legislation and regulations and to the terms and conditions stipulated in **Appendix 1** to this resolution,
 - (f) charge any issuance costs of the Warrants against the related premium,
 - (g) place on record the number of shares issued upon exercise of the Warrants and the resulting capital increases, carry out all formalities relating to the capital increases and amend the bylaws accordingly,
 - (h) more generally, enter into any and all agreements, carry out any and all requisite formalities and filings, obtain any and all authorisations required for the issue, admission to trading and service of the shares issued upon exercise of the Warrants, and, more generally, take any and all measures and carry out any and all formalities necessary for the issue;
8. The Meeting duly notes that, should the Managing Board use the delegation of authority granted pursuant to this resolution, it shall report thereon at the next Ordinary Shareholders' Meeting in accordance with the laws and regulations.

This delegation of authority is being granted for a period of eighteen months from the date of this Meeting.

Appendix 1 – Terms and conditions of the Warrants

Description of the Warrants

The Warrants issued by the Company shall be securities carrying rights to the share capital within the meaning of Articles L. 228-91 et seq. of the French Commercial Code (*Code de commerce*).

Form of issuance and registration of securities

The Warrants shall be issued in registered form (*forme nominative*). In accordance with Article L. 211-3 of the French Monetary and Financial Code (*Code monétaire et financier*), the Warrants shall be registered in a securities account held by a qualified intermediary. The rights of the Warrant holders shall therefore be represented by registered securities held in an account opened in their name in the books of Société Générale Securities Services (32, rue du Champ de Tir, BP8126, 44312 Nantes).

In accordance with Articles L. 211-15 to L. 211-17 of the French Monetary and Financial Code, the Warrants may be transferred from one account to another and transfer of ownership of the Warrants will result from their registration in the securities account of each of the General Motors Beneficiaries.

Issue price and issue date of the Warrants

The issue price of the Warrants shall be equal to €16.3386515 per Warrant. The Warrants shall be issued on the date on which the acquisition of Opel's automotive activities from General Motors is completed.

Issuing currency

The Warrants and any new shares resulting from the exercise of the Warrants shall be issued in euros.

Listing

The Warrants shall not be listed or admitted to trading on a regulated market.

Applications will be made periodically for the admission to trading on Euronext Paris of the new shares issued upon any exercise of the Warrants. The new shares shall immediately become fungible with the existing shares of the Company listed on Euronext Paris and tradable, as from the date on which they are admitted to trading, on the same listing line as such existing shares, under ISIN FR0000121501.

Warrant and Underlying Share transfer restrictions

The Warrants may not be sold or otherwise transferred by General Motors Beneficiaries, other than to a company that controls, is controlled by or is under the joint control with a General Motors Beneficiary as defined in Article L. 233-3 I. and II. of the French Commercial Code (a "**Beneficiaries' Affiliate**").

The new or existing shares ("**Underlying Shares**") issued upon exercise of the Warrants shall be freely transferable subject to the limitations stipulated in these terms and conditions.

Warrant exercise

The Warrants may be exercised at any time from midnight (Paris time) on the fifth (5th) anniversary of the Managing Board's decision to issue the Warrants (the "**Issue Date**") until midnight (Paris time) on the ninth (9th) anniversary of the Issue Date, after which time any unexercised Warrants shall lapse and shall have no further value (the "**Exercise Period**"). The Warrants may be exercised in whole or in part during the Exercise Period ("**Exercise Date**").

Notwithstanding the foregoing, in the event of an announcement before the fifth (5th) anniversary of the Issue Date of any transaction (by way of merger, cash tender offer, exchange offer or any combination thereof (*offre publique d'achat, offre publique d'échange, offre alternative, offre mixte*), contribution or any other share or asset transfer) resulting in one or several parties acting in concert obtaining control (as defined in Article L. 233-3 I. and II. of the French Commercial Code) of the Company (a "**Change of Control Transaction**"), the Warrants shall become exercisable immediately, on the date of such announcement.

During the Exercise Period, before exercising their Warrants, the Warrant holders (the "**Warrant Holders**") shall notify the Company of their intention to exercise their Warrants in whole or in part no later than five (5) business days before the contemplated exercise date (the "**Exercise Notice**"). The Exercise Notice shall indicate the contemplated number of Warrants to be exercised.

Upon exercise of the Warrants, the Exercise Price of each Warrant shall be paid in full in cash or by set-off against good claims due against the Company, or by way of capitalisation of reserves, earnings or issue premiums. The Underlying Shares shall be allotted to the Warrant Holder on the Exercise Date.

Suspension of exercise of the Warrants

The Managing Board reserves the right to suspend exercise of the Warrants in the following cases only: (i) for the period beginning thirty-seven (37) calendar days before any Shareholders' Meeting and ending on the date of such meeting, and (ii) for the period beginning on the date of publication of a prospectus or similar document required or registered by the *Autorité des Marchés Financiers* and relating to a public offering of securities of the Company and ending ninety (90) calendar days after the settlement and delivery of such offering.

Undertaking to sell the Underlying Shares

The Underlying Shares of the Company issued upon exercise of the Warrants shall be sold by the Warrant Holders no later than thirty-five (35) calendar days after the relevant Exercise Date, it being understood that the General Motors Beneficiaries have undertaken not to exercise their voting rights corresponding to Underlying Shares at Shareholders' Meetings of the Company.

The Warrant Holder shall, no later than the Exercise Date, provide the Company with:

- a copy of an irrevocable order given to a reputable financial institution to sell Underlying Shares that have not been sold by the Warrant Holder, with any such sale being carried out on the market (as described in paragraph (b) below) at the prevailing market price on the date of each sale, on the thirty-sixth (36th) days after the Exercise Date (or the first business day that follows) or over the number of days required to sell all of the Underlying Shares in accordance with the provisions of paragraph (b)(iii) below;
- a copy of an irrevocable undertaking by such financial institution to hold all the Underlying Shares until their sale on the market on the above terms and conditions.

The sale of the Underlying Shares may occur via any of the following transactions (a) a transfer of one or several blocks of the Shares to third parties, in one or several times, through a direct sale or through an accelerated book-building, or (b) on-market sales, it being agreed that (i) the Warrant Holders may carry out one or more such transactions during the Exercise Period, (ii) in the case of a transaction referred to in (a) above, no Underlying Shares shall be transferred to any businesses related to the manufacture, sale or repair of mass market high volume vehicles, components or parts integrated or used in connection with such manufacture and after-market parts required to repair such vehicles and associated dealer and customer financing, and (iii) in the case of a transaction referred to in (b) above, the Warrant Holders shall not sell on the market a number of Underlying Shares representing more than twenty percent (20%) of the average daily volume of shares (as published by Bloomberg) of the Company traded over the three (3) trading days preceding the sale.

The above restrictions shall not apply in the event of a Change of Control Transaction or a transfer to any Beneficiary's Affiliate that agrees to abide by the terms of these restrictions, failing which the Warrants or Underlying Shares shall be promptly re-transferred to the corresponding General Motors Beneficiary.

Change of profit allocation or capital repayment rules, form or corporate purpose of the Company

After issue of the Warrants and as permitted by the provisions of Article L. 228-98 of the French Commercial Code, the Company may change its form or its corporate purpose without obtaining consent from the Warrant Holders in a special meeting. Furthermore, in accordance with the provisions of Article L. 22898 of the French Commercial Code, the Company may, without seeking authorisation from the special meeting of Warrant Holders, pay down its share capital, alter the profit allocation arrangements and/or issue preferred shares, subject to taking the necessary measures to protect the rights of holders of any Warrants still in issue.

Protection of Warrant Holders' rights

Should the Company carry out any of the following transactions after the Issue Date:

- issuance of securities by way of listed pre-emptive subscription rights (*droits préférentiels de souscription*) or free allocation of listed warrants;
- free allocation of shares to shareholders, regrouping or splitting of shares;
- incorporation into the Issuer's share capital of reserves, profits or issue premiums by increasing the par value of the Shares;
- free allocation to the Issuer's shareholders of any financial instrument other than shares;
- absorption, merger (*fusion*), demerger or spin-off (*scission*);
- repurchase by the Company of its own shares at a price higher than the market price;
- repayment of share capital;
- modification in profit allocation, including by way of creation of preferred shares or the improvement of the financial terms of any existing preferred shares;
- capital reduction motivated by losses (through a decrease in the number of shares or the par value of the shares);
- distribution of a dividend;
- distribution of reserves and/or premiums in cash or in kind;

where the date for determining the shareholders of record entitled to benefit from or participate in the transaction and, in particular, to benefit from any dividend, allotment or allocation announced or voted on or before that date, is prior to the delivery date of the Underlying Shares, the Warrant Holders' rights shall be protected until the delivery date (excluded) as set out below (notably, by way of an adjustment of the Exercise Ratio).

Any adjustment of the Exercise Ratio shall be made such that the value of the shares that would have been obtained had the Warrants been exercised immediately before one of the above-mentioned transactions is equal, to the nearest one hundredth of a share, to the value of the shares that would have been obtained had the Warrants been exercised immediately after such transaction.

If an adjustment is made in accordance with sections 1 to 12 below, the new Exercise Ratio shall be rounded to the nearest two decimal places (0.005 being rounded up to 0.01). Any subsequent adjustments shall be made using the previous Exercise Ratio thus calculated and rounded. However, the Warrants may only give rise to the delivery of a whole number of shares and the arrangements for settling any fractional shares are set out below.

1. a) In the event of financial transactions with listed preferential subscription rights, the new Exercise Ratio shall be equal to the Exercise Ratio before the relevant transaction multiplied by the following ratio:

$$\frac{\text{Ex-rights value of the share} + \text{value of the right}}{\text{Ex-rights value of the share}}$$

For the purpose of calculating the ratio, the ex-rights value of the share and the value of the preferential subscription right shall be equal to the arithmetic mean of their opening prices quoted on Euronext Paris (or, if they are not listed on Euronext Paris, on any other regulated market or a similar market on which the shares of the Company or the preferential subscription rights are listed) on each trading day during the subscription period.

- b) In the event of financial transactions involving a free allotment of listed warrants to the shareholders, with the related possibility of a placement of securities upon exercise of warrants unexercised by their holders at the end of the subscription period that applies to them, the new Exercise Ratio shall be equal to the Exercise Ratio before the relevant transaction multiplied by the following ratio:

$$\frac{\text{Ex-warrants value of the share + value of the warrant}}{\text{Ex-warrants value of the share}}$$

For the purpose of calculating the ratio:

- the ex-warrants value of the share shall be equal to the volume-weighted average of (i) the trading prices of the shares on Euronext Paris (or, if the shares are not listed on Euronext Paris, on another regulated market or a similar market on which the shares are listed) on each trading day during the subscription period, and (ii) (a) the sale price of the financial securities sold via a placement, if such instruments are shares fungible with existing shares of the Company, weighted by the volume of shares sold via the placement, or (b) the trading price of the Company's shares on Euronext Paris (or, if not listed on Euronext Paris, on another regulated market or a similar market on which the shares are listed) on the date on which the sale price of the financial instruments sold via a placement is set if those financial instruments are not shares fungible with existing shares of the Company,
 - the value of the warrant shall be equal to the volume-weighted average of (i) the trading price of the warrants on Euronext Paris (or, if not listed on Euronext Paris, on another regulated market or a similar market on which the warrants are listed) on each trading day during the subscription period, and (ii) the implied value of the warrant resulting from the sale price of the financial instruments sold via a placement, which is equal to the difference (if positive), adjusted for the warrant exercise ratio, between the sale price of the financial instruments sold via the placement and the subscription price of the financial instruments obtained upon exercise of the warrants, weighted by the volume corresponding to the warrants exercised to allot the financial instruments sold via the placement.
2. In the event of a free allocation of shares to the shareholders or in the event of regrouping or splitting of shares, the new Exercise Ratio shall be equal to the Exercise Ratio before the relevant transaction multiplied by the following ratio:

$$\frac{\text{Number of shares comprising the share capital after the transaction}}{\text{Number of shares comprising the share capital before the transaction}}$$

3. In the event of a capital increase via a capitalisation of reserves, earnings or issue premiums made by increasing the par value of the shares of the Company, the par value of the shares that may be obtained by the Warrant Holders upon exercise of the Warrants shall be increased accordingly.
4. In the event of a free allocation of financial instruments other than shares of the Company to the shareholders of the Company and subject to the provisions of paragraph 1 b) above, the Exercise Ratio shall be equal to the Exercise Ratio before the relevant transaction multiplied by the following ratio:

$$\frac{\text{Ex-allotment rights value of the share + value of the securities allocated by share}}{\text{Ex-allotment rights value of the share}}$$

For the purpose of calculating the ratio:

- the ex-allotment rights value of the share shall be equal to the volume-weighted average price of the share ex-allotment rights as quoted on Euronext Paris (or, if not listed on Euronext Paris, on another regulated or similar market on which the ex-allotment rights shares of the Company are listed) during the three (3) trading days beginning as of the date on which the shares of the Company are quoted ex-allotment rights,
 - if the financial instruments are listed or likely to be listed on Euronext Paris (or, if not listed on Euronext Paris, on another regulated or similar market) in the ten- (10) day trading period beginning on the date on which the shares are quoted ex-allotment rights, the value of the financial instrument(s) allotted per share shall be equal to the volume-weighted average price of those financial instruments on such market during the first three (3) trading days of the period in which the financial instruments are listed. If the financial instruments allotted are not listed on each of the three trading days, the value of the financial instrument(s) allotted per share shall be determined by a reputable international independent appraiser selected by the Company.
5. In the event of the Company's absorption by another company, or its merger with one or more other companies into a new company, or in the event of a demerger or spin-off, the exercise of the Warrants shall give rise to the allotment of shares of the absorbing or new company or of the companies arising from the demerger or spin-off.
- The new Exercise Ratio shall be determined by multiplying the Exercise Ratio prevailing before the start of the relevant transaction by the exchange ratio of the shares of the Company against the shares of the absorbing or new company or the beneficiary companies of a spin-off. The spun-off companies shall automatically be subrogated to all of the Company's obligations to the Warrant Holders.
6. In the event of the Company's repurchase of its own shares at a price higher than the quoted share price, the new Exercise Ratio shall be equal to the Exercise Ratio before the repurchase multiplied by the following ratio:

$$\frac{\text{Value of the share x (1-Pc \%)}}{\text{Value of the share x Pc \% x repurchase price}}$$

For the purpose of calculating the ratio:

- value of the share means the volume-weighted average share price as quoted on Euronext Paris (or, if not listed on Euronext Paris, on another regulated or similar market on which the shares are listed) during the three (3) trading days preceding the repurchase (or repurchase option),
- Pc % means the percentage of capital repurchased, and
- repurchase price means the effective price of the repurchase.

7. In the event of a capital repayment, the new Exercise Ratio shall be equal to the Exercise Ratio before the relevant transaction multiplied by the following ratio:

$$\frac{\text{Value of the share before the capital repayment}}{\text{Value of the share before the capital repayment} - \text{Amount of the capital repayment per share}}$$

For the purpose of calculating the ratio, the value of the share before the capital repayment shall be equal to the volume-weighted average share price as quoted on Euronext Paris (or, if not listed on Euronext Paris, on another regulated or similar market on which the shares are listed) during the three (3) trading days preceding the day on which the shares of the Company are quoted ex-repayment.

8. (a) In the event of a change of profit allocation by the Company (including by way of issuing preferred shares or altering the terms and conditions of existing preferred shares leading to such a change), the new Exercise Ratio shall be equal to the Exercise Ratio before the relevant transaction multiplied by the following ratio:

$$\frac{\text{Value of the share before the change}}{\text{Value of the share before the change} - \text{Per share reduction of the profit entitlement}}$$

For the purpose of calculating the ratio:

- the value of the share before the change shall be determined based on the volume-weighted average share price as quoted on Euronext Paris (or, if not listed on Euronext Paris, on another regulated or similar market on which the shares are listed) during the three (3) trading days preceding the date of the change,
- the per share reduction of the profit entitlement shall be determined by a reputable international independent appraiser selected by the Company and subject to the approval of the special meeting of Warrant Holders.

Notwithstanding the foregoing, if the preferred shares are issued with pre-emptive rights in favour of the shareholders or by way of a free allotment to the shareholders of warrants to subscribe to the preferred shares, the new Exercise Ratio shall be adjusted in accordance with the provisions of paragraphs 1 or 4 above.

(b) In the event of an issue of preferred shares not giving rise to a change in the profit allocation, the adjustment to the Exercise Ratio, if any, shall be determined by a reputable international independent appraiser selected by the Company.

9. In the event of a capital reduction by the Company motivated by losses and made by decreasing the par value or the number of shares comprising the share capital, the rights of the Warrant Holders shall be reduced accordingly, as though they had exercised their Warrants before the date of the capital reduction. In the event of a capital reduction made by decreasing the number of shares, the new Exercise Ratio shall be equal to the Exercise Ratio before the capital reduction multiplied by the following ratio:

$$\frac{\text{Number of shares comprising the share capital after the transaction}}{\text{Number of shares comprising the share capital before the transaction}}$$

10. Distribution of dividends

On the Exercise Date, the Warrant Holders shall receive, at the same time as the Underlying Shares, a cash sum equal to the aggregate amount of any distributions of dividends made by the Company (excluding distributions of reserves and/or premiums in cash or in kind in accordance with paragraph 11 below) since the Issue Date (the “Distributions”) that would have been received by the Warrant Holders had they held, on the date of each Distribution, the number of shares of the Company to which the Warrants would have entitled them (had they been exercised on the basis of the Exercise Ratio on the day preceding the date on or after which the Underlying Shares were traded without entitlement to the distribution rights (“*ex-date*”), and that would have been allocated by the Company to a reserve account until the exercise of the Warrants, subject to any withholding tax applicable to such payment (as reduced, if appropriate, in accordance with the applicable tax treaties). Any Distribution made in kind shall be valued (i) based on the volume-weighted average price (VWAP) applied to the three (3) days following the distribution for listed securities, and (ii) by a reputable international independent appraiser appointed by the Company for other types of assets.

Should the Company offer its shareholders the option of receiving a dividend in shares of the Company, the value of the dividend shall be calculated as if the shareholder had opted for a dividend distribution in cash.

11. In the event that reserves and/or premiums are distributed in cash or in kind, in accordance with Article R. 228-89 of the French Commercial Code, the Company will transfer the sum to an unavailable reserves account and, where appropriate, continue to hold the assets in kind required to deliver to the Warrant Holders that exercise their right at a later time the sum or the assets they would have received had they been shareholders at the time of the distribution, subject to any withholding tax applicable to such payment (as reduced, if appropriate, in accordance with the applicable tax treaties).

In accordance with the provisions of Article R. 228-92 of the French Commercial Code, should the Company decide to issue, in any form, new shares or securities carrying rights to shares with pre-emptive rights in favour of the shareholders, or to distribute reserves or premiums in cash or in kind, or to change its profit allocation arrangements through the issuance of preferred shares, it shall notify the Warrant Holders insofar as such notification is required by the applicable regulations.

Settlement of fractional shares

Warrant Holders exercising their Warrants may subscribe to a number of Underlying Shares calculated by applying the Exercise Ratio to the number of Warrants presented for exercise.

If the Exercise Ratio is adjusted and the resulting number of shares is not a whole number, the Warrant Holder may elect to receive:

- either the next lower whole number of Underlying Shares, in which case the Warrant Holder shall receive a cash sum equal to the fraction of the share multiplied by the value of the share, being equal to the latest share price quoted on Euronext Paris (or, if the shares are not listed on Euronext Paris, on any other regulated market or similar market serving as the main market for the Company's shares) on the trading day preceding the Warrant exercise notification date;
- or the next higher whole number of Underlying Shares, provided that the Warrant Holder shall pay the Company a sum equal to the value of the additional fraction calculated as per the preceding paragraph.

A Warrant Holder that fails to specify one of the above options shall receive the next lower whole number plus a cash balance as described above.

Notification of adjustment to Warrant Holders

In the event of an adjustment, the General Motors Beneficiaries shall be notified of the new terms no later than five (5) business days after the effective date of the adjustment, pursuant to the applicable legislation and regulations. In addition, the Company's Managing Board shall report on the method of calculation and the results of any adjustment in the next Annual Report.

Alteration of the characteristics of the Warrants

The Extraordinary Shareholders' Meeting may alter the terms and conditions of the Warrants subject to authorisation by the corporate body of Warrant Holders (as referred to below) voting on a two-thirds majority of the votes cast by those Warrant Holders present in person or by proxy.

Warrant Holders' representative

In accordance with the provisions of Article L. 228-103 of the French Commercial Code, the Warrant Holders together form a corporate body (*masse*) with legal personality and subject to the same provisions as those set out in Articles L. 228-47, L. 228-66 and L. 228-90 of the French Commercial Code. Each representative of the *masse* of Warrant Holders shall have unconditional power to act in the name of the *masse* of the Warrant Holders to do all things required to protect their common interests. The representative shall exercise his functions until such time as he resigns, is removed by decision of the general meeting of Warrant Holders or a conflict of interest arises. His term of office shall end automatically on the last day of the Warrants Exercise Period. Such term shall, if necessary, be extended automatically until full and final resolution of any legal proceedings in which the representative may be involved and until such time as any decision has been enforced or settlement reached. The appointment of the Warrant Holders' representatives shall be determined after the general meeting. The compensation of each Representative of the *Masse* shall be set at €500 (excluding VAT) per annum, payable for the first time on the Warrants Issue Date, and subsequently on each anniversary of said date for as long as the Warrants exist.

Fees

The Company shall assume any and all fees that are deemed to be reasonable and can be duly justified as part of the activities of the *Masse*, including any and all fees related to the procedures for calling and holding general meetings and any and all fees required to remunerate the Representative of the *Masse* and, more generally, any and all administrative fees related to Warrant Holders' general meetings. The second sentence of the first paragraph of Article L. 228-71 of the French Commercial Code shall not apply to the Warrants.

Governing law and competent courts

The Warrants and the Underlying Shares shall be governed by, and shall be construed in accordance with, the laws of France and any dispute arising therefrom or in connection therewith shall be submitted to the exclusive jurisdiction of the Paris Court of Appeal (*Cour d'Appel de Paris*).

TRENTE-ET-UNIÈME RÉSOLUTION

Délégation de compétence à consentir au Directoire à l'effet de procéder à l'émission réservée de bons de souscription d'actions au bénéfice de sociétés du groupe General Motors

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les Assemblées Générales extraordinaires, après avoir pris connaissance (i) du rapport du Directoire et (ii) du rapport spécial des Commissaires aux Comptes, et conformément aux dispositions du Code de commerce et notamment de ses articles L. 225-129, L. 225-129-2, L. 225-135, L. 225-138, L. 228-91 et suivants :

1. Délègue au Directoire, avec faculté de subdélégation dans les conditions fixées par la loi et les statuts, la compétence de décider l'émission, en une ou plusieurs fois, d'un nombre maximum de trente-neuf millions sept-cent vingt-sept mille trois-cent vingt-quatre (39 727 324) bons de souscription d'actions (« **BSA** ») de la Société, au prix unitaire de 16,3386515 euros :
2. Décide que les BSA seront soumis aux conditions suivantes :
 - (a) un BSA donnera le droit à l'attribution d'une (1) action existante ou à la souscription d'une (1) action nouvelle de la Société (l'« **Action Sous-Jacente** ») (la « **Parité d'Exercice** »),
 - (b) le prix d'exercice de chaque BSA est fixé à un (1) euro (le « **Prix d'Exercice** »), correspondant à la valeur nominale d'une action de la Société (sans préjudice de tout ajustement ultérieur qui serait requis par les dispositions législatives et réglementaires applicables), étant précisé que le Prix d'Exercice sera libéré en espèces ou par incorporation de réserves, bénéfices ou primes ou par compensation avec des créances liquides et exigibles,
 - (c) les BSA seront soumis aux termes et conditions figurant en Annexe 1 à la présente résolution :
3. Décide de supprimer le droit préférentiel de souscription des actionnaires en faveur de toutes sociétés dans lesquelles General Motors Company détient, directement ou indirectement, la majorité du capital ou des droits de vote (les « **Bénéficiaires General Motors** ») :
4. Autorise en conséquence le Directoire à procéder à l'émission d'un nombre maximum de trente-neuf millions sept-cent vingt-sept mille trois-cent vingt-quatre (39 727 324) actions de la Société d'une valeur nominale de un (1) euro chacune, auxquelles donnera droit l'exercice des BSA émis, soit une augmentation de capital d'un montant nominal maximum de trente-neuf millions sept-cent vingt-sept mille trois-cent vingt-quatre euros (39 727 324 €), étant précisé que ce montant s'imputera sur le plafond global fixé à la vingt-neuvième résolution ci-avant ou, le cas échéant, sur le plafond global éventuellement prévu par une résolution de même nature qui pourrait succéder à ladite résolution pendant la durée de validité de la présente délégation, auxquelles s'ajoutera le cas échéant un nombre d'actions supplémentaires à émettre pour préserver les droits des titulaires des BSA dans les conditions définies à l'article L. 228-99 du Code de commerce et en **Annexe 1** à la présente résolution :
5. Précise que, conformément aux dispositions de l'article L. 225-132 alinéa 6 du Code de commerce, la présente décision emporte renonciation des actionnaires à leur droit préférentiel de souscription aux actions de la Société susceptibles d'être émises sur exercice des BSA, au profit des titulaires des BSA :
6. Décide que les Actions Sous-Jacentes remises au souscripteur lors de l'exercice de ses BSA seront soumises à toutes les dispositions statutaires et porteront jouissance dès leur création :
7. Décide que le Directoire aura tous pouvoirs, avec faculté de subdélégation dans les conditions fixées par la loi, pour mettre en œuvre la présente délégation de compétence, conformément

aux dispositions de la présente résolution et dans les limites fixées dans la présente résolution, et à l'effet notamment de :

- (a) décider de l'émission des BSA au profit des Bénéficiaires General Motors,
 - (b) arrêter la liste des Bénéficiaires General Motors et le nombre de titres à souscrire par chacun d'eux,
 - (c) arrêter les montants, caractéristiques, modalités de libération des BSA émis ainsi que les conditions définitives de cette émission et notamment le nombre de BSA à émettre et pouvant être souscrits par les Bénéficiaires General Motors conformément aux dispositions de la présente résolution et dans les limites fixées dans la présente résolution, et inscrire en prime d'émission le prix de souscription des BSA souscrits,
 - (d) recueillir les souscriptions aux BSA et les versements y afférents,
 - (e) procéder à tous ajustements requis en conformité avec les dispositions légales et réglementaires et les termes et conditions figurant en Annexe 1 à la présente résolution,
 - (f) imputer le cas échéant les frais de l'émission des BSA sur le montant des primes qui y sont afférents,
 - (g) constater le nombre d'actions émises par suite d'exercice des BSA et la réalisation des augmentations de capital qui en résultent, procéder aux formalités consécutives à ces augmentations de capital et apporter aux statuts les modifications corrélatives,
 - (h) plus généralement, passer toute convention, procéder à toutes formalités et déclarations, requérir toutes autorisations qui s'avèreraient nécessaire à la réalisation de l'émission, à l'admission aux négociations et au service financier des actions émises sur exercice des BSA, et d'une manière générale, prendre toute mesure et effectuer toute formalité utile à la présente émission ;
8. Prend acte du fait que, dans l'hypothèse où le Directoire viendrait à utiliser la délégation de compétence qui lui est conférée par la présente résolution, le Directoire rendra compte à l'Assemblée Générale ordinaire suivante, conformément à la loi et à la réglementation, de l'utilisation faite des autorisations conférées dans la présente résolution.

La présente délégation est consentie pour une durée de dix-huit mois à compter de la date de la présente Assemblée Générale.

Annexe 1 – Termes et conditions des BSA

Nature des BSA

Les BSA émis par la Société constituent des valeurs mobilières donnant accès au capital au sens des articles L. 228-91 et suivants du Code de commerce.

Forme et mode d'inscription en compte

Les BSA seront délivrés sous la forme nominative. Conformément à l'article L. 211-3 du Code monétaire et financier, les BSA seront obligatoirement inscrits en compte-titres tenu par un intermédiaire habilité. En conséquence, les droits des porteurs des BSA seront représentés par une inscription sur un compte-titres ouvert à leur nom dans les livres de Société Générale Securities Services (32, rue du Champ de Tir, BP8126, 44312 Nantes).

Conformément aux articles L. 211-15 à L. 211-17 du Code monétaire et financier, les BSA se transmettent par virement de compte à compte et le transfert de propriété des BSA résultera de leur inscription au compte-titre de chacun des Bénéficiaires General Motors.

Prix de souscription et date d'émission des BSA

Le prix de souscription des BSA sera égal à 16,3386515 euros. Les BSA seront émis à la date de réalisation de l'acquisition auprès de General Motors des activités automobiles d'Opel.

Devise d'émission

L'émission des BSA ainsi que l'émission des actions nouvelles résultant de l'exercice des BSA seront réalisées en euros.

Admission aux négociations sur un marché réglementé

Les BSA ne seront pas admis aux négociations sur un marché réglementé.

Les actions nouvelles de la Société issues de l'exercice des BSA feront l'objet de demandes d'admission périodiques aux négociations sur Euronext Paris. Elles seront immédiatement assimilées aux actions existantes de la Société déjà négociées sur Euronext Paris et négociables, à compter de leur date d'admission, sur la même ligne de cotation sous le code ISIN FR0000121501.

Restrictions au transfert des BSA et aux Actions Sous-Jacentes Les BSA ne pourront pas être cédés ou autrement transférés par les Bénéficiaires General Motors, à l'exception des cessions effectuées au bénéfice d'une société contrôlant, contrôlée par ou sous contrôle commun avec un Bénéficiaire General Motors, au sens de l'article L. 233-3 I. et II. du Code de commerce (un « **Affilié des Bénéficiaires** »).

Les actions existantes ou nouvelles résultant de l'exercice des BSA (les « **Actions Sous-Jacentes** ») seront librement transférables sous réserve des présents termes et conditions.

Modalités d'exercice

Chaque BSA pourra être exercé à tout moment à compter du cinquième (5^e) anniversaire de la date de la résolution du Directoire de la Société décidant l'émission des BSA (la « **Date d'Émission** ») à minuit (heure de Paris) et jusqu'au jour du neuvième (9^e) anniversaire de la Date d'Émission à minuit (heure de Paris), date au-delà de laquelle les BSA non-exercés deviendront caducs et perdront toute valeur (la « **Période d'Exercice** »). Pendant la Période d'Exercice, les BSA pourront être exercés en tout ou partie (la « **Date d'Exercice** »).

Par exception à ce qui précède, dans le cas où toute transaction (en ce compris toute fusion, offre publique d'achat, offre publique d'échange, offre alternative, offre mixte, apport ou cession de titres ou d'actifs) ayant pour effet de conférer le contrôle de la Société (au sens de l'article L. 233-3 I. et II. du Code de commerce) à une ou plusieurs personnes agissant de concert (une « **Cession de Contrôle** »), ferait l'objet d'un communiqué de presse de lancement publié par le ou lesdites personnes avant le cinquième (5^e) anniversaire de la Date d'Émission, les BSA deviendront immédiatement exerçables, en tout ou partie, à la date de l'annonce d'une telle transaction.

Pendant la Période d'Exercice, avant tout exercice de BSA, les porteurs de BSA (les « **Porteurs** ») devront notifier la Société de leur intention d'exercer leurs BSA en tout ou partie au plus tard cinq (5) jours ouvrés avant la date d'exercice envisagée (la « **Notice d'Exercice** »). La Notice d'Exercice devra indiquer le nombre de BSA dont l'exercice est envisagé.

Lors de l'exercice des BSA, le Prix d'Exercice de chaque BSA exercé devra être intégralement libéré soit en numéraire soit par compensation avec des créances liquides et exigibles sur la Société, soit par incorporation de réserves, de bénéfices ou de primes. Les Actions Sous-Jacentes seront remises au Porteur à la Date d'Exercice.

Suspension de l'exercice des BSA

Le Directoire se réserve le droit de suspendre l'exercice des BSA uniquement dans les cas suivants (i) avant chaque Assemblée Générale des actionnaires de la Société à compter du trente-septième (37^e) jour calendaire précédant l'Assemblée Générale et jusqu'à la date de l'Assemblée Générale, et (ii) à compter de la publication de tout prospectus ou document équivalent visé ou enregistré par l'Autorité des Marchés Financiers et relatif à une offre au public de titres de la Société et jusqu'au quatre-vingt-dixième (90^e) jour calendaire suivant la date de règlement-livraison desdits titres offerts au public.

Engagement de cession des Actions Sous-Jacentes

Les Actions Sous-Jacentes de la Société issues de l'exercice des BSA devront être cédées par les Porteurs dans un délai de trente-cinq (35) jours calendaires à compter de la Date d'Exercice correspondante, étant entendu que les Bénéficiaires General Motors se sont engagés à ne pas exercer leurs droits de vote relatifs aux Actions Sous-Jacentes aux Assemblées Générales de la Société.

Au plus tard à la Date d'Exercice, le Porteur devra remettre à la Société :

- la copie d'un ordre irrévocable donné à un établissement financier de premier rang de vendre, sur le marché (tel que visé au paragraphe (b) ci-dessous), les Actions Sous-Jacentes qui n'auraient pas été cédées par le Porteur, au prix prévalant sur le marché à la date de chaque vente, le 36^e jour suivant la Date d'Exercice (ou le jour ouvré suivant) ou pendant le nombre de jours nécessaire pour céder l'intégralité de ces Actions Sous-Jacentes conformément aux dispositions du paragraphe (b)(iii) ci-dessous ;
- la copie de l'engagement irrévocable de cet établissement financier de conserver toute Action Sous-Jacente jusqu'à sa cession sur le marché selon les termes et conditions susvisés.

La cession des Actions Sous-Jacentes pourra être réalisée dans le cadre (a) d'une cession de blocs à un tiers, en une ou plusieurs fois, par vente directe ou par placement accéléré (*accelerated book-building*), ou (b) de ventes sur le marché, étant précisé que (i) les Porteurs pourront effectuer une ou plusieurs de ces opérations pendant la Période d'Exercice, (ii) dans le cas d'une cession décrite au (a) du présent paragraphe, les Actions Sous-Jacentes ne pourront être transférées aux sociétés dont l'activité consiste en la fabrication, la vente ou la réparation de véhicules automobiles destinés au marché grand public, ou de pièces ou composants intégrés ou utilisés dans le cadre de cette fabrication, ou encore de pièces de rechange, ainsi qu'aux sociétés ayant des activités de concessionnaires et de financement clientèle dans le secteur automobile, et (iii) dans le cas d'une cession décrite au (b) du présent paragraphe, les Porteurs ne pourront céder sur le marché un nombre d'Actions Sous-Jacentes représentant plus de vingt pour-cent (20 %) du volume quotidien moyen (tel que publié par Bloomberg) des actions de la Société échangées sur le marché au cours des trois (3) derniers jours de bourse précédant ladite cession.

Les restrictions susmentionnées ne seront toutefois pas applicables en cas de Cession du Contrôle de la Société et en cas de transfert à un Affilié des Bénéficiaires acceptant de se conformer à ces restrictions (en cas de refus de ce dernier, les BSA ou les Actions Sous-Jacentes devront être rétrocédées au Bénéficiaire General Motors correspondant dans les meilleurs délais).

Modification des règles de répartition des bénéfices et amortissement du capital, de la forme ou de l'objet de la Société À compter de l'émission des BSA et conformément à la possibilité prévue à l'article L. 228-98 du Code de commerce, la Société pourra modifier sa forme ou son objet social sans avoir à obtenir l'accord des Porteurs réunis en Assemblée spéciale pour y procéder. En outre, et conformément à l'article L. 228-98 du Code de commerce, la Société pourra, sans demander l'autorisation de l'Assemblée spéciale des Porteurs, procéder à l'amortissement de son capital social, à une modification de la répartition de ses bénéfices et/ou à l'émission d'actions de préférence sous réserve, tant qu'il existe des BSA en circulation, d'avoir pris les mesures nécessaires pour préserver les droits des Porteurs.

Maintien des droits des Porteurs

À l'issue des opérations suivantes :

- opérations financières avec droit préférentiel de souscription coté ou par attribution gratuite de bons de souscription cotés ;
- attribution gratuite d'actions aux actionnaires, regroupement ou division des actions ;
- incorporation au capital de réserves, bénéfices ou primes par majoration de la valeur nominale des actions ;
- attribution gratuite aux actionnaires de la Société de tout titre financier autre que des actions de la Société ;
- absorption, fusion, scission ;
- rachat de ses propres actions à un prix supérieur au cours de bourse ;
- amortissement du capital ;
- modification de la répartition des bénéfices, y compris par voie de création d'actions de préférence ou changement des termes et conditions d'actions de préférence existantes ; et
- réduction de capital motivée par des pertes (par réduction du nombre d'actions ou diminution de la valeur nominale) ;
- distribution d'un dividende ;
- distribution de réserves et/ou de primes en espèces ou en nature ;

que la Société pourrait réaliser à compter de la date d'émission des BSA, et dont la date à laquelle la détention des actions de la Société est arrêtée afin de déterminer quels sont les actionnaires bénéficiaires d'une opération ou pouvant participer à une opération et notamment à quels actionnaires, un dividende, une attribution ou une allocation, annoncée ou votée à cette date ou préalablement annoncée ou votée, doit être payée, livrée ou réalisée, se situe avant la date de livraison des Actions Sous-Jacentes, le maintien des droits des Porteurs sera assuré jusqu'à la date de livraison exclue conformément aux modalités ci-dessous (notamment par ajustement de la Parité d'Exercice).

Tout ajustement de la Parité d'Exercice sera réalisé de telle sorte qu'il égalise, au centième d'action près, la valeur des actions qui auraient été obtenues en cas d'exercice des BSA immédiatement avant la réalisation d'une des opérations susmentionnées et la valeur des actions qui seraient obtenues en cas d'exercice des BSA immédiatement après la réalisation de cette opération.

En cas d'ajustements réalisés conformément aux paragraphes 1 à 12 ci-dessous, la nouvelle Parité d'Exercice sera déterminée avec deux décimales par arrondi au centième le plus proche (0,005 étant arrondi au centième supérieur, soit à 0,01). Les éventuels ajustements ultérieurs seront effectués à partir de la Parité d'Exercice qui précède ainsi calculée et arrondie. Toutefois, les BSA ne pourront donner lieu qu'à livraison d'un nombre entier d'actions, le règlement des rompus étant précisé ci-après.

1. a) En cas d'opérations financières comportant un droit préférentiel de souscription coté, la nouvelle Parité d'Exercice sera égale au produit de la Parité d'Exercice en vigueur avant le début de l'opération considérée et du rapport :

$$\frac{\text{Valeur de l'action après détachement du droit préférentiel de souscription} + \text{Valeur du droit préférentiel de souscription}}{\text{Valeur de l'action après détachement du droit préférentiel de souscription}}$$

Pour le calcul de ce rapport, les valeurs de l'action après détachement du droit préférentiel de souscription et du droit préférentiel de souscription seront égales à la moyenne arithmétique de leurs premiers cours cotés sur Euronext Paris (ou, en l'absence de cotation sur Euronext Paris, sur un autre marché réglementé ou sur un marché similaire sur lequel l'action de la Société ou le droit préférentiel de souscription est coté) pendant toutes les séances de bourse incluses dans la période de souscription.

- b) En cas d'opérations financières réalisées par attribution gratuite de bons de souscription cotés aux actionnaires avec faculté corrélative de placement des titres financiers à provenir de l'exercice des bons de souscription non exercés par leurs Porteurs à l'issue de la période de souscription qui leur est ouverte, la nouvelle Parité d'Exercice sera égale au produit de la Parité d'Exercice en vigueur avant le début de l'opération considérée et du rapport :

Valeur de l'action après détachement du bon de souscription + Valeur du bon de souscription

Valeur de l'action après détachement du bon de souscription

Pour le calcul de ce rapport :

- la valeur de l'action après détachement du bon de souscription d'action sera égale à la moyenne pondérée par les volumes (i) des cours de l'action de la Société constatés sur Euronext Paris (ou, en l'absence de cotation sur Euronext Paris, sur un autre marché réglementé ou sur un marché similaire sur lequel l'action est cotée) pendant toutes les séances de bourse incluse dans la période de souscription, et, (ii) (a) du prix de cession des titres financiers cédés dans le cadre du placement, si ces derniers sont des actions assimilables aux actions existantes de la Société, en affectant au prix de cession le volume d'actions cédées dans le cadre du placement ou (b) des cours de l'action de la Société constatés sur Euronext Paris (ou, en l'absence de cotation sur Euronext Paris, sur un autre marché réglementé ou sur un marché similaire sur lequel l'action est cotée) le jour de la fixation du prix de cession des titres financiers cédés dans le cadre du placement si ces derniers ne sont pas des actions assimilables aux actions existantes de la Société,
 - la valeur du bon de souscription d'action sera égale à la moyenne pondérée par les volumes (i) des cours du bon de souscription d'action constatés sur Euronext Paris (ou, en l'absence de cotation sur Euronext Paris, sur un autre marché réglementé ou sur un marché similaire sur lequel le bon de souscription d'action est coté) pendant toutes les séances de bourse incluses dans la période de souscription, et (ii) de la valeur implicite du bon de souscription résultant du prix de cession des titres financiers cédés dans le cadre du placement, laquelle correspond à la différence, (si elle est positive), ajustée de la parité d'exercice des bons de souscription d'action, entre le prix de cession des titres financiers cédés dans le cadre du placement et le prix de souscription des titres financiers par exercice des bons de souscription en affectant à cette valeur ainsi déterminée le volume correspondant aux bons de souscription exercés pour allouer les titres financiers cédés dans le cadre du placement.
2. En cas d'attribution gratuite d'actions aux actionnaires, ainsi qu'en cas de division ou de regroupement des actions, la nouvelle Parité d'Exercice sera égale au produit de la Parité d'Exercice en vigueur avant le début de l'opération considérée et du rapport :

Nombre d'actions composant le capital après l'opération

Nombre d'actions composant le capital avant l'opération

3. En cas d'augmentation de capital par incorporation de réserves, bénéfiques ou primes réalisée par majoration de la valeur nominale des actions de la Société, la valeur nominale des actions que pourront obtenir les Porteurs par exercice des BSA sera élevée à due concurrence.
4. En cas d'attribution gratuite aux actionnaires de la Société de titres financiers autres que des actions de la Société, et sous réserve du paragraphe 1 b) ci-dessus, la nouvelle Parité d'Exercice sera égale au produit de la Parité d'Exercice en vigueur avant le début de l'opération considérée et du rapport :

Valeur de l'action ex-droit d'attribution gratuite + Valeur du ou des titre(s) financier(s) attribué(s) par action

Valeur de l'action ex-droit d'attribution gratuite

Pour le calcul de ce rapport :

- la valeur de l'action ex-droit d'attribution gratuite sera égale à la moyenne pondérée par les volumes des cours de l'action ex-droit d'attribution gratuite constatés sur Euronext Paris (ou, en l'absence de cotation sur Euronext Paris, sur un autre marché réglementé ou sur un marché similaire sur lequel l'action ex-droit d'attribution gratuite de la Société est coté) pendant les trois (3) premières séances de bourse débutant à la date à laquelle les actions de la Société sont cotées ex-droit d'attribution gratuite,
 - si les titres financiers attribués sont cotés ou sont susceptibles d'être cotés sur Euronext Paris (ou, en l'absence de cotation sur Euronext Paris, sur un autre marché réglementé ou sur un marché similaire), dans la période de dix (10) séances de bourse débutant à la date à laquelle les actions sont cotées ex-distribution, la valeur du ou des titre(s) financier(s) attribué(s) par action sera égale à la moyenne pondérée par les volumes des cours desdits titres financiers constatés sur ledit marché pendant les trois (3) premières séances de bourse incluses dans cette période au cours desquelles lesdits titres financiers sont cotés. Si les titres financiers attribués ne sont pas cotés pendant chacune des trois séances de bourse, la valeur du ou des titre(s) financier(s) attribué(s) par action sera déterminée par un expert indépendant de réputation internationale choisi par la Société.
5. En cas d'absorption de la Société par une autre société ou de fusion avec une ou plusieurs autres sociétés dans une société nouvelle ou de scission, l'exercice des BSA donnera lieu à l'attribution d'actions de la société absorbante ou nouvelle ou des sociétés bénéficiaires de la scission.
- La nouvelle Parité d'Exercice sera déterminée en multipliant la Parité d'Exercice en vigueur avant le début de l'opération considérée par le rapport d'échange des actions de la Société contre les actions de la société absorbante ou nouvelle ou des sociétés bénéficiaires de la scission. Ces dernières sociétés seront substituées de plein droit à la Société dans ses obligations envers les Porteurs.
6. En cas de rachat par la Société de ses propres actions à un prix supérieur au cours de bourse, la nouvelle Parité d'Exercice sera égale au produit de la Parité d'Exercice en vigueur avant le début du rachat et du rapport suivant :

Valeur de l'action x (1-Pc%)

Valeur de l'action – Pc% x Prix de rachat

Pour le calcul de ce rapport :

- valeur de l'action signifie la moyenne pondérée par les volumes des cours de l'action de la Société constatés sur Euronext Paris (ou, en l'absence de cotation sur Euronext Paris, sur un autre marché réglementé ou sur un marché similaire sur lequel l'action est cotée) pendant les trois dernières séances de bourse qui précèdent le rachat (ou la faculté de rachat),
- Pc% signifie le pourcentage de capital racheté, et
- prix de rachat signifie le prix de rachat effectif ;

7. En cas d'amortissement du capital, la nouvelle Parité d'Exercice sera égale au produit de la Parité d'Exercice en vigueur avant le début de l'opération considérée et du rapport :

Valeur de l'action avant amortissement

Valeur de l'action avant amortissement - Montant de l'amortissement par action

Pour le calcul de ce rapport, la valeur de l'action avant l'amortissement sera égale à la moyenne pondérée par les volumes des cours de l'action de la Société constatés sur Euronext Paris (ou, en l'absence de cotation sur Euronext Paris, sur un autre marché réglementé ou sur un marché similaire sur lequel l'action est cotée) pendant les trois (3) dernières séances de bourse qui précèdent la séance où les actions de la Société sont cotées ex-amortissement.

8. (a) En cas de modification par la Société de la répartition de ses bénéfices (y compris par voie de création d'actions de préférence ou changement des termes et conditions d'actions de préférence existantes entraînant une telle modification), la nouvelle Parité d'Exercice sera égale au produit de la Parité d'Exercice en vigueur avant le début de l'opération considérée et du rapport :

Valeur de l'action avant la modification

Valeur de l'action avant la modification - Réduction par action du droit aux bénéfices

Pour le calcul de ce rapport :

- la Valeur de l'action avant la modification sera déterminée d'après la moyenne pondérée par les volumes des cours de l'action de la Société constatés sur Euronext Paris (ou, en l'absence de cotation sur Euronext Paris, sur un autre marché réglementé ou sur un marché similaire sur lequel l'action est cotée) pendant les trois (3) dernières séances de bourse qui précèdent le jour de la modification,
- la réduction par action du droit aux bénéfices sera déterminée par un expert indépendant de réputation internationale choisi par la Société et soumise à l'approbation de l'Assemblée Générale de la masse des Porteurs.

Nonobstant ce qui précède, si lesdites actions de préférence sont émises avec maintien du droit préférentiel de souscription des actionnaires ou par voie d'attribution gratuite aux actionnaires de bons de souscription desdites actions de préférence, la nouvelle Parité d'Exercice sera ajustée conformément aux paragraphes 1 ou 4 ci-avant.

(b) En cas de création d'actions de préférence n'entraînant pas une modification de la répartition des bénéfices, l'ajustement de la Parité d'Exercice, le cas échéant nécessaire, sera déterminé par un expert indépendant de réputation internationale choisi par la Société.

9. En cas de réduction du capital de la Société motivée par des pertes et réalisée par la diminution du montant nominal ou du nombre d'actions composant le capital, les droits des Porteurs seront réduits en conséquence, comme s'ils les avaient exercés avant la date à laquelle la réduction de capital est devenue définitive. En cas de réduction du capital par diminution du nombre d'actions, la nouvelle Parité d'Exercice sera égale au produit de la Parité d'Exercice en vigueur avant la réduction du nombre d'actions et du rapport :

Nombre d'actions composant le capital après l'opération

Nombre d'actions composant le capital avant l'opération

10. Distributions de dividendes

À la Date d'Exercice, les Porteurs recevront, en même temps que les Actions Sous-Jacentes, une somme en numéraire correspondant au montant cumulé des dividendes distribués le cas échéant par la Société (excluant les distributions de réserves et/ou primes en numéraire ou en nature conformément au paragraphe 11 ci-dessous), depuis la date d'émission des BSA (les « **Distributions** ») qui auraient été perçus par les Porteurs s'ils avaient détenu, au jour de chaque Distribution, le nombre d'actions de la Société auxquels les BSA auraient donné droit (s'ils avaient été exercés en application de la Parité d'Exercice en vigueur au jour précédant la date à partir de laquelle la négociation sur l'Action Sous-Jacente s'effectue hors distribution (« *ex-date* »)), sous réserve le cas échéant de toute retenue fiscale qui serait applicable à ce paiement (telle que réduite, le cas échéant, conformément aux conventions fiscales applicables), la Société s'obligeant à affecter les sommes de toutes Distributions à un compte de réserve dans l'attente de l'exercice des BSA.

Toute Distribution effectuée en nature sera valorisée (i) pour les titres admis aux négociations sur un marché réglementé, à leur prix moyen pondéré par le volume (VWAP) appliqué aux trois (3) jours suivant leur distribution, ou (ii) pour tout autre type de bien, par un expert indépendant de renommée internationale nommé par la Société.

Dans le cas où la Société déciderait d'offrir à ses actionnaires le choix de percevoir un dividende sous forme d'actions de la Société, la valeur d'un tel dividende sera calculée comme si l'actionnaire avait opté pour un versement du dividende en numéraire.

11. En cas de distribution de réserves ou et/ou de primes en espèces ou en nature, conformément à l'article R. 228-89 du Code de commerce, la Société virera à un compte de réserve indisponible la somme et, le cas échéant, conservera les biens en nature nécessaires pour remettre aux Porteurs qui exerceraient leur droit ultérieurement la somme ou les biens qu'ils auraient reçus s'ils avaient été actionnaires au moment de la distribution, sous réserve le cas échéant de toute retenue fiscale qui serait applicable à cette distribution (telle que réduite, le cas échéant, conformément aux conventions fiscales applicables).

Conformément à l'article R. 228-92 du Code de commerce, si la Société décide de procéder à l'émission, sous quelque forme que ce soit, de nouvelles actions ou valeurs mobilières donnant accès au capital avec droit préférentiel de souscription réservé à ses actionnaires, de distribuer des réserves, en espèces ou en nature, et des primes d'émission ou de modifier la répartition de ses bénéfices par la création d'actions de préférence, elle en informera (pour autant que la réglementation en vigueur l'impose) les Porteurs par un avis.

Règlement des rompus

Tout Porteur exerçant ses droits au titre des BSA pourra souscrire un nombre d'Actions Sous-Jacentes calculé en appliquant au nombre de BSA présentés la Parité d'Exercice en vigueur.

En cas d'ajustement de la Parité d'Exercice et si le nombre d'actions ainsi calculé n'est pas un nombre entier, le Porteur pourra demander qu'il lui soit délivré :

- soit le nombre entier d'Actions Sous-Jacentes immédiatement inférieur ; dans ce cas, il lui sera versé en espèces une somme égale au produit de la fraction d'action formant rompu par la valeur de l'action, égale au dernier cours coté sur Euronext Paris lors de la séance de bourse qui précède le jour du dépôt de la demande d'exercice des BSA (ou, si les actions ne sont pas cotées sur Euronext Paris, sur tout autre marché réglementé ou équivalent servant de place principale de cotation des actions) ;
- soit le nombre entier d'Actions Sous-Jacentes immédiatement supérieur, à la condition de verser à la Société une somme égale à la valeur de la fraction d'action supplémentaire ainsi demandée, évaluée sur la base prévue à l'alinéa précédent.

Au cas où le Porteur ne préciserait pas l'option qu'il souhaite retenir, il lui sera remis le nombre entier d'actions de la Société immédiatement inférieur plus un complément en espèces tel que décrit ci-dessus.

Information des Porteurs en cas d'ajustement

En cas d'ajustement, les nouvelles conditions d'exercice seront portées à la connaissance des Bénéficiaires General Motors au plus tard dans les 5 jours ouvrés qui suivent la prise d'effet du nouvel ajustement dans les conditions légales et réglementaires. En outre, le Directoire de la Société rendra compte des éléments de calcul et des résultats de tout ajustement dans le rapport annuel suivant cet ajustement.

Modification des caractéristiques des BSA

L'Assemblée Générale extraordinaire des actionnaires pourra modifier les modalités des BSA sous réserve de l'autorisation de la masse des Porteurs (mentionnée ci-après) statuant à la majorité des deux tiers des voix exprimées par les Porteurs présents ou représentés.

Représentant de la masse des Porteurs

Conformément à l'article L. 228-103 du Code de commerce, les Porteurs sont groupés en une masse jouissant de la personnalité civile et soumise à des dispositions identiques à celles qui sont prévues par les articles L. 228-47, L. 228-66 et L. 228-90 du Code de commerce. Chaque représentant de la masse des Porteurs aura, sans restriction ni réserve, le pouvoir d'accomplir au nom de la masse des Porteurs tous les actes de gestion pour la défense des intérêts communs des Porteurs. Il exercera ses fonctions jusqu'à sa démission, sa révocation par l'Assemblée Générale des Porteurs ou la survenance d'une incompatibilité. Son mandat cessera de plein droit le jour de la clôture de la Période d'Exercice des BSA. Ce terme est, le cas échéant, prorogé de plein droit jusqu'à la solution définitive des procès en cours dans lesquels le représentant serait engagé et à l'exécution des décisions ou transactions intervenues. La désignation des représentants de la masse des Porteurs interviendra postérieurement à l'Assemblée Générale. La rémunération du Représentant de la Masse sera de 500 euros (hors TVA) par an, elle sera payable pour la première fois à la date d'émission des BSA, puis à chaque date d'anniversaire de ladite date tant qu'il existera des BSA.

Frais

La Société prendra à sa charge tous les frais raisonnables et dûment justifiés supportés dans le cadre des activités de la Masse, y compris les frais relatifs à la convocation et à la tenue des Assemblées Générales et les frais découlant, le cas échéant, de la rémunération du Représentant de la Masse et, plus généralement, tous les frais administratifs découlant d'une Assemblée Générale des porteurs des BSA. La seconde phrase du premier paragraphe de l'article L. 228-71 du Code de commerce ne s'appliquera pas aux BSA.

Droit applicable et tribunaux compétents

Les BSA et les Actions Sous-Jacentes sont émises dans le cadre de la législation française et tout litige auquel ils pourraient donner lieu sera exclusivement soumis à la compétence exclusive des tribunaux du ressort de la Cour d'Appel de Paris.

Schedule 12: Positive opinion of PSA's works council

Annexe 12: Avis positif du comité social et économique de PSA

Bijlage 12: Positief advies van de ondernemingsraad van PSA

PEUGEOT S.A. WORKS COUNCIL (*COMITE SOCIAL ET ECONOMIQUE - "CSE"*)

Minutes of extraordinary meeting no. 534
held on Friday November 8, 2019 at 4.00pm

The following persons were present:

Mr. Xavier CHEREAU, President of the CSE,
Mr. Aymar de L'HERMITE, Site Director,
Ms. Brigitte BARDET, Ms. Carole COUSIN, Ms. Christine HABASQUE, Ms. Isabelle
LEBAILLY, Ms. Emmanuelle MALHERBE, Ms. Françoise PIMET MOISANT,
Mr. Pascal CROZES, Mr. Jacques de SAINT-EXUPERY, Mr. Guy TANKOUA, Mr. Eric
HENAULT, Mr. Didier MONTANT, Mr. Vitor SANTOS RIBEIRO, Mr. Thierry TARANTO,
Members of the CSE

Ms. Marie-Christine FORGET LABROUSSE, representative of the trade union the CFE-CGC
Ms. Florence MARTINEZ, representative of the trade union the CFTC

I. PROCEDURE FOR INFORMING AND CONSULTING THE CSE ON THE CONTEMPLATED COMBINATION OF THE PSA GROUP AND THE FCA GROUP THROUGH THE MERGER OF PEUGEOT S.A. AND FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES N.V.

Xavier CHEREAU commented on the information document which had been sent with the meeting's convening notice. He explained that it was for the Group a strategic and exciting project which prepares and protects the future of the company and of its employees.

Xavier CHEREAU proposed to focus the meeting on the strategic aspects of the project and to respond to the questions with the assistance of Christophe PINEAU, Director of Strategy, and Franck BERNARD, who is in charge of International Employee Relations.

Xavier CHEREAU then presented FCA, the strategic benefit for the Group, the legal aspects of the project and then the employment aspects.

The current discussions open a way forward for the creation of a new group of a global dimension and with worldwide resources, whose capital would be owned 50% by the shareholders of the PSA Group and 50% by the shareholders of FCA. In a rapidly evolving environment, facing new challenges in the areas of connected, electric, shared and autonomous mobility, the new combined entity would take advantage of its worldwide R&D capacities and of its ecosystem, to accelerate innovation and meet these challenges with agility and economic efficiency.

- The new entity would create the fourth largest automobile manufacturer in the world in terms of vehicle sales per year (8.7 million vehicles)
- At its creation, the margins generated by the new entity would be among the highest in the markets on which it operates, carried by the strength of FCA in North America and in Latin America and the PSA Group in Europe
- The new entity would strengthen the two groups' respective brands in the segments of luxury, premium and general sedan cars, SUVs, and heavy trucks and light commercial vehicles, which would make them stronger together
- The entity resulting from the merger would combine the extended expertise of the two groups in the technologies which construct new sustainable mobility, particularly, electric motors, autonomous cars and digital and connected technologies.
- The progressive annual synergies are estimated to be approximately €3.7 billion, without plant closures
- A highly respected joint management team, recognized for exceptional value creation and its proven track record of previous successful merger transactions

- The Board of Directors of the Dutch parent company would have a balanced representation with a majority of independent members. John ELKANN would be Chairman of the Board of Directors and Carlos TAVARES would be CEO and Member of the Board.

Xavier CHEREAU then mentioned the prospective timetable for information-consultation of employee representatives:

- November 8, 2019: CSE of Peugeot S.A. is consulted
- November 18, 2019: PSA Automobiles S.A. is consulted
- November 26, 2019: European Group Works Council (*Comité de Groupe Européen*) of PSA is informed

After these meetings and after submission of the opinions of all of the employee representative bodies concerned by the Project, the latter would have to be subject to a final agreement.

This timetable for completion of the Project will also depend on obtaining the regulatory authorizations as regards merger control and foreign investment.

Following these discussions, the members of the CSE, having been consulted, unanimously issued a favorable opinion.

Secretary to the CSE

[*Signature*]

Jacques de SAINT-EXUPERY

President of the CSE

[*Signature*]

Xavier CHEREAU

Annexe 12 : Avis positif du comité social et économique de PSA

COMITE SOCIAL ET ECONOMIQUE DE PEUGEOT S.A.

Procès-verbal de la réunion extraordinaire n° 534
du vendredi 8 novembre 2019 à 16 heures 00

Etaient présents : M. Xavier CHEREAU, Président du Comité Social et Economique,
M. Aymar de L'HERMITE, Chef d'Etablissement,
Mmes Brigitte BARDET, Carole COUSIN, Christine HABASQUE, Isabelle
LEBAILLY, Emmanuelle MALHERBE, Françoise PIMET MOISANT,
MM. Pascal CROZES, Jacques de SAINT-EXUPERY, Guy TANKOUA, ERIC
HENAULT, Didier MONTANT, Vitor SANTOS RIBEIRO, Thierry TARANTO,
Membres du Comité Social et Economique
Mme Marie-Christine FORGET LABROUSSE, RS CFE-CGC
Mme Florence MARTINEZ, RS CFTC

I. INFORMATION - CONSULTATION DU COMITE SOCIAL ET ECONOMIQUE SUR LE PROJET DE RAPPROCHEMENT ENTRE LE GROUPE PSA ET LE GROUPE FCA PAR LA FUSION ENTRE LA SOCIETE PEUGEOT S.A. ET LA SOCIETE FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES N.V.

Xavier CHEREAU commente le document d'information qui a été envoyé avec la convocation. Il indique qu'il s'agit d'un projet stratégique et enthousiasmant pour le Groupe, qui prépare et protège l'avenir de la société et de ses salariés.

Xavier CHEREAU propose de centrer la séance sur les points stratégiques du projet et de répondre aux questions avec le support de Christophe PINEAU, Directeur de la Stratégie, et de Franck BERNARD, en charge des Relations Sociales Internationales.

Xavier CHEREAU présente ensuite FCA, l'intérêt stratégique pour le Groupe, les modalités juridiques du projet puis les aspects sociaux.

Les discussions en cours ouvrent la voie à la création d'un nouveau groupe avec une taille et des ressources d'envergure mondiale, dont le capital serait détenu à 50% par les actionnaires du Groupe PSA et à 50% par les actionnaires de FCA. Dans un environnement en mutation rapide, confronté à de nouveaux défis en matière de mobilité connectée, électrifiée, partagée et autonome, la nouvelle entité combinée tirerait parti de son empreinte R&D mondiale et de son écosystème, pour accélérer l'innovation et relever ces défis avec agilité et efficacité économique.

- La nouvelle entité créerait le 4^{ème} plus grand constructeur mondial en terme de ventes annuelles (8,7 millions de véhicules)
- A sa création, les marges de la nouvelle entité seraient parmi les plus élevées des marchés sur lesquels elle opère, portées par la force de FCA en Amérique du Nord et en Amérique Latine et du Groupe PSA en Europe
- La nouvelle entité permettrait de renforcer les marques respectives des deux groupes dans les segments des berlines de luxe, premium, généraliste, des SUV, et des poids lourds & véhicules utilitaires légers, ce qui les rendrait plus fortes ensemble
- L'entité issue de la fusion réunirait les compétences élargies des deux groupes dans les technologies qui construisent la nouvelle mobilité durable, notamment les moteurs électrifiés, la voiture autonome et les technologies digitales et connectées
- Les synergies annuelles et progressives sont estimées à approximativement 3,7 milliards d'euros, sans fermeture d'usine
- Une équipe de direction conjointe hautement respectée, reconnue pour sa création de valeur exceptionnelle et ses succès avérés dans de précédentes opérations de fusion
- Le Conseil d'Administration de la société mère néerlandaise aurait une représentation équilibrée avec une majorité d'administrateurs indépendants. John ELKANN serait Président du Conseil d'Administration et Calos TAVARES serait CEO et Membre du Conseil.

Xavier CHEREAU évoque ensuite le calendrier social prévisionnel :

- 8 novembre 2019 : Consultation du CSE de Peugeot S.A.
- 18 novembre 2019 : Consultation de PSA Automobiles S.A.
- 26 novembre 2019 : Information du Comité de Groupe Européen PSA

A l'issue de ces réunions et après remise des avis de toutes les institutions représentatives du personnel concernées par le Projet, ce dernier devrait faire l'objet d'un accord définitif.

Ce calendrier de réalisation du Projet dépendra également de l'obtention des autorisations réglementaires au titre du contrôle des concentrations et des investissements étrangers.

A l'issue de ces échanges, les membres du Comité Social et Economique, consultés, émettent un avis favorable à l'unanimité.

Le Secrétaire du Comité

Président du Comité

[Signature]

[Signature]

Jacques de SAINT-EXUPERY₁

Xavier CHEREAU