

OS IN01

Registration of an overseas company opening a
UK establishment

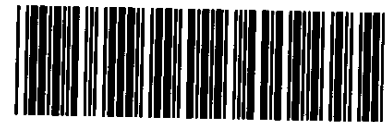
655102-160
laserform

A fee is payable with this form
Please see 'How to pay' on the last page.

✓ **What this form is for**
You may use this form to register a
UK establishment.

✗ **What this form is NOT for**
You cannot use this form to
the details of an existing company
officer or establishment.

THURSDAY



R7AH0JY8
RCS 19/07/2018 #33
COMPANIES HOUSE

Part 1 Overseas company details (Name)

F C 33+36+ For official use

A1 Corporate name of overseas company

Corporate name ① Clif Bar Europe B.V.

Do you propose to carry on business in the UK under the corporate name as
incorporated in your home state or country, or under an alternative name?

- To register using your corporate name, go to **Section A3**.
- To register using an alternative name, go to **Section A2**.

→ **Filling in this form**
Please complete in typescript (10pt
or above), or in bold black capitals

All fields are mandatory unless
specified or indicated by *

① This must be the corporate name in
the home state or country in which
the company is incorporated.

A2 Alternative name of overseas company *

Please show the alternative name that the company will use to do business
in the UK.

Alternative name
(if applicable) ②

② A company may register an
alternative name under which it
proposes to carry on business in the
United Kingdom under Section 1048
of the Companies Act 2006. Once
registered it is treated as being its
corporate name for the purposes of
law in the UK.

A3 Overseas company name restrictions ③

This section does not apply to a European Economic Area (EEA) company
registering its corporate name.

Please tick the box only if the proposed company name contains sensitive or
restricted words or expressions that require you to seek comments of a
government department or other specified body.

☐ I confirm that the proposed company name contains sensitive or restricted
words or expressions and that approval, where appropriate, has been
sought of a government department or other specified body and I attach a
copy of their response.

③ **Overseas company name
restrictions**
A list of sensitive or restricted words
or expressions that require consent
can be found in guidance available
on our website:
www.gov.uk/companieshouse

OS IN01

Registration of an overseas company opening a UK establishment

Part 2 Overseas company details

B1

Particulars previously delivered

Have particulars about this company been previously delivered in respect of another UK establishment. ❶

→ **No** Go to **Section B2**.

→ **Yes** Please enter the registration number below and then go to **Part 5** of the form. Please note the original UK establishment particulars must be filed up to date.

❶ The particulars are: legal form, identity of register, number in registration, director and secretaries details, whether the company is a credit or financial institution, law, governing law, accounting requirements, objects, share capital, constitution, and accounts.

UK establishment
registration number

B R

B2

Credit or financial institution

Is the company a credit or financial institution? ❷

☐ **Yes**

☒ **No**

❷ Please tick one box.

B3

Company details

If the company is registered in its country of incorporation, please enter the details below.

Legal form ❸

Besloten Vennootschap (a private limited company)

Country of
incorporation *

The Netherlands

Identity of register
in which it is
registered ❹

The Netherlands Chamber of Commerce

Registration number in
that register

8 5 7 8 3 1 2 7 6

❸ Please state whether or not the company is limited. Please also include whether the company is a private or public company if applicable.

❹ This will be the registry where the company is registered in its parent country.

B4

EEA or non-EEA member state

Was the company formed outside the EEA?

→ **Yes** Complete **Sections B5 and B6**.

→ **No** Go to **Section B6**.

B5

Governing law and accounting requirements

Please give the law under which the company is incorporated.

Governing law ❶

Is the company required to prepare, audit and disclose accounting documents under parent law?

→ **Yes** Complete the details below.

→ **No** Go to **Part 3**.

❶ This means the relevant rules or legislation which regulates the incorporation of companies in that state.

OS IN01

Registration of an overseas company opening a UK establishment

Please give the period for which the company is required to prepare accounts by parent law.

From

d	d
---	---

m	m
---	---

To

d	d
---	---

m	m
---	---

Please give the period allowed for the preparation and public disclosure of accounts for the above accounting period.

Months

--	--

B6

Latest disclosed accounts

Are copies of the latest disclosed accounts being sent with this form? Please note if accounts have been disclosed, a copy must be sent with the form, and, if applicable, with a certified translation. ①

☐ Yes.

Please indicate what documents have been disclosed.

☐ Please tick this box if you have enclosed a copy of the accounts.

☐ Please tick this box if you have enclosed a certified translation of the accounts.

☒ Please tick this box if no accounts have been disclosed.

① Please tick the appropriate box(es).

OS IN01

Registration of an overseas company opening a UK establishment

Part 3 Constitution

C1

Constitution of company

The following documents must be delivered with this application.

- Certified copy of the company's constitution and, if applicable, a certified translation.

Please tick the appropriate box(es) below.

☒ I have enclosed a certified copy of the company's constitution. ❶

☒ I enclose a certified translation, if applicable. ❷

❶ A certified copy is defined as a copy certified as correct and authenticated by - the secretary or a director of the company, permanent representative, administrator, administrative receiver, receiver manager, receiver and liquidator.

❷ A certified translation into English must be authenticated by the secretary or a director of the company, permanent representative, administrator, administrative receiver, receiver manager, receiver and liquidator.

C2

EEA or non-EEA member state

Was the company formed outside the EEA?

→ **Yes** Go to **Section C3**.

→ **No** Go to **Part 4** 'Officers of the company'.

C3

Constitutional documents

Are all of the following details in the copy of the constitutional documents of the company?

- Address of principal place of business or registered office in home country of incorporation
- Objects of the Company
- Amount of issued share capital

→ **Yes** Go to **Part 4** 'Officers of the company'

→ **No** If any of the above details are not included in the constitutional documents, please enter them in **Section C4**.

The information is not required if it is contained within the constitutional documents accompanying this registration.

C4

Information not included in the constitutional documents

Please give the address of principal place of business or registered office in the country of incorporation. ❶

Building name/number

Street

Post town

County/Region

Postcode

Country

Objects of the company ❷

Amount of issued share capital ❸

❶ This address will appear on the public record.

❷ Please give a brief description of the company's business.

❸ Please specify the amount of shares issued and the value.

Please give the objects of the company and the amount of issued share capital.

Part 4 Officers of the company

Have particulars about this company been previously delivered in respect of another UK establishment?

- **Yes** Please ensure you entered the registration number in **Section B1** and then go to **Part 5** of this form.
- **No** Complete the officer details.

For a secretary who is an individual, go to **Section D1**; for a corporate secretary, go to **Section E1**; for a director who is an individual, go to **Section F1**; or for a corporate director, go to **Section G1**.

Continuation pages

Please use a continuation page if you need to enter more officer details.

Secretary

D1

Secretary details ①

Use this section to list all the secretaries of the company.
Please complete **Sections D1-D3**. For a corporate secretary, complete **Sections E1-E5**. Please use a continuation page if necessary.

Full forename(s)

Surname

Former name(s) ②

① Corporate details

Please use Sections E1-E5 to enter corporate secretary details.

② Former name(s)

Please provide any previous names (including maiden or married names) which have been used for business purposes in the last 20 years.

D2

Secretary's service address ③

Building name/number

Street

Post town

County/Region

Postcode

Country

③ Service address

This is the address that will appear on the public record. This does not have to be your usual residential address.

If you provide your residential address here it will appear on the public record.

D3

Secretary's authority

Please enter the extent of your authority as secretary. Please tick one box.

Extent of authority

- ☐ Limited ④
- ☐ Unlimited

Description of limited authority, if applicable

Are you authorised to act alone or jointly? Please tick one box.

- ☐ Alone
- ☐ Jointly ⑤

If applicable, name(s) of person(s) with whom you are acting jointly

④ If you have indicated that the extent of your authority is limited, please provide a brief description of the limited authority in the box below.

⑤ If you have indicated that you are not authorised to act alone but only jointly, please enter the name(s) of the person(s) with whom you are authorised to act below.

OS IN01

Registration of an overseas company opening a UK establishment

Corporate secretary

E1	Corporate secretary details ①	
Use this section to list all the corporate secretaries of the company. Please complete Sections E1-E5. Please use a continuation page if necessary.		
Name of corporate body or firm		① Registered or principal address This is the address that will appear on the public record. This address must be a physical location for the delivery of documents. It cannot be a PO box number (unless contained within a full address), DX number or LP (Legal Post in Scotland) number.
Building name/number		
Street		
Post town		
County/Region		
Postcode		
Country		
E2	Location of the registry of the corporate body or firm	
Is the corporate secretary registered within the European Economic Area (EEA)? → Yes Complete Section E3 only → No Complete Section E4 only		
E3	EEA companies ②	
Please give details of the register where the company file is kept (including the relevant state) and the registration number in that register.		② EEA A full list of countries of the EEA can be found in our guidance: www.gov.uk/companieshouse ③ This is the register mentioned in Article 3 of the First Company Law Directive (68/151/EEC).
Where the company/firm is registered ③		
Registration number		
E4	Non-EEA companies	
Please give details of the legal form of the corporate body or firm and the law by which it is governed. If applicable, please also give details of the register in which it is entered (including the state) and its registration number in that register.		④ Non-EEA Where you have provided details of the register (including state) where the company or firm is registered, you must also provide its number in that register.
Legal form of the corporate body or firm		
Governing law		
If applicable, where the company/firm is registered ④		
If applicable, the registration number		

OS IN01

Registration of an overseas company opening a UK establishment

E5

Corporate secretary's authority

Please enter the extent of your authority as corporate secretary.
Please tick one box.

Extent of authority

- ☐ Limited ¹
- ☐ Unlimited

Description of limited
authority, if applicable

Are you authorised to act alone or jointly? Please tick one box.

- ☐ Alone
- ☐ Jointly ²

If applicable, name(s)
of person(s) with
whom you are
acting jointly

¹ If you have indicated that the extent of your authority is limited, please provide a brief description of the limited authority in the box below.

² If you have indicated that you are not authorised to act alone but only jointly, please enter the name(s) of the person(s) with whom you are authorised to act below.

OS IN01

Registration of an overseas company opening a UK establishment

Director

F1 Director details ①															
Use this section to list all the directors of the company. Please complete Sections F1-F5. For a corporate director, complete Sections G1-G5. Please use a continuation page if necessary.															
Full forename(s)	Bruce Scott														
Surname	Lymburn														
Former name(s) ②															
Country/State of residence ③	United States of America/California														
Nationality	American														
Month/year of birth ④	<table border="1"><tr><td>X</td><td>X</td><td>m</td><td>0</td><td>m</td><td>5</td><td>y</td><td>1</td><td>y</td><td>9</td><td>y</td><td>5</td><td>y</td><td>3</td></tr></table>	X	X	m	0	m	5	y	1	y	9	y	5	y	3
X	X	m	0	m	5	y	1	y	9	y	5	y	3		
Business occupation (if any) ⑤	Managing Director														

① Corporate details
Please use Sections G1-G5 to enter corporate director details.

② Former name(s)
Please provide any previous names (including maiden or married names) which have been used for business purposes in the last 20 years.

③ Country/State of residence
This is in respect of your usual residential address as stated in Section F5.

④ Month and year of birth
Please provide month and year only. Provide full date of birth in Section F4.

⑤ Business occupation
If you have a business occupation, please enter here. If you do not, please leave blank.

F2 Director's service address ⑥	
Building name/number	35
Street	Great St. Helens
Post town	London
County/Region	London
Postcode	E C 3 A 6 A P
Country	United Kingdom

⑥ Service address
This is the address that will appear on the public record. This does not have to be your usual residential address.

If you provide your residential address here it will appear on the public record.

F3 Director's authority	
Please enter the extent of your authority as director. Please tick one box.	
Extent of authority	☐ Limited ⑦ ☒ Unlimited
Description of limited authority, if applicable	Are you authorised to act alone or jointly? Please tick one box. ☐ Alone ☒ Jointly ⑧
If applicable, name(s) of person(s) with whom you are acting jointly	Jointly authorised with Veronica Claudia de Vriend-Gunther (see articles for more details)

⑦ If you have indicated that the extent of your authority is limited, please provide a brief description of the limited authority in the box below.

⑧ If you have indicated that you are not authorised to act alone but only jointly, please enter the name(s) of the person(s) with whom you are authorised to act below.

OS IN01

Registration of an overseas company opening a UK establishment

Corporate director

G1 Corporate director details ①	
Use this section to list all the corporate directors of the company. Please complete G1-G5. Please use a continuation page if necessary.	
Name of corporate body or firm	
Building name/number	
Street	
Post town	
County/Region	
Postcode	
Country	
① Registered or principal address This is the address that will appear on the public record. This address must be a physical location for the delivery of documents. It cannot be a PO box number (unless contained within a full address), DX number or LP (Legal Post in Scotland) number.	
G2 Location of the registry of the corporate body or firm	
Is the corporate director registered within the European Economic Area (EEA)? → Yes Complete Section G3 only → No Complete Section G4 only	
G3 EEA companies ②	
Please give details of the register where the company file is kept (including the relevant state) and the registration number in that register.	
Where the company/firm is registered ③	
Registration number	
② EEA A full list of countries of the EEA can be found in our guidance: www.gov.uk/companieshouse ③ This is the register mentioned in Article 3 of the First Company Law Directive (68/151/EEC).	
G4 Non-EEA companies	
Please give details of the legal form of the corporate body or firm and the law by which it is governed. If applicable, please also give details of the register in which it is entered (including the state) and its registration number in that register.	
Legal form of the corporate body or firm	
Governing law	
If applicable, where the company/firm is registered ④	
If applicable, the registration number	
④ Non-EEA Where you have provided details of the register (including state) where the company or firm is registered, you must also provide its number in that register.	

OS IN01

Registration of an overseas company opening a UK establishment

G5

Corporate director's authority

	Please enter the extent of your authority as corporate director. Please tick one box.	
Extent of authority	☐ Limited ^① ☐ Unlimited	
Description of limited authority, if applicable		^① If you have indicated that the extent of your authority is limited, please provide a brief description of the limited authority in the box below. ^② If you have indicated that you are not authorised to act alone but only jointly, please enter the name(s) of the person(s) with whom you are authorised to act below.
	Are you authorised to act alone or jointly? Please tick one box. ☐ Alone ☐ Jointly ^②	
If applicable, name(s) of person(s) with whom you are acting jointly		

OS IN01

Registration of an overseas company opening a UK establishment

Part 5 UK establishment details

H1 Documents previously delivered - constitution

Has the company previously registered a certified copy of the company's constitution with material delivered in respect of another UK establishment?

→ **No** Go to **Section H3**.

→ **Yes** Please enter the UK establishment number below and then go to **Section H2**.

UK establishment
registration number

B R

H2 Documents previously delivered - accounting documents

Has the company previously delivered a copy of the company's accounting documents with material delivered in respect of another UK establishment?

→ **No** Go to **Section H3**.

→ **Yes** Please enter the UK establishment number below and then go to **Section H3**.

UK establishment
registration number

B R

H3 Delivery of accounts and reports

This section **must** be completed. Please state if the company intends to comply with accounting requirements with respect to this establishment or in respect of another UK establishment. ❶

☒ In respect of this establishment. Please go to **Section H4**.

☐ In respect of another UK establishment. Please give the registration number below, then go to **Section H4**.

UK establishment
registration number

B R

H4 Particulars of UK establishment ❷

You **must** enter the name and address of the UK establishment.

Name of establishment Clif Bar Europe B.V.

Building name/number 35

Street Great St. Helens

Post town London

County/Region London

Postcode E C 3 A 6 A P

Country United Kingdom

Please give the date the establishment was opened and the business of the establishment.

Date establishment
opened

Business carried on at
the UK establishment import, export, distribute and sell food.

❶ Please tick the appropriate box.

❷ **Address**
This is the address that will appear on the public record.

OS IN01

Registration of an overseas company opening a UK establishment

Part 6

Permanent representative

Please enter the name and address of every person authorised to represent the company as a permanent representative of the company in respect of the UK establishment.

J1

Permanent representative's details

Please use this section to list all the permanent representatives of the company. Please complete **Sections J1-J4**.

Continuation pages

Please use a continuation page if you need to enter more details.

Full forename(s)

Bart Petrus Johan

Surname

de Vuijst

J2

Permanent representative's service address ①

Building name/number

35

Street

Great St. Helens

Post town

London

County/Region

London

Postcode

E C 3 A 6 A P

Country

United Kingdom

① Service address

This is the address that will appear on the public record. This does not have to be your usual residential address.

If you provide your residential address here it will appear on the public record.

J3

Permanent representative's authority

Please enter the extent of your authority as permanent representative. Please tick one box.

Extent of authority

☒ Limited ②
☐ Unlimited

Description of limited authority, if applicable

authority needed to enter into significant property transaction, borrow, create new staff positions.

Are you authorised to act alone or jointly? Please tick one box.

☒ Alone
☐ Jointly ③

If applicable, name(s) of person(s) with whom you are acting jointly

② If you have indicated that the extent of your authority is limited, please provide a brief description of the limited authority in the box below.

③ If you have indicated that you are not authorised to act alone but only jointly, please enter the name(s) of the person(s) with whom you are authorised to act below.

OS IN01

Registration of an overseas company opening a UK establishment

Part 7**Person authorised to accept service**

Does the company have any person(s) in the UK authorised to accept service of documents on behalf of the company in respect of its UK establishment?

→ **Yes** Please enter the name and service address of every person(s) authorised below.→ **No** Tick the box below then go to **Part 8 'Signature'**.☐ If there is no such person, please tick this box.**K1****Details of person authorised to accept service of documents in the UK**Please use this section to list all the persons' authorised to accept service below. Please complete **Sections K1-K2**.**Continuation pages**

Please use a continuation page if you need to enter more details.

Full forename(s)

Bart Petrus Johan

Surname

de Vuijst

K2**Service address of person authorised to accept service ①**

Building name/number

35

Street

Great St. Helens

Post town

London

County/Region

London

Postcode

E C 3 A 6 A P

Country

United Kingdom

① Service address

This is the address that will appear on the public record. This does not have to be your usual residential address. Please note, a DX address would not be acceptable.

OS IN01

Registration of an overseas company opening a UK establishment

Part 8

Signature

Signature	This must be completed by all companies.		
	I am signing this form on behalf of the company.		
	Signature		
	This form may be signed by: Director, Secretary, Permanent representative.		

OS IN01

Registration of an overseas company opening a UK establishment



Presenter information

You do not have to give any contact information, but if you do it will help Companies House if there is a query on the form. The contact information you give will be visible to searchers of the public record.

Contact name

Company name

Dentons UK and Middle East
LLP

Address The Pinnacle

170 Midsummer Boulevard

Post town Milton Keynes

County/Region

Postcode

M

K

9

1

F

E

Country

DX

Telephone +44 1908 690260



Checklist

We may return forms completed incorrectly or with information missing.

Please make sure you have remembered the following:

- ☐ The overseas corporate name on the form matches the constitutional documents exactly.
- ☐ You have included a copy of the appropriate correspondence in regard to sensitive words, if appropriate.
- ☐ You have included certified copies and certified translations of the constitutional documents, if appropriate.
- ☐ You have included a copy of the latest disclosed accounts and certified translations, if appropriate.
- ☐ You have completed all of the company details in Section B3 if the company has not registered an existing establishment.
- ☐ You have completed details for all company secretaries and directors in Part 4 if the company has not registered an existing establishment.
- ☐ Any addresses given must be a physical location. They cannot be a PO Box number (unless part of a full service address), DX or LP (Legal Post in Scotland) number.
- ☐ You have completed details for all permanent representatives in Part 6 and persons authorised to accept service in Part 7.
- ☐ You have signed the form.
- ☐ You have enclosed the correct fee.



Important information

Please note that all information on this form will appear on the public record, apart from information relating to usual residential addresses and day of birth.



How to pay

A fee of £20 is payable to Companies House in respect of a registration of an overseas company. Make cheques or postal orders payable to 'Companies House.'



Where to send

You may return this form to any Companies House address, however for expediency we advise you to return it to the appropriate address below:

England and Wales:

The Registrar of Companies, Companies House,
Crown Way, Cardiff, Wales, CF14 3UZ.
DX 33050 Cardiff.

Scotland:

The Registrar of Companies, Companies House,
Fourth floor, Edinburgh Quay 2,
139 Fountainbridge, Edinburgh, Scotland, EH3 9FF.
DX ED235 Edinburgh 1
or LP - 4 Edinburgh 2 (Legal Post).

Northern Ireland:

The Registrar of Companies, Companies House,
Second Floor, The Linenhall, 32-38 Linenhall Street,
Belfast, Northern Ireland, BT2 8BG.
DX 481 N.R. Belfast 1.

Higher protection

If you are applying for, or have been granted, higher protection, please post this whole form to the different postal address below:
The Registrar of Companies, PO Box 4082,
Cardiff, CF14 3WE.



Further information

For further information, please see the guidance notes on the website at www.gov.uk/companieshouse or email enquiries@companieshouse.gov.uk

This form is available in an alternative format. Please visit the forms page on the website at www.gov.uk/companieshouse

OS IN01 - continuation page

Registration of an overseas company opening a UK establishment

Director

F1	Director details ①		① Corporate details Please use Sections G1-G5 to enter corporate director details. ② Former name(s) Please provide any previous names (including maiden or married names) which have been used for business purposes in the last 20 years. ③ Country/State of residence This is in respect of your usual residential address as stated in Section F5. ④ Month and year of birth Please provide month and year only. Provide full date of birth in section F4. ⑤ Business occupation If you have a business occupation, please enter here. If you do not, please leave blank.					
Use this section to list all the directors of the company. Please complete Sections F1-F5 . For a corporate director, complete Sections G1-G5 . Please use a continuation page if necessary.								
Full forename(s)	Veronica Claudia							
Surname	de Vriend-Gunther							
Former name(s) ②								
Country/State of residence ③	Netherlands							
Nationality	Dutch							
Month/year of birth ④	☒ ☒ <table border="1"> <tr> <td>m0</td><td>m6</td><td>y1</td><td>y9</td><td>y8</td><td>y1</td> </tr> </table>			m0	m6	y1	y9	y8
m0	m6	y1	y9	y8	y1			
Business occupation (if any) ⑤	Managing Director							

F2	Director's service address ⑥		⑥ Service address This is the address that will appear on the public record. This does not have to be your usual residential address. If you provide your residential address here it will appear on the public record.								
Building name/number	35										
Street	Great St. Helens										
Post town	London										
County/Region	London										
Postcode	<table border="1"> <tr> <td>E</td><td>C</td><td>3</td><td>A</td><td></td><td>6</td><td>A</td><td>P</td> </tr> </table>			E	C	3	A		6	A	P
E	C	3		A		6	A	P			
Country	United Kingdom										

F3	Director's authority		⑦ If you have indicated that the extent of your authority is limited, please provide a brief description of the limited authority in the box below. ⑧ If you have indicated that you are not authorised to act alone but only jointly, please enter the name(s) of the person(s) with whom you are authorised to act below.
Please enter the extent of your authority as director. Please tick one box.			
Extent of authority	☐ Limited ⑦ ☒ Unlimited		
Description of limited authority, if applicable			
Are you authorised to act alone or jointly? Please tick one box.			
☐ Alone ☒ Jointly ⑧			
If applicable, name(s) of person(s) with whom you are acting jointly	Jointly authorised with Bruce Scott Lymburn (please see articles for further details).		



This document has been certified as a true copy of the deed of incorporation of Clif Bar Europe B.V.

Name: V.I. de Vriend-Ginther
 Title: Managing Director
 Date: 25 May 2018

Akte van oprichting

Op één augustus tweeduizend zeventien is voor mij, mr. Gordon Clifford Tichelaar, kandidaat-
 notaris, hierna te noemen: "notaris", als waarnemer van mr. Jan-Mathijs Petrus Hermans,
 notaris te Amsterdam, verschenen:
 de heer mr. Vincent Maurice Wensink, werkzaam op mijn kantoor aan het Gustav Mahlerplein 2-
 te Amsterdam, [redacted]

van de te Emeryville, Californië, Verenigde Staten van Amerika (feitelijk adres: 1451 66th Street -
 Emeryville, CA 94608 Californië, Verenigde Staten van Amerika) gevestigde corporation
Clif Bar & Company, ingeschreven door de *Secretary of State* van Californië onder nummer
 C1756107.

De verschenen persoon, handelend als vermeld, verklaarde een besloten vennootschap met
 beperkte aansprakelijkheid op te richten welke zal worden geregeerd door de navolgende

STATUTEN

Artikel 1

Definities

- 1.1 In deze statuten wordt verstaan onder:
- (a) 'Aandelen': aandelen in het kapitaal van de Vennootschap;
 - (b) 'Aandeelhouder': rechthebbende op een of meer Aandelen;
 - (c) 'Aanvullende Gegevens': de gegevens van de Vennootschap als bedoeld in artikel -
 392 lid 1 Boek 2, die door de Directie bij de Jaarrekening en het Bestuursverslag
 toegevoegd worden;
 - (d) 'Akte': een voor een Notaris verleden akte, waarin partijverklaringen en/of
 constatering van die Notaris zijn opgenomen;
 - (e) 'Algemene Vergadering': de algemene vergadering als orgaan van de
 Vennootschap, alsmede bijeenkomsten van dit orgaan, beide in de zin van Boek 2;



- (f) **'Bestuursverslag'**: het Bestuursverslag van de Vennootschap, als bedoeld in artikel 391 Boek 2; _____
- (g) **'Blokkeringsregeling'**: de in de Statuten opgenomen bepalingen die de vrije _____
overdraagbaarheid van Aandelen beperken of voor bepaalde tijd uitsluiten en de _____
wettelijke aanbiedingsverplichting vereist voor een geldige overdracht ter zijde _____
stellen; _____
- (h) **'Boek 2'**: Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek; _____
- (i) **'Deelneming'**: een deelneming van de Vennootschap in de zin van artikel 24c Boek _____
2; _____
- (j) **'Deskundige'**: een accountant, als bedoeld in artikel 393 lid 1 Boek 2, dan wel een _____
organisatie waarin zodanige accountants samenwerken; _____
- (k) **'Directie'**: het bestuur van de Vennootschap in de zin van Boek 2; _____
- (l) **'Directeur'**: een lid van de Directie; _____
- (m) **'Dochtermaatschappij'**: een dochtermaatschappij van de Vennootschap in de zin _____
van artikel 24a Boek 2; _____
- (n) **'Fusie'**: een fusie waarbij de Vennootschap partij is, als bedoeld in artikel 309 Boek _____
2; _____
- (o) **'Groepsmaatschappij'**: een rechtspersoon of vennootschap waarmee de _____
Vennootschap in een groep is verbonden in de zin van artikel 24b Boek 2; _____
- (p) **'Interim Directeur'**: de Persoon, die ingeval van belet of ontstentenis van alle _____
Directeuren of van het enig lid van de Directie tijdelijk met het bestuur van de _____
Vennootschap in de zin van Boek 2 is belast en daartoe door een in de Statuten _____
vermeld vennootschapsorgaan is of wordt aangewezen; _____
- (q) **'Jaarrekening'**: de balans en de winst- en verliesrekening met de toelichting van de _____
Vennootschap, in de zin van Titel 9 Boek 2; _____
- (r) **'Jaarvergadering'**: de bijeenkomst van de Algemene Vergadering tot vaststelling _____
van de Jaarrekening of het besluit daartoe overeenkomstig artikel 238 lid 1 Boek 2 _____
of, mits niet uitgesloten in de Statuten, de wijze van vaststelling als bedoeld in artikel
210 lid 5 Boek 2; _____
- (s) **'Levering'**: de uitgifte en levering van een Aandeel, de vestiging en de afstand van _____
een Pandrecht op een Aandeel, dan wel de vestiging, de levering en de afstand van _____
een Vruchtgebruik op een Aandeel, tenzij uit de Statuten anders blijkt of kennelijk is _____
bedoeld; _____
- (t) **'Notaris'**: een bij Koninklijk Besluit als zodanig benoemde en beëdigde notaris, die _____
niet gedefungeerd is, met plaats van vestiging op het grondgebied van Nederland, _____
alsmede zijn waarnemer en toegevoegd notaris; _____



artikel

- (u) **'Optie'**: het recht tot het nemen van Aandelen; _____
- (v) **'Pandrecht'**: het recht van pand op aandelen als bedoeld in artikel 198 Boek 2; _____
- (w) **'Pandhouder'**: rechthebbende op een Pandrecht op een of meer Aandelen; _____
- (x) **'Persoon'**: een natuurlijk persoon, rechtspersoon, personenvennootschap of _____
vergelijkbaar lichaam; _____
- (y) **'Register'**: het register van de Vennootschap als bedoeld in artikel 194 Boek 2; _____
- (z) **'Splitsing'**: een splitsing waarbij de Vennootschap partij is, als bedoeld in artikel _____
334a lid 2 (zuivere afsplitsing) respectievelijk artikel 334a lid 3 (afsplitsing) Boek 2; _____
- (aa) **'Statuten'**: onderhavige statuten van de Vennootschap, zoals van tijd tot tijd _____
gewijzigd en van kracht; _____
- (bb) **'Tegenstrijdig Belang'**: het direct of indirect persoonlijk belang van een Directeur, _____
dat tegenstrijdig is in de zin van de wet met het belang van de Vennootschap en de _____
met haar verbonden onderneming; _____
- (cc) **'Vennootschap'**: de rechtspersoon, als bedoeld in artikel 175 Boek 2, waarop de _____
Statuten van toepassing zijn; _____
- (dd) **'Vergaderrecht'**: het recht als bedoeld in artikel 227 lid 1 Boek 2 om in persoon of _____
bij schriftelijk gevolmachtigde de Algemene Vergadering bij te wonen en daarin het _____
woord te voeren; _____
- (ee) **'Vergadergerechtigden'**: Aandeelhouders met stemrecht, Aandeelhouders zonder _____
stemrecht, Vruchtgebruikers en Pandhouders die stemrecht hebben, _____
Vruchtgebruikers en Pandhouders die geen stemrecht hebben, maar wel _____
Vergaderrecht, indien de Statuten dit bepalen en bij de vestiging of overdracht van _____
het Vruchtgebruik of Pandrecht niet anders is bepaald; _____
- (ff) **'Vijf Aspiraties'**: de filosofie van Clif Bar & Company, inhoudende de volgende vijf _____
spiraties: _____
 - Het op niveau houden van ons bedrijf: het bouwen aan een veerkrachtige _____
onderneming, investeren voor de lange termijn; _____
 - Het op niveau houden van onze merken: het creëren van merken met integriteit, _____
kwaliteit en authenticiteit; _____
 - Het op niveau houden van onze mensen: samenwerken en elkaar aanmoedigen, _____
onze mensen zijn ons bedrijf; _____
 - Het op niveau houden van onze gemeenschappen: het promoten van gezonde, _____
duurzame gemeenschappen, zowel lokaal als globaal; _____
 - Het op niveau houden van de planeet: het behouden en herstellen van onze _____
natuurlijke bronnen, een onderneming laten groeien die werkt in harmonie met de _____
wetten van de natuur. _____



- (gg) '**Voorkeursrecht**': het voorkeursrecht dat een Aandeelhouder ingevolge de wet of de Statuten toekomt tot het nemen van Aandelen of Opties ingeval het daartoe bevoegde vennootschapsorgaan besluit tot uitgifte van Aandelen of tot het verlenen van Opties door de Vennootschap;
- (hh) '**Vruchtgebruik**': het recht van vruchtgebruik op aandelen als bedoeld in artikel 197 Boek 2; en
- (ii) '**Vruchtgebruiker**': rechthebbende op een Vruchtgebruik op een of meer Aandelen.
- 1.2 Onder 'schriftelijk' wordt in de Statuten tevens verstaan telegrafisch, per telex, per telefax- of via enig ander langs elektronische weg toegezonden leesbaar en reproduceerbaar bericht. Aan de eis van schriftelijkheid wordt voldaan als het stuk elektronisch is vastgelegd.
- 1.3 Tenzij anders blijkt of kennelijk anders is bedoeld sluit een verwijzing naar een begrip of woord in het enkelvoud een verwijzing naar de meervoudsvorm van dit begrip of woord in en omgekeerd.
- 1.4 Tenzij anders blijkt of kennelijk anders is bedoeld, sluit een verwijzing naar het mannelijk geslacht een verwijzing naar het vrouwelijke en omzijdige geslacht in en omgekeerd.

Artikel 2

Naam. Zetel

De Vennootschap is een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid en draagt de naam: **Clif Bar Europe B.V.**

- 2.1 De Vennootschap is gevestigd te Amsterdam.
- Zij kan elders, ook buiten Nederland, nevenvestigingen hebben.

Artikel 3

Doel

De Vennootschap heeft ten doel:

- (a) het importeren, exporteren, distribueren en verkopen van etenswaren en drinkwaren, onder meer voor het algemeen gebruik in voeding, alswel tijdens sport en een actieve levensstijl;
- (b) het - al dan niet tezamen met anderen - verwerven en vervreemden van deelnemingen of andere belangen in rechtspersonen, vennootschappen en ondernemingen, het samenwerken daarmee en het besturen daarvan;
- (c) het verkrijgen, beheren, exploiteren, bezwaren en vervreemden van goederen - rechten van intellectuele eigendom daaronder begrepen -, zomede het beleggen van vermogen;
- (d) het ter leen verstrekken of doen verstrekken van gelden, in het bijzonder - doch niet uitsluitend - aan dochtermaatschappijen, groepsmaatschappijen en/of deelnemingen, zomede het ter leen opnemen of doen opnemen van gelden;



- (e) het sluiten van overeenkomsten waarbij de Vennootschap zich als borg of hoofdelijk medeschuldenaar verbindt, zekerheid stelt, zich sterk maakt of zich naast of voor anderen verbindt, in het bijzonder - doch niet uitsluitend - ten behoeve van rechtspersonen en vennootschappen als hiervoor onder (d) bedoeld; en
- (f) het verrichten van al hetgeen met het vorenstaande verband houdt of daartoe bevorderlijk kan zijn en voor zover mogelijk in overeenstemming met de Vijf Aspiraties.

Artikel 4

Kapitaal

Het kapitaal van de Vennootschap is verdeeld in een of meer Aandelen elk nominaal groot één euro (EUR 1,00).

Artikel 5

Aandelen. Pandrecht. Vruchtgebruik. Vergaderrecht.

- 5.1 De Aandelen luiden op naam. Aandeelbewijzen worden niet uitgegeven. De Directie kan de Aandelen van een doorlopende nummering voorzien, te beginnen met het nummer 1.
- 5.2 Op Aandelen kan Vruchtgebruik en Pandrecht worden gevestigd.
- 5.3 Aan Aandeelhouders die geen stemrecht hebben als gevolg van een op hun Aandelen rustend Vruchtgebruik of Pandrecht, aan stemgerechtigde Vruchtgebruikers en aan stemgerechtigde Pandhouders komen Vergaderrechten toe. Aan Vruchtgebruikers en Pandhouders die geen stemrecht hebben, komen Vergaderrechten niet toe, tenzij bij de vestiging of overdracht van het Vruchtgebruik dan wel bij de vestiging of overgang van het Pandrecht anders is bepaald.

Artikel 6

Levering. Uitoefening Aandeelhoudersrechten

- 6.1 Voor de Levering is een daartoe bestemde Akte vereist.
- 6.2 Na de Levering kunnen de aan de betrokken Aandelen verbonden aandeelhoudersrechten eerst worden uitgeoefend nadat de Akte aan de Vennootschap is betekend of de Vennootschap de Levering heeft erkend. Het bepaalde in de vorige zin is niet van toepassing, indien de Vennootschap zelf partij was bij de Levering.

Artikel 7

Register

Door de Directie wordt het Register gehouden, waarin onder meer de inschrijving geschiedt van:

- (a) de namen en adressen van alle Aandeelhouders, zoals zij die aan de Vennootschap hebben opgegeven, het aantal door hen gehouden Aandelen en de soort of aanduiding daarvan, met vermelding van de datum waarop zij de Aandelen hebben verkregen, de datum van de erkenning of betekening en de datum van inschrijving, alsmede de

vermelding van het op ieder Aandeel gestorte bedrag. Indien een Aandeelhouder niet gebonden is aan een statutaire verplichting of eis als bedoeld in artikel 192 lid 1 Boek 2 wordt dat vermeld. Indien aan Aandelen geen stemrecht toekomt, worden de Aandelen als stemrechtloos vermeld; en

- (b) de namen en adressen van Vruchtgebruikers en Pandhouders, zoals zij die aan de Vennootschap hebben opgegeven, met vermelding van de datum waarop zij het recht hebben verkregen, het aantal Aandelen waarop hun recht rust, de datum van erkenning of betekening, alsmede de vermelding welke aan de Aandelen verbonden rechten hun toekomen.

Artikel 8

Besluit tot uitgifte van Aandelen. Verlenen van Opties

- 8.1 De Algemene Vergadering is bevoegd te besluiten tot uitgifte van Aandelen, daaronder begrepen het vaststellen van de koers van uitgifte en de verdere voorwaarden.
- 8.2 Het bepaalde in lid 1 is van overeenkomstige toepassing op Opties.
- 8.3 De Vennootschap kan bij uitgifte geen Aandelen nemen.
- 8.4 Bij het nemen van het Aandeel moet daarop het nominale bedrag worden gestort. Bedongen kan worden dat het nominale bedrag of een deel daarvan, eerst behoeft te worden gestort na verloop van een bepaalde tijd of nadat de Vennootschap het zal hebben opgevraagd. Een zodanig beding kan slechts voorafgaande aan of bij het besluit tot uitgifte worden aangegaan en behoeft de goedkeuring van de Algemene Vergadering.

Artikel 9

Voorkeursrecht

- 9.1 Voor zover de wet niet anders bepaalt, heeft iedere Aandeelhouder een Voorkeursrecht naar evenredigheid van het gezamenlijke bedrag van zijn Aandelen op de dag waarop tot uitgifte van Aandelen wordt besloten.
- 9.2 De Algemene Vergadering kan, telkens voor een enkele uitgifte, besluiten het Voorkeursrecht te beperken of uit te sluiten, mits een zodanig besluit gelijktijdig met het besluit tot uitgifte wordt genomen.
- 9.3 Het hiervoor in dit artikel bepaalde is van overeenkomstige toepassing op het verlenen van Opties.

Artikel 10

Verkrijging van Aandelen door de Vennootschap

- 10.1 De Directie beslist over de verkrijging van Aandelen in het kapitaal van de Vennootschap. Verrijking door de Vennootschap van niet-volgestorte Aandelen is nietig.
- 10.2 De Vennootschap mag geen volgestorte eigen Aandelen verkrijgen indien het eigen vermogen, verminderd met de verkrijgingsprijs, kleiner is dan de reserves die krachtens

de wet of de Statuten moeten worden aangehouden of indien de Directie weet of —
redelijkerwijs behoorde te voorzien dat de Vennootschap na de verkrijging niet zal —
kunnen blijven voortgaan met het betalen van haar opeisbare schulden. —

- 10.3 Indien de Vennootschap na een verkrijging anders dan om niet niet kan voortgaan met —
het betalen van haar opeisbare schulden is het bepaalde in artikel 207 lid 3 Boek 2 van —
toepassing. —

Artikel 11

Vermindering van kapitaal

- 11.1 De Algemene Vergadering kan besluiten tot vermindering van het geplaatste kapitaal —
door Aandelen in te trekken of door het bedrag van de Aandelen bij wijziging van de —
Statuten te verminderen. Een besluit als bedoeld in de eerste zin mag niet leiden tot —
terugbetalingen ten laste van de reserves die krachtens de wet of de Statuten moeten —
worden aangehouden. —
- 11.2 Een besluit tot intrekking kan slechts Aandelen betreffen die de Vennootschap zelf houdt. —
- 11.3 Op een besluit tot vermindering van het geplaatste kapitaal met terugbetaling op —
Aandelen zijn de leden 2, 3 en 4 van artikel 216 Boek 2 van overeenkomstige toepassing.
Terugbetaling of ontheffing van de stortingsplicht in de zin van dit artikel is slechts —
toegestaan, voor zover het eigen vermogen groter is dan de reserves die krachtens de —
wet of de Statuten moeten worden aangehouden. —

Artikel 12

Geen Blokkeringsregeling

De Aandelen zijn vrij overdraagbaar en niet onderhevig aan enige wettelijke —
blokkeringsregeling. —

Artikel 13

Directie. Taken en bevoegdheden van de Directie. Besluitvorming. Tegenstrijdig Belang.

Belet of ontstentenis

- 13.1 De Vennootschap wordt bestuurd door een Directie die uit één of meer Directeuren met —
de titel Directeur A en één of meer Directeuren met de titel Directeur B bestaat. Het —
aantal Directeuren A en Directeuren B wordt vastgesteld door de Algemene Vergadering. —
Het aantal Directeuren A mag niet groter zijn dan het aantal Directeuren B. —
- 13.2 Directeuren worden benoemd door de Algemene Vergadering. De Algemene —
Vergadering stelt de beloning en de verdere arbeidsvoorwaarden van iedere Directeur en —
van de Interim Directeur vast. —
- 13.3 Een Directeur kan te allen tijde worden geschorst en ontslagen door de Algemene —
Vergadering. De betrokken Directeur wordt in de gelegenheid gesteld zich in de —



Algemene Vergadering te verantwoorden. Daarbij kan hij zich doen bijstaan door een raadsman.

- 13.4 Bij de vervulling van hun taak richten de Directeuren zich naar het belang van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming.
- 13.5 Iedere Directeur kan zich ter vergadering door een andere Directeur doen vertegenwoordigen door het verlenen van een schriftelijke volmacht. In de volmacht kan slechts één vergadering worden vermeld, waarop zij betrekking heeft.
- 13.6 Een meerhoofdige Directie besluit met volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen. Bij staking van stemmen vindt herstemming plaats, indien een Directeur dit verlangt. Vindt geen herstemming plaats of staken de stemmen opnieuw, dan is het voorstel verworpen.
- 13.7 Een Directeur neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming indien hij daarbij een Tegenstrijdig Belang heeft. Een Directeur met een Tegenstrijdig Belang dient zulks onverwijld te melden aan de Directie en aan de Algemene Vergadering.
- 13.8 Wanneer als gevolg van een Tegenstrijdig Belang geen Directiebesluit kan worden genomen, wordt het besluit genomen door de Algemene Vergadering.
- 13.9 Directeuren kunnen alle besluiten die zij in vergadering kunnen nemen, ook buiten vergadering nemen, al dan niet met gebruikmaking van een elektronisch communicatiemiddel.
- 13.10 Ingeval van belet of ontstentenis van één of meer Directeuren zijn de overige leden van de Directie of is het enig overblijvende lid van de Directie tijdelijk met het bestuur van de Vennootschap belast. Ingeval van belet of ontstentenis van alle Directeuren of van het enige lid van de Directie is de Interim Directeur die daartoe door de Algemene Vergadering is of wordt aangewezen, tijdelijk met het bestuur van de Vennootschap belast. Het in de Statuten omtrent de Directie en de Directeur(en) bepaalde is op de Interim Directeur van overeenkomstige toepassing. Voorts dient hij zo spoedig mogelijk een Algemene Vergadering bijeen te roepen waarin kan worden besloten over de benoeming van één of meer Directeuren.

Artikel 14

Vertegenwoordiging

- 14.1 De Directie vertegenwoordigt de Vennootschap. De bevoegdheid tot vertegenwoordiging komt mede toe aan een Directeur A en een Directeur B, gezamenlijk handelend.
- 14.2 De Directie kan aan een of meer Personen procuratie verlenen en zodanige bevoegdheid wijzigen of intrekken.

Artikel 15

Beperkingen van de bestuursbevoegdheid. Aanwijzingen aan Directie

- 15.1 De Algemene Vergadering is bevoegd besluiten van de Directie aan haar voorafgaande goedkeuring te onderwerpen, mits zij zodanige besluiten nauwkeurig omschrijft en aan de Directie mededeelt.
- 15.2 De Directie is verplicht te handelen overeenkomstig de aanwijzingen van de Algemene Vergadering en deze op te volgen, tenzij deze in strijd zijn met het belang van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming.

Artikel 16

Algemene Vergadering. Bijeenroeping. Plaats van de vergadering

- 16.1 Onverminderd de Jaarvergadering, worden Algemene Vergaderingen gehouden, zo dikwijls de Directie dit wenst. De bevoegdheid tot bijeenroeping van de Algemene Vergadering komt toe aan de Directie.
- 16.2 Tot het bijwonen van de Algemene Vergadering dient iedere Vergadergerechtigde te worden opgeroepen. De oproeping dient niet later te geschieden dan op de achtste dag voor de dag waarop de vergadering wordt gehouden. Vergadergerechtigden die daarmee instemmen kunnen worden opgeroepen door een langs elektronische weg toegezonden leesbaar en reproduceerbaar bericht aan het adres dat door hen voor dit doel aan de Vennootschap is opgegeven, naast het adres in het Register.
- 16.3 Is de oproepingstermijn niet in acht genomen of heeft de oproeping niet of niet op de juiste wijze plaatsgehad, dan kunnen niettemin wettige besluiten worden genomen, ook ten aanzien van onderwerpen die niet of niet op de voorgeschreven wijze zijn aangekondigd, mits alle Vergadergerechtigden ermee hebben ingestemd dat de besluitvorming over die onderwerpen plaatsvindt en de Directeuren voorafgaand aan de besluitvorming in de gelegenheid zijn gesteld om advies uit te brengen.
- 16.4 Algemene Vergaderingen worden gehouden in de gemeente waar de Vennootschap haar woonplaats heeft, dan wel in Rotterdam, Den Haag of op Schiphol (gemeente Haarlemmermeer) of iedere andere door de Directeuren vast te stellen locatie in Nederland.
- 16.5 Onverminderd het bepaalde in lid 3, kunnen in een elders - in of buiten Nederland gehouden Algemene Vergadering slechts wettige besluiten worden genomen, mits alle Vergadergerechtigden hebben ingestemd met de plaats van vergadering en de Directeuren voorafgaand aan de besluitvorming in de gelegenheid zijn gesteld om advies uit te brengen.

Artikel 17

Toegang tot en leiding van de Algemene Vergadering

- 17.1 Toegang tot de Algemene Vergadering hebben de Vergadergerechtigden. Het recht van toegang komt tevens toe aan iedere Directeur die niet is geschorst en voorts aan iedere



Persoon die tot het bijwonen van de Algemene Vergadering of een gedeelte daarvan is uitgenodigd door de voorzitter van de betrokken vergadering.

- 17.2 Indien een Vergaderingerechtigde zich in een Algemene Vergadering wil doen vertegenwoordigen, dient hij schriftelijk een daartoe strekkende volmacht te verlenen. Aan de eis van schriftelijkheid van de volmacht wordt voldaan indien de volmacht elektronisch is vastgelegd.
- 17.3 De Algemene Vergadering voorziet zelf in een voorzitter.
- 17.4 Iedere Aandeelhouder is bevoegd, in persoon of bij schriftelijk gevolmachtigde door middel van een elektronisch communicatiemiddel aan de Algemene Vergadering deel te nemen, daarin het woord te voeren en het stemrecht uit te oefenen.
- 17.5 Voor de toepassing van lid 4 is vereist dat de Aandeelhouder via het elektronisch communicatiemiddel kan worden geïdentificeerd, rechtstreeks kan kennismaken van de verhandelingen ter vergadering en het stemrecht kan uitoefenen. Bovendien is vereist dat de Aandeelhouder via het elektronisch communicatiemiddel kan deelnemen aan de beraadslaging.
- 17.6 De Directie kan voorwaarden stellen aan het gebruik van het elektronisch communicatiemiddel.
- 17.7 De leden 4, 5 en 6 zijn voor zover mogelijk van overeenkomstige toepassing op de rechten van andere Vergaderingerechtigden

Artikel 18

Stemrecht. Besluitvorming

- 18.1 Elk Aandeel geeft recht op het uitbrengen van één stem.
- 18.2 De Algemene Vergadering besluit met volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen, voor zover de wet of de Statuten geen andere meerderheid voorschrijven.
- 18.3 Staken de stemmen omtrent een voorstel dan is dat voorstel verworpen.

Artikel 19

Besluitvorming buiten vergadering

- 19.1 Besluitvorming van Aandeelhouders kan op andere wijze dan in een vergadering geschieden, mits alle Vergaderingerechtigden met deze wijze van besluitvorming hebben ingestemd. Instemming met deze wijze van besluitvorming kan ook langs elektronische weg plaatsvinden.
- 19.2 In geval van besluitvorming buiten vergadering, worden de stemmen schriftelijk uitgebracht. Aan het vereiste van schriftelijkheid van de stemmen wordt tevens voldaan indien het besluit onder vermelding van de wijze waarop ieder der Aandeelhouders heeft gestemd schriftelijk of elektronisch is vastgelegd. De stemmen kunnen ook langs

elektronische weg worden uitgebracht. De Directeuren worden voorafgaand aan de besluitvorming in de gelegenheid gesteld om advies uit te brengen.

Artikel 20

Boekjaar. Jaarrekening

- 20.1 Het boekjaar van de Vennootschap is gelijk aan het kalenderjaar.
- 20.2 Jaarlijks binnen vijf maanden na afloop van het boekjaar van de Vennootschap, behoudens verlenging van deze termijn met ten hoogste vijf maanden door de Algemene Vergadering op grond van bijzondere omstandigheden, maakt de Directie een Jaarrekening en een Bestuursverslag op over dat boekjaar. Hierbij worden de Aanvullende Gegevens gevoegd. Indien de Vennootschap kwalificeert als een van de Personen, zoals omschreven in de afdelingen 11 en 12 van Titel 9 van Boek 2, dan gelden voor haar andere verplichtingen ten aanzien van het opmaken, de inrichting en openbaarmaking van het Bestuursverslag, de Jaarrekening en de Aanvullende Gegevens.
- 20.3 De Jaarrekening wordt ondertekend door iedere Directeur. Indien de ondertekening van één of meer Directeuren ontbreekt, wordt daarvan onder opgave van reden melding gemaakt.

Artikel 21

Deskundige

- 21.1 De Algemene Vergadering verleent aan een Deskundige de opdracht tot onderzoek van de opgemaakte Jaarrekening. Gaat de Algemene Vergadering daartoe niet over, dan is de Directie bevoegd en verplicht de opdracht te verlenen. De Algemene Vergadering kan de opdracht, als hiervoor in dit lid bedoeld, te allen tijde intrekken en deze aan een andere Deskundige verlenen.
- 21.2 Voor de gevallen waarin de wet dat toestaat, kan het verlenen van de opdracht aan de Deskundige achterwege blijven of kan de opdracht aan een andere accountant dan een Deskundige worden verleend.

Artikel 22

Jaarvergadering. Vaststelling Jaarrekening. Kwijting Directie

- 22.1 Elk jaar wordt ten minste de Jaarvergadering gehouden.
- 22.2 Vaststelling van de Jaarrekening geschiedt door de Algemene Vergadering.
- 22.3 De vaststelling van de Jaarrekening strekt niet tot kwijting van de Directeuren.
- 22.4 Indien alle Aandeelhouders tevens Directeur zijn, geldt ondertekening van de Jaarrekening door alle Directeuren niet tevens als vaststelling daarvan.

Artikel 23

Winst en verlies

- 23.1 De Algemene Vergadering is bevoegd tot bestemming van de winst die door de _____ vaststelling van de Jaarrekening is bepaald en tot vaststelling van uitkeringen. Bovendien is de Directie bevoegd tot vaststelling van uitkeringen ten laste van het resultaat over het lopende boekjaar. Uitkeringen zijn toegestaan voor zover het eigen vermogen groter is dan de reserves die krachtens de wet of de Statuten moeten worden aangehouden. _____
- 23.2 Een besluit dat strekt tot uitkering heeft geen gevolgen zolang de Directie geen _____ goedkeuring heeft verleend. De Directie weigert slechts de goedkeuring indien het weet of redelijkerwijs behoort te voorzien dat de Vennootschap na de uitkering niet zal kunnen blijven voortgaan met het betalen van haar opeisbare schulden. _____
- 23.3 Indien de Vennootschap na een uitkering niet kan voortgaan met het betalen van haar opeisbare schulden, zijn de Directeuren die dat ten tijde van de uitkering wisten of redelijkerwijs behoorden te voorzien jegens de Vennootschap hoofdelijk verbonden voor het tekort dat door de uitkering is ontstaan, met de wettelijke rente vanaf de dag van de uitkering. Artikel 248 lid 5 Boek 2 is van overeenkomstige toepassing. Niet verbonden is de Directeur die bewijst dat het niet aan hem te wijten is dat de Vennootschap de uitkering heeft gedaan en dat hij niet nalatig is geweest in het treffen van maatregelen om de gevolgen daarvan af te wenden. Degene die de uitkering ontving terwijl hij wist of redelijkerwijs behoorde te voorzien dat de Vennootschap na de uitkering niet zou kunnen voortgaan met het betalen van haar opeisbare schulden is jegens de Vennootschap gehouden tot vergoeding van het tekort dat door de uitkering is ontstaan, ieder voor ten hoogste het bedrag of de waarde van de door hem ontvangen uitkering, met de wettelijke rente vanaf de dag van uitkering. Indien de Directeuren de vordering uit hoofde van de eerste zin hebben voldaan, geschiedt de in de derde zin bedoelde vergoeding aan de Directeuren, naar evenredigheid van het gedeelte dat door ieder van hen is voldaan. Ten aanzien van een schuld als bedoeld in de eerste of derde zin is de schuldenaar niet bevoegd tot verrekening. _____
- 23.4 Bij de berekening van het bedrag dat op ieder Aandeel zal worden uitgekeerd, komt slechts het bedrag van de verplichte stortingen op het nominale bedrag van de Aandelen in aanmerking. Van de vorige zin kan telkens met instemming van alle Aandeelhouders worden afgeweken. _____

Artikel 24

Vereffening

- 24.1 Tenzij de Algemene Vergadering anders besluit of de wet anders bepaalt, treden de leden van de Directie als vereffenaars van het vermogen van de ontbonden Vennootschap op. _____

- 24.2 De Vennootschap blijft na haar ontbinding voortbestaan voor zover dat voor de vereffening van haar vermogen noodzakelijk is.
- 24.3 Hetgeen van het vermogen van de ontbonden Vennootschap resteert na voldoening van al haar schulden, wordt aan de Aandeelhouders overgedragen naar evenredigheid van het op ieders Aandelen verplicht gestorte gedeelte van het nominaal bedrag daarvan.
- 24.4 Na voltooiing van de vereffening blijven de boeken en bescheiden en andere gegevensdragers van de ontbonden Vennootschap gedurende de wettelijk voorgeschreven bewaartermijn berusten bij de Persoon die daartoe schriftelijk door de vereffenaars is aangewezen.

Tenslotte werd verklaard:

- (A) Het bij de oprichting geplaatste kapitaal bedraagt éénhonderdduizend euro (€ 100.000,00) – verdeeld in éénhonderdduizend (100.000) Aandelen, genummerd 1 tot en met 100.000. – Alle Aandelen worden genomen door Clif Bar & Company, voornoemd, hierna te noemen – de 'Oprichter'.
- (B) Op de genomen Aandelen heeft geen storting plaats gevonden. De Oprichter bedingt hierbij dat hij tot enige betaling overgaat tot de nominale waarde van elk genomen Aandeel op het moment, voor het bedrag en onder de verdere voorwaarden zoals de Directie kan bepalen. Van een dergelijke storting zal de Directie onverwijld aantekening doen in het Register en opgave bij het Handelsregister.
- (C) Tot eerste Directeuren zijn benoemd:
1. Bruce Scott Lymburn, geboren te Los Angeles, Californië, Verenigde Staten van Amerika, op zestien mei negentienhonderddrieënvijftig, als Directeur A; en
 2. Veronica Claudia Gunther, geboren te Rotterdam op dertig juni negentienhonderdeenentachtig als Directeur B.
- (D) De kosten die met de oprichting van de Vennootschap verband houden, waaronder het honorarium van de notaris verbonden aan Dentons Boekel N.V. te Amsterdam, worden door de Vennootschap betaald.
- (E) Aan de hiervoor onder (A) tot en met (D) vervatte rechtshandelingen is de Vennootschap verbonden op de voet van het bepaalde in artikel 203 lid 4 Boek 2.
- (F) Het eerste boekjaar van de Vennootschap zal eindigen op eenendertig december tweeduizend achttien.

Slotverklaringen

- ./. Het origineel of een kopie van de in de aanhef van deze akte vermelde volmacht zal aan deze akte worden gehecht (bijlage).
- De verschenen persoon is mij, notaris, bekend.
- Waarvan akte, in minuut verleden te Amsterdam op de datum in het hoofd van deze akte

vermeld. Voordat tot voorlezing is overgegaan is de inhoud van deze akte zakelijk aan de _____
verschenen persoon opgegeven en toegelicht. De verschenen persoon heeft daarna verklaard _____
van de inhoud van deze akte te hebben kennisgenomen, daarmee in te stemmen en op _____
volledige voorlezing daarvan geen prijs te stellen. Onmiddellijk na beperkte voorlezing is deze _____
akte door de verschenen persoon en mij, notaris, ondertekend. _____

(Volgt ondertekening)



VOOR AFSCHRIFT:
Amsterdam, 23 mei 2018
mr. Jan-Mathijs Petrus Hermans, notaris



This document has been certified as a true translated copy of the Deed of Incorporation of Clif Bar Europe B.V.

Bruce Scott Lyburn
Name: BRUCE SCOTT LYMBURN
Title: MANAGING DIRECTOR
Date: MAY 14, 2018

- SWORN TRANSLATION -

Deed of incorporation **Clif Bar Europe B.V.**

On this day, the first of August two thousand and seventeen, appeared before me, *Mr. Gordon Clifford Tichelaar*, candidate civil-law notary, hereinafter referred to as the "civil-law notary", acting as substitute for *Mr. Jan-Mathijs Petrus Hermans*, civil-law notary appointed in Amsterdam, the Netherlands:

Mr. Vincent Maurice Wensink, employed at my offices at no. 2 Gustav Mahlerplein in Amsterdam, [REDACTED]

[REDACTED] pursuant to a written power of attorney issued by: **Clif Bar & Company**, a corporation incorporated and validly existing under the laws of California (United States of America), with registered office at no. 1451, 66th Street, Emeryville, CA 94608 (United States of America), registered by the Secretary of State of California under number C1756107.

The said individual, acting in his aforementioned capacity, hereby declared that he wished to incorporate a private company with limited liability to be governed by the following

ARTICLES OF ASSOCIATION

Article 1

Definitions (for the sake of convenience, the following definitions are listed in alphabetical order and not in the order of the Dutch original)

1.1 In these Articles:

- (a) 'Additional Data' (*Aanvullende Gegevens*) means: the data on the Company within the meaning of section 392, paragraph 1 of Book 2, to be added to the Annual Accounts and the Annual Report by the Board of Directors;
- (b) 'Affiliate' (*Deelneming*) means: an affiliate of the Company within the meaning of section 24c of Book 2;
- (c) 'Annual Accounts' (*Jaarrekening*) means: the Company's balance sheet and the profit and loss accounts, together with the explanatory notes thereto within the meaning of Part 9 of Book 2;
- (d) 'Annual General Meeting' (*Jaarvergadering*) means: the General Meeting convened to adopt the Annual Accounts or the resolution to that effect pursuant to section 238, para-

hna

graph 1 of Book 2 or, provided that the Articles do not rule this out, the procedure for adopting the Annual Accounts within the meaning of section 210, paragraph 5 of Book

- (e) **'Annual Report'** (*Bestuursverslag*) means: the Company's annual report within the meaning of section 391 of Book 2;
- (f) **'Articles'** (*Statuten*) means: the Company's present Articles of Association, as in force and as amended from time to time;
- (g) **'Board of Directors'** (*Directie*) means: the management of the Company within the meaning of Book 2;
- (h) **'Book 2'** (*Boek 2*) means: Book 2 of the Dutch Civil Code;
- (i) **'Company'** (*Vennootschap*) means: the legal entity within the meaning of section 175 of Book 2 to which the Articles apply;
- (j) **'Conflict of Interest'** (*Tegenstrijdig Belang*) means: any direct or indirect personal interest a Director may have that conflicts with the interests of the Company or any of its enterprises within the meaning of Dutch law;
- (k) **'Deed'** (*Akte*) means: a deed executed before a Notary containing declarations by the parties and/or observations by that Notary;
- (l) **'Demerger'** (*Splitsing*) means: the legal act of division (*juridische afsplitsing*) to which the Company is a (contracting) party within the meaning of section 334a, paragraph 2 (*zuivere afsplitsing*) and section 334a, paragraph 3 (*afplitsing*) of Book 2 respectively;
- (m) **'Director'** (*Directeur*) means: a member of the Board of Directors;
- (n) **'Expert'** (*Deskundige*) means: an accountant within the meaning of section 393, paragraph 1 of Book 2 or an organisation in which such accountants collaborate;
- (o) **'Five Aspirations'** (*Vijf Aspiraties*) means: the Clif Bar & Company philosophy consisting of the following five aspirations:
 - *Sustaining our Business: Building a resilient company, investing for the long-term.*
 - *Sustaining our Brands: Creating brands with integrity, quality and authenticity.*
 - *Sustaining our People: Working side-by-side, encouraging each other, our Company is our people.*
 - *Sustaining our Communities: Promoting healthy, sustainable communities, locally and globally.*
 - *Sustaining the Planet: Conserving and restoring our natural resources; growing a business that operates in harmony with the laws of nature.*
- (p) **'General Meeting'** (*Algemene Vergadering*) means: the general meeting as body corporate as well as its meetings, both within the meaning of Book 2;
- (q) **'Group Company'** (*Groepsmaatschappij*) means: a legal entity or company with which the Company forms one group within the meaning of section 24b of Book 2;
- (r) **'Interim Director'** (*Interim Directeur*) means: the Person who, if all the Directors or the sole Director is or are absent or unable to act, is temporarily entrusted with the management and administration of the Company within the meaning of Book 2, to be designated for that purpose by the body corporate indicated in the Articles;
- (s) **'Meeting Rights'** (*Vergaderrecht*) means: the rights conferred by section 227, paragraph 1 of Book 2 to attend and address General Meetings, in person or via the holder of a written power of attorney;
- (t) **'Merger'** (*Fusie*) means: the legal act of merger (*juridische fusie*) to which the Company is a (contracting) party within the meaning of section 309 of Book 2;
- (u) **'Notary'** (*Notaris*) means: a civil-law notary appointed by Royal Decree and sworn in as such, who is not retired and who officiates within the territory of the Netherlands, as well as his deputy or assigned notary;
- (v) **'Option'** (*Optie*) means: the right to subscribe for Shares;

hmc



- (w) **'Person'** (*Persoon*) means: a natural person, a legal entity, a partnership or a comparable entity;
 - (x) **'Persons with Meeting Rights'** (*Vergadergerechtigden*) means: Shareholders with voting rights, Shareholders without voting rights, Usufructuaries and Pledgees with voting rights, Usufructuaries and Pledgees without voting rights but with Meeting Rights, provided that the Articles provide therefor and to the extent not provided otherwise upon the creation or transfer of the Usufruct or Pledge;
 - (y) **'Pledge'** (*Pandrecht*) means: the right of pledge on shares within the meaning of section 198 of Book 2;
 - (z) **'Pledgee'** (*Pandhouder*) means: a Person entitled to a Pledge on one or more Shares;
 - (aa) **'Pre-emption Right'** (*Voorkeursrecht*) means: the pre-emption right to which a Shareholder is entitled in law or pursuant to the Articles to subscribe for Shares or Options whenever the authorised body corporate resolves to issue Shares or to grant Options;
 - (bb) **'Register'** (*Register*) means: the Company's register within the meaning of section 194 of Book 2;
 - (cc) **'Share Transfer Restrictions'** (*Blokkeringsregeling*) means: the provisions in the Articles which limit or exclude the transferability of Shares for a certain period and which overrule the mandatory right of first refusal (*aanbiedingsregeling*) required for a valid share transfer;
 - (dd) **'Shareholder'** (*Aandeelhouder*) means: a Person entitled to one or more Shares;
 - (ee) **'Shares'** (*Aandelen*) means: shares in the Company's capital;
 - (ff) **'Subsidiary'** (*Dochtermaatschappij*) means: a subsidiary of the Company within the meaning of section 24a of Book 2;
 - (gg) **'Transfer'** (*Levering*) means: the issue and transfer of a Share, the creation and cancellation of a Pledge on a Share, as well as the creation, transfer and cancellation of a Usufruct on a Share, unless otherwise provided by or specified in the Articles;
 - (hh) **'Usufruct'** (*Vruchtgebruik*) means: the right of usufruct on Shares within the meaning of section 197 of Book 2; and
 - (ii) **'Usufructuary'** (*Vruchtgebruiker*) means: a Person entitled to a Usufruct on one or more Shares.
- 1.2 The expressions 'written' and 'in writing', as used in the Articles also mean communications sent by telegraph, telex, telefax or any other electronic communication device capable of producing a legible and reproducible message. The written form requirement will be met if the document is recorded electronically.
- 1.3 Unless indicated or evidently intended otherwise, words or expressions in the singular shall include the plural and *vice versa*.
- 1.4 Unless indicated or evidently intended otherwise, references in the masculine shall include the feminine and neuter and *vice versa*.

Article 2

Name. Registered office

- 2.1 The Company is a private company with limited liability named:
Clif Bar Europe B.V.
- 2.2 The Company has its registered office in Amsterdam.
- The Company may have branches elsewhere inside or outside the Netherlands.

Article 3

Objects

The objects for which the Company has been incorporated are:

- (a) importing, exporting, distributing and selling food and beverages, *inter alia* for use in general nutrition, in sports and an active lifestyle;

- (b) acquiring and disposing of affiliates or other interests in legal entities, companies or enterprises, either alone or jointly with others, and collaborating with and conducting the management and administration of such legal entities, companies or enterprises;
- (c) acquiring, managing, operating and exploiting, charging and disposing of any property - including intellectual property rights - and investing capital;
- (d) providing or procuring loans, specifically - but not exclusively - to subsidiaries, group companies and/or affiliates, as well as borrowing or arranging to borrow funds;
- (e) entering into agreements whereby the Company commits itself as guarantor or severally liable co-debtor, provides security, warrants the performance of or declares itself jointly or severally liable together with or on behalf of third parties, specifically - but not exclusively - to the benefit of the companies or legal entities referred to under (d) above; and
- (f) undertaking all that which is connected with the above or which may be conducive thereto, and to the extent in accordance with the Five Aspirations.

Article 4

Capital

The Company's capital is divided into one or more Shares with a nominal value of one euro (EUR 1.00) each.

Article 5

Shares. Pledge. Usufruct. Meeting Rights

- 5.1 All Shares shall be registered. No share certificates shall be issued. The Board of Directors may number the Shares consecutively, starting from number 1.
- 5.2 A Usufruct and a Pledge may be created on Shares.
- 5.3 The Meeting Rights shall vest in a Shareholder who is not entitled to vote as a result of a Usufruct or a Pledge created on his Shares and in Usufructuaries and Pledgees who are entitled to vote. The Meeting Rights shall not vest in Usufructuaries and Pledgees who are not entitled to vote, unless otherwise agreed upon the creation or transfer of the Usufruct or Pledge.

Article 6

Transfer. Exercising Shareholders' rights

- 6.1 A Transfer shall require a Deed executed for that purpose.
- 6.2 The rights attached to the Shares may not be exercised after a Transfer until the Deed has been served on the Company or until it has acknowledged the Transfer. The provisions of the preceding sentence shall not apply if the Company itself was party to the Transfer.

Article 7

Register

The Board of Directors shall keep a Register including *inter alia* the following:

- (a) the names and addresses of all Shareholders as supplied to the Company by the Shareholders, the number of Shares they hold and the class or identification, if any, of their Shares, the date on which they acquired the Shares, the date of acknowledgement by or service on the Company, the date of registration and the sum paid up on each Share. If the Articles do not bind a Shareholder by an obligation or requirement as defined in section 192, paragraph 1 of Book 2, that fact must be recorded in the register. Shares without voting rights shall be entered in the Register as Shares without voting rights; and
- (b) the names and addresses of Usufructuaries and Pledgees as supplied to the Company by the Usufructuaries and Pledgees, the date on which they acquired such a right, the number of Shares for which they hold such a Usufruct or Pledge, the date of acknowledgement by or service on the Company, as well as an entry specifying which of the rights arising from the Shares they are entitled to exercise.

hmm



Article 8

Resolution to issue Shares. Granting Options

- 8.1 The General Meeting is authorised to resolve to issue Shares and to fix the price and the other terms of issue.
- 8.2 The provisions of paragraph 1 shall apply *mutatis mutandis* to Options.
- 8.3 The Company cannot subscribe for Shares.
- 8.4 The nominal value of a Share must be paid up upon subscription. The parties may agree that the nominal value, or a part thereof, may remain unpaid for a specified period or until the Company calls it up. Such an arrangement may only be agreed prior to or upon the resolution to issue Shares and shall require the approval of the General Meeting.

Article 9

Pre-emption Rights

- 9.1 Unless provided otherwise in law, each Shareholder shall have a Pre-emption Right *pro rata* to the total sum of the Shares held by him on the date of the resolution to issue Shares.
- 9.2 The General Meeting may resolve to restrict or rule out a Pre-emption Right, but for a single Share issue only, and provided that such a resolution is adopted simultaneously with the resolution to issue Shares.
- 9.3 The provisions of the preceding paragraphs of this article shall apply *mutatis mutandis* to the granting of Options.

Article 10

The Acquisition of Shares in the Company's own capital

- 10.1 The Board of Directors may resolve that the Company can acquire Shares in its own capital. Any acquisition by the Company of partly paid up Shares shall be null and void.
- 10.2 The Company may not acquire fully paid-up Shares in its own capital if its shareholders' equity, minus the acquisition price of the Shares, is less than the reserves which must be maintained in law or the Articles or if the Board of Directors is aware or could reasonably have been able to foresee that the Company will be unable to settle its due debts after the acquisition.
- 10.3 If the Company is unable to settle its due debts after an acquisition otherwise than for no consideration, section 207, paragraph 3 of Book 2 will apply.

Article 11

Reduction of capital

- 11.1 The General Meeting may resolve to reduce the issued capital by cancelling Shares or by reducing the nominal value of the Shares by amending the Articles. A resolution as referred to in the first sentence may not lead to any repayment from the reserves to be maintained in law or the Articles.
- 11.2 A resolution to cancel Shares may only relate to Shares held by the Company itself.
- 11.3 Paragraphs 2, 3 and 4 of section 216 of Book 2 shall apply *mutatis mutandis* to a resolution to reduce the issued capital and to make repayments. Repayments on the Shares or a discharge from the obligation to pay up Shares within the meaning of the present article are only permitted to the extent that the shareholders' equity exceeds the reserves to be maintained in law or the Articles.

Article 12

No Share Transfer Restrictions

The Shares are freely transferable and not subject to any statutory transfer restrictions.

Article 13

Board of Directors. Duties and powers of the Board of Directors. The decision-making process. Conflicts of Interest. the absence of Directors or their inability to act

- 13.1 The Company shall be managed by a Board of Directors consisting of one or more Directors with the title of A-Director and one or more Directors with the title of B-Director. The number of A-Directors and B-Directors shall be fixed by the General Meeting. The number of A-Directors may not exceed the number of B-Directors.
- 13.2 The Directors shall be appointed by the General Meeting. The General Meeting shall fix the remuneration and further terms of employment of each Director and of the Interim Director.
- 13.3 A Director may be suspended and/or removed from office by the General Meeting at any time. The Director concerned shall be given the opportunity to account for his conduct at the General Meeting. For that purpose he may have himself assisted by a legal advisor.
- 13.4 In discharging their duties, the Directors must act in the interests of the Company and any of its enterprises.
- 13.5 A Director may be represented at a meeting of the Board of Directors by a fellow Director holding a written power of attorney. Such a power of attorney may only concern a single specified meeting.
- 13.6 If the Board of Directors consists of more than one member, resolutions by that Board shall require an absolute majority of the votes cast.
If votes are tied, there shall be another round of voting if so demanded by any Director. If there is no second round of voting or if the votes are again tied, the motion shall be rejected.
- 13.7 A Director may not participate in the deliberations and the decision-making process if he has a Conflict of Interest on that subject. A Director must report a Conflict of Interest to the Board of Directors and the General Meeting without delay.
- 13.8 If the Board of Directors is unable to adopt a resolution as a result of a Conflict of Interest, it may be adopted by the General Meeting.
- 13.9 All resolutions which the Directors can adopt in a meeting may also be adopted without convening a meeting using an electronic communications device or otherwise.
- 13.10 If one or more Directors is or are absent or unable to act, the remaining Directors or the sole remaining Director shall be temporarily charged with the management and administration of the Company.
If all the Directors or the sole Director is or are absent or unable to act, the Interim Director to be designated for that purpose by the General Meeting shall be temporarily entrusted with the management and administration of the Company. The provisions of the Articles concerning the Board of Directors and the individual Director(s) shall apply *mutatis mutandis* to the Interim Director. The latter shall furthermore be required to convene a General Meeting as soon as possible; that General Meeting may decide on the appointment of one or more new Directors.

Article 14

Representation

- 14.1 The Board of Directors shall represent the Company. The power to represent the Company shall also vest in one A-Director and one B-Director acting jointly.
- 14.2 The Board of Directors may grant one or more Persons a proxy and may amend or revoke such a proxy.

mo



Article 15

Restrictions on the powers of the Board of Directors. Instructions to the Board of Directors

- 15.1 The General Meeting may resolve that resolutions by the Board of Directors shall be subject to its prior approval, provided that the General Meeting has defined such resolutions in detail and notified the Board of Directors accordingly.
- 15.2 The Board of Directors is required to abide by and comply with the instructions issued by the General Meeting, unless these conflict with the interests of the Company or any of its enterprises.

Article 16

General Meetings. Notice. Venue of the General Meeting

- 16.1 In addition to the Annual General Meeting, General Meetings shall be held as often as the Board of Directors wish. The power to convene the General Meeting shall vest in the Board of Directors.
- 16.2 Notices convening a General Meeting must be issued to every Person with Meeting Rights. The term of notice must be at least eight days before the date on which the meeting is held.
- Subject to their consent, Persons with Meeting Rights may also be convened by an electronic communications device capable of producing a legible and reproducible message sent to the addresses provided by them to the Company for that purpose in addition to the addresses recorded in the Register.
- 16.3 If the term of notice has not been observed or if notice has not been given or has not been served in the prescribed manner, valid resolutions may nevertheless be adopted, including resolutions on subjects which have not been announced or not announced in the prescribed manner, provided that all the Persons with Meeting Rights approve the decision-making process on such topics and provided that the Directors had been given the opportunity to give their opinion before the decision-making process.
- 16.4 General Meetings shall be conducted in the municipality where the Company's offices are situated, or in Rotterdam, The Hague or Schiphol (municipality of Haarlemmermeer) or any other location in the Netherlands the Directors may determine.
- 16.5 Without prejudice to the provisions of paragraph 3, any resolution adopted in a General Meeting conducted elsewhere - inside or outside the Netherlands - shall be valid only if all the Persons with Meeting Rights have approved the place of the meeting and if the Directors had been given the opportunity to give their opinion before the decision-making process.

Article 17

Admission to and the chair of the General Meeting

- 17.1 Persons with Meeting Rights will be admitted to the General Meeting. Barring any Director who has been suspended, the Directors are also entitled to be admitted, as is any Person invited to attend the General Meeting or any part thereof by the chair of the meeting.
- 17.2 If a Person with Meeting Rights wishes to attend a General Meeting by proxy he must issue a written power of attorney for that purpose.
- The written form requirement of the power of attorney will also be met if it is recorded electronically.
- 17.3 The General Meeting shall appoint its own chair.
- 17.4 Each Shareholder is entitled to attend the General Meeting, to address that meeting and to exercise his voting rights in person or via a written proxy by means of an electronic communication device.

hna

- 17.5 For the purposes of paragraph 4, it must be possible to identify the Shareholder by means of such an electronic communications device, it must be possible for a Shareholder to follow the deliberations at the meeting directly and to exercise his voting rights. It must furthermore be possible for the Shareholder to participate in the deliberations by means of such an electronic communications device.
- 17.6 The Board of Directors may make the use of such electronic communication devices subject to certain conditions.
- 17.7 Paragraphs 4, 5 and 6 shall apply *mutatis mutandis* to the extent possible to the rights of other Persons with Meeting Rights.

Article 18

Voting rights. The decision-making process

- 18.1 Each Share carries the right to cast one vote.
- 18.2 Unless the law or the Articles stipulate a different majority, all resolutions adopted by the General Meeting must be adopted by an absolute majority of the votes cast.
- 18.3 If there is a tie in voting on any motion, it shall be rejected.

Article 19

The decision-making process if no meeting is convened

- 19.1 Shareholders may also adopt resolutions without convening a meeting, provided that all the Persons with Meeting Rights have consented to this decision-making process. Consent for such a decision-making process may also be granted electronically.
- 19.2 If resolutions are adopted without convening a meeting, voting must be conducted in writing. The written form requirement for casting votes will also be met if the resolution stating how every Shareholder has voted is recorded in writing or electronically. Voting may be conducted electronically. The Directors will be given the opportunity to give their opinion before the decision-making process.

Article 20

Financial year. Annual Accounts

- 20.1 The Company's financial year shall be concurrent with the calendar year.
- 20.2 Every year, within five months of the end of the Company's financial year, unless that period is extended by the General Meeting by a maximum of five months on account of exceptional circumstances, the Board of Directors shall draw up the Annual Accounts and the Annual Report on that financial year. These will include the Additional Data. If the Company qualifies as one of the Persons referred to in Chapters 11 and 12 of Part 9 of Book 2, different requirements shall apply for the preparation, drafting and publication of the Annual Report, the Annual Accounts and the Additional Data.
- 20.3 The Annual Accounts must be signed by every Director. If the signature of any of the Directors is missing, this fact and the reason therefor must be stated.

Article 21

Expert

- 21.1 The General Meeting shall instruct an Expert to audit the Annual Accounts. If the General Meeting fails to issue such instructions, the Board of Directors shall be authorised and required to do so. The General Meeting may revoke the instructions referred to in this paragraph and issue them to another Expert at any time.
- 21.2 If the law so permits, the General Meeting may dispense with such instructions to the Expert or may instruct an auditor other than an Expert.

Article 22

Annual General Meeting. Adoption of the Annual Accounts. Discharge of the Board of Directors

- 22.1 At least one Annual General Meeting must be conducted every year.

mu



- 22.2 The Annual Accounts must be adopted by the General Meeting.
- 22.3 The adoption of the Annual Accounts shall not release the Directors from their liability.
- 22.4 If all the Shareholders are also Directors, the signature of the Annual Accounts by all the Directors shall not also constitute the adoption thereof.

Article 23

Profits and losses

- 23.1 The General Meeting is authorised to decide on the appropriation of any profit evidenced by the Annual Accounts and to fix any distributions. The Board of Directors is furthermore authorised to decide on any distributions to be paid out from the results of the current financial year. Distributions are only permitted to the extent that the Company's shareholders' equity exceeds the reserves to be maintained in law or the Articles.
- 23.2 As long as the Board of Directors does not approve any distribution, the resolution to do so shall have no effect. The Board of Directors may only refuse its approval if it is aware or could reasonably be expected to foresee that the Company will be unable to continue paying its due debts after such a distribution.
- 23.3 If the Company is unable to continue paying its due debts after any distribution, the Board of Directors that was aware or could reasonably have been expected to foresee such a failure at the time of the distribution will be jointly and severally liable vis-à-vis the Company for any deficit caused by the distribution, as well as for the statutory interest payable as of the date of the distribution. Section 248, paragraph 5 of Book 2 shall apply *mutatis mutandis*. Any Director who is able to prove that the Company's distribution cannot be attributed to him and that he did not fail to take steps to avert the consequences thereof will not be liable. Any Person who received a distribution while being aware or being reasonably able to foresee that the Company would be unable to continue paying its due debts, must reimburse the Company for the deficit caused by the distribution, each for the maximum sum or value of the distribution so received, as well as for the statutory interest payable as of the date of the distribution. If the Directors have paid the claim as referred to in the first sentence, the reimbursement referred to in the third sentence will be paid to the Directors proportionately, to a maximum of the sum paid by them. The debtor is not permitted to set off a debt as referred to in the first and third sentences.
- 23.4 Only the sum obligatorily paid up on the nominal value of each Share shall be taken into account when calculating the sums to be distributed on each Share. The provisions of the preceding sentence may be derogated from with the approval of all the Shareholders.

Article 24

Liquidation

- 24.1 Unless the General Meeting resolves otherwise or unless otherwise provided in law, the Directors shall liquidate the assets of the defunct Company.
- 24.2 If the Company is wound up, it shall continue to exist for such a period as required for the liquidation of its assets.
- 24.3 The surplus assets remaining after all the Company's liabilities have been settled shall be distributed amongst the Shareholders in proportion to that part of the nominal value of the Shares which each of them has obligatorily paid up on his Shares.
- 24.4 After it has been liquidated, the books, records and other data-carriers of the defunct Company shall remain in the custody of the Person whom the liquidators have appointed for that purpose in writing for the safekeeping period prescribed in law.

Subsequently, the following statements were made:

- (A) The capital issued on the Company's incorporation amounts to one hundred thousand Euros (€ 100,000), divided into one hundred thousand (100,000) Shares, numbered from 1 up to and including 100,000.

All the Shares have been subscribed by the aforementioned Clif Bar & Company, hereinafter referred to as the 'Incorporator'.

- (B) No payment has been made on the subscribed Shares. The Incorporator hereby stipulates that it will make payment up to the nominal value of each of the subscribed Shares, on the date, for the amount and under the further conditions to be decided by the Board of Directors. The Board of Directors shall record the relevant payment(s) in the Register and file the appropriate data with the Trade Register without delay.
- (C) The following person(s) has/have been appointed as the Company's first Director(s):
 - 1. Bruce Scott Lymburn, born in Los Angeles, California, United States of America, on the sixteenth day of May nineteen hundred and fifty three as A-Director; and
 - 2. Veronica Claudia Gunther, born in Rotterdam, the Netherlands, on the thirtieth day of June nineteen hundred and eighty-one as B-Director.
- (D) The costs of the Company's incorporation, including the fees of the Notary officiating at Dentons Boekel N.V. in Amsterdam, will for account of the Company.
- (E) Pursuant to section 203, paragraph 4 of Book 2, the transactions described above under (A) up to and including (D) above are binding on the Company.
- (F) The Company's first financial year shall end on the thirty-first day of December two thousand and eighteen.

Final statements

The original or a copy of the power of attorney referred to in the opening passage of this Deed will be attached to this Deed (annex).

The said individual is known to me, civil-law notary.

In evidence of which the original of this Deed was executed in Amsterdam on the date recorded in the heading hereof. I, civil-law notary, explained the substance of this Deed and pointed out the consequences of its contents to the said individual. That individual then declared that he had taken note of the contents of this Deed, that he consented thereto and that he did not require it to be read out in full. After selected passages had been read out aloud, this Deed was immediately signed by the said individual and by me, civil-law notary.





Akte van oprichting

Op één augustus tweeduizend zeventien is voor mij, mr. Gordon Clifford Tichelaar, kandidaat-notaris, hierna te noemen: "notaris", als waarnemer van mr. Jan-Mathijs Petrus Hermans, notaris te Amsterdam, verschenen:

de heer mr. Vincent Maurice Wensink, werkzaam op mijn kantoor aan het Gustav Mahlerplein 2 te Amsterdam, [REDACTED]

[REDACTED]
van de te Emeryville, Californië, Verenigde Staten van Amerika (feitelijk adres: 1451 66th Street Emeryville, CA 94608 Californië, Verenigde Staten van Amerika) gevestigde *corporation* **Clif Bar & Company**, ingeschreven door de *Secretary of State* van Californië onder nummer C1756107.

De verschenen persoon, handelend als vermeld, verklaarde een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid op te richten welke zal worden geregeerd door de navolgende

STATUTEN

Artikel 1

Definities

1.1 In deze statuten wordt verstaan onder:

- (a) 'Aandelen': aandelen in het kapitaal van de Vennootschap;
- (b) 'Aandeelhouder': rechthebbende op een of meer Aandelen;
- (c) 'Aanvullende Gegevens': de gegevens van de Vennootschap als bedoeld in artikel 392 lid 1 Boek 2, die door de Directie bij de Jaarrekening en het Bestuursverslag toegevoegd worden;
- (d) 'Akte': een voor een Notaris verleden akte, waarin partijverklaringen en/of constatering van die Notaris zijn opgenomen;
- (e) 'Algemene Vergadering': de algemene vergadering als orgaan van de Vennootschap, alsmede bijeenkomsten van dit orgaan, beide in de zin van Boek 2;

- (f) '**Bestuursverslag**': het Bestuursverslag van de Vennootschap, als bedoeld in artikel 391 Boek 2;
- (g) '**Blokkeringsregeling**': de in de Statuten opgenomen bepalingen die de vrije overdraagbaarheid van Aandelen beperken of voor bepaalde tijd uitsluiten en de wettelijke aanbiedingsverplichting vereist voor een geldige overdracht ter zijde stellen;
- (h) '**Boek 2**': Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek;
- (i) '**Deelneming**': een deelneming van de Vennootschap in de zin van artikel 24c Boek 2;
- (j) '**Deskundige**': een accountant, als bedoeld in artikel 393 lid 1 Boek 2, dan wel een organisatie waarin zodanige accountants samenwerken;
- (k) '**Directie**': het bestuur van de Vennootschap in de zin van Boek 2;
- (l) '**Directeur**': een lid van de Directie;
- (m) '**Dochtermaatschappij**': een dochtermaatschappij van de Vennootschap in de zin van artikel 24a Boek 2;
- (n) '**Fusie**': een fusie waarbij de Vennootschap partij is, als bedoeld in artikel 309 Boek 2;
- (o) '**Groepsmaatschappij**': een rechtspersoon of vennootschap waarmee de Vennootschap in een groep is verbonden in de zin van artikel 24b Boek 2;
- (p) '**Interim Directeur**': de Persoon, die ingeval van belet of ontstentenis van alle Directeuren of van het enig lid van de Directie tijdelijk met het bestuur van de Vennootschap in de zin van Boek 2 is belast en daartoe door een in de Statuten vermeld vennootschapsorgaan is of wordt aangewezen;
- (q) '**Jaarrekening**': de balans en de winst- en verliesrekening met de toelichting van de Vennootschap, in de zin van Titel 9 Boek 2;
- (r) '**Jaarvergadering**': de bijeenkomst van de Algemene Vergadering tot vaststelling van de Jaarrekening of het besluit daartoe overeenkomstig artikel 238 lid 1 Boek 2 of, mits niet uitgesloten in de Statuten, de wijze van vaststelling als bedoeld in artikel 210 lid 5 Boek 2;
- (s) '**Levering**': de uitgifte en levering van een Aandeel, de vestiging en de afstand van een Pandrecht op een Aandeel, dan wel de vestiging, de levering en de afstand van een Vruchtgebruik op een Aandeel, tenzij uit de Statuten anders blijkt of kennelijk is bedoeld;
- (t) '**Notaris**': een bij Koninklijk Besluit als zodanig benoemde en beëdigde notaris, die niet gedefungeerd is, met plaats van vestiging op het grondgebied van Nederland, alsmede zijn waarnemer en toegevoegd notaris;
- (u) '**Optie**': het recht tot het nemen van Aandelen;
- (v) '**Pandrecht**': het recht van pand op aandelen als bedoeld in artikel 198 Boek 2;



- (w) **'Pandhouder'**: rechthebbende op een Pandrecht op een of meer Aandelen;
- (x) **'Persoon'**: een natuurlijk persoon, rechtspersoon, personenvennootschap of vergelijkbaar lichaam;
- (y) **'Register'**: het register van de Vennootschap als bedoeld in artikel 194 Boek 2;
- (z) **'Splitting'**: een splitsing waarbij de Vennootschap partij is, als bedoeld in artikel 334a lid 2 (zuivere afsplitsing) respectievelijk artikel 334a lid 3 (afsplitsing) Boek 2;
- (aa) **'Statuten'**: onderhavige statuten van de Vennootschap, zoals van tijd tot tijd gewijzigd en van kracht;
- (bb) **'Tegenstrijdig Belang'**: het direct of indirect persoonlijk belang van een Directeur, dat tegenstrijdig is in de zin van de wet met het belang van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming;
- (cc) **'Vennootschap'**: de rechtspersoon, als bedoeld in artikel 175 Boek 2, waarop de Statuten van toepassing zijn;
- (dd) **'Vergaderrecht'**: het recht als bedoeld in artikel 227 lid 1 Boek 2 om in persoon of bij schriftelijk gevolmachtigde de Algemene Vergadering bij te wonen en daarin het woord te voeren;
- (ee) **'Vergadergerechtigden'**: Aandeelhouders met stemrecht, Aandeelhouders zonder stemrecht, Vruchtgebruikers en Pandhouders die stemrecht hebben, Vruchtgebruikers en Pandhouders die geen stemrecht hebben, maar wel Vergaderrecht, indien de Statuten dit bepalen en bij de vestiging of overdracht van het Vruchtgebruik of Pandrecht niet anders is bepaald;
- (ff) **'Vijf Aspiraties'**: de filosofie van Clif Bar & Company, inhoudende de volgende vijf spiraties:
 - *Het op niveau houden van ons bedrijf: het bouwen aan een veerkrachtige onderneming, investeren voor de lange termijn;*
 - *Het op niveau houden van onze merken: het creëren van merken met integriteit, kwaliteit en authenticiteit;*
 - *Het op niveau houden van onze mensen: samenwerken en elkaar aanmoedigen, onze mensen zijn ons bedrijf;*
 - *Het op niveau houden van onze gemeenschappen: het promoten van gezonde, duurzame gemeenschappen, zowel lokaal als globaal;*
 - *Het op niveau houden van de planeet: het behouden en herstellen van onze natuurlijke bronnen, een onderneming laten groeien die werkt in harmonie met de wetten van de natuur.*
- (gg) **'Voorkeursrecht'**: het voorkeursrecht dat een Aandeelhouder ingevolge de wet of de Statuten toekomt tot het nemen van Aandelen of Opties ingeval het daartoe

bevoegde vennootschapsorgaan besluit tot uitgifte van Aandelen of tot het verlenen van Opties door de Vennootschap;

(hh) 'Vruchtgebruik': het recht van vruchtgebruik op aandelen als bedoeld in artikel 197 Boek 2; en

(ii) 'Vruchtgebruiker': rechthebbende op een Vruchtgebruik op een of meer Aandelen.

- 1.2 Onder 'schriftelijk' wordt in de Statuten tevens verstaan telegrafisch, per telex, per telefax of via enig ander langs elektronische weg toegezonden leesbaar en reproduceerbaar bericht. Aan de eis van schriftelijkheid wordt voldaan als het stuk elektronisch is vastgelegd.
- 1.3 Tenzij anders blijkt of kennelijk anders is bedoeld sluit een verwijzing naar een begrip of woord in het enkelvoud een verwijzing naar de meervoudsvorm van dit begrip of woord in en omgekeerd.
- 1.4 Tenzij anders blijkt of kennelijk anders is bedoeld, sluit een verwijzing naar het mannelijk geslacht een verwijzing naar het vrouwelijke en omzijdige geslacht in en omgekeerd.

Artikel 2

Naam. Zetel

De Vennootschap is een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid en draagt de naam: **Clif Bar Europe B.V.**

2.1 De Vennootschap is gevestigd te Amsterdam.

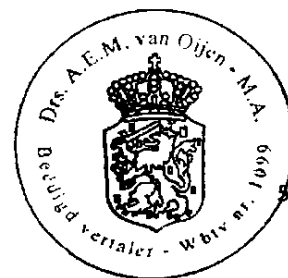
Zij kan elders, ook buiten Nederland, nevenvestigingen hebben.

Artikel 3

Doel

De Vennootschap heeft ten doel:

- (a) het importeren, exporteren, distribueren en verkopen van etenswaren en drinkwaren, onder meer voor het algemeen gebruik in voeding, alswel tijdens sport en een actieve levensstijl;
- (b) het - al dan niet tezamen met anderen - verwerven en vervreemden van deelnemingen of andere belangen in rechtspersonen, vennootschappen en ondernemingen, het samenwerken daarmee en het besturen daarvan;
- (c) het verkrijgen, beheren, exploiteren, bezwaren en vervreemden van goederen - rechten van intellectuele eigendom daaronder begrepen -, zomede het beleggen van vermogen;
- (d) het ter leen verstrekken of doen verstrekken van gelden, in het bijzonder - doch niet uitsluitend - aan dochtermaatschappijen, groepsmaatschappijen en/of deelnemingen, zomede het ter leen opnemen of doen opnemen van gelden;
- (e) het sluiten van overeenkomsten waarbij de Vennootschap zich als borg of hoofdelijk medeschuldenaar verbindt, zekerheid stelt, zich sterk maakt of zich naast of voor



- anderen verbindt, in het bijzonder - doch niet uitsluitend - ten behoeve van rechtspersonen en vennootschappen als hiervoor onder (d) bedoeld; en
- (f) het verrichten van al hetgeen met het vorenstaande verband houdt of daartoe bevorderlijk kan zijn en voor zover mogelijk in overeenstemming met de Vijf Aspiraties.

Artikel 4

Kapitaal

Het kapitaal van de Vennootschap is verdeeld in een of meer Aandelen elk nominaal groot één euro (EUR 1,00).

Artikel 5

Aandelen. Pandrecht. Vruchtgebruik. Vergaderrecht.

- 5.1 De Aandelen luiden op naam. Aandeelbewijzen worden niet uitgegeven. De Directie kan de Aandelen van een doorlopende nummering voorzien, te beginnen met het nummer 1.
- 5.2 Op Aandelen kan Vruchtgebruik en Pandrecht worden gevestigd.
- 5.3 Aan Aandeelhouders die geen stemrecht hebben als gevolg van een op hun Aandelen rustend Vruchtgebruik of Pandrecht, aan stemgerechtigde Vruchtgebruikers en aan stemgerechtigde Pandhouders komen Vergaderrechten toe. Aan Vruchtgebruikers en Pandhouders die geen stemrecht hebben, komen Vergaderrechten niet toe, tenzij bij de vestiging of overdracht van het Vruchtgebruik dan wel bij de vestiging of overgang van het Pandrecht anders is bepaald.

Artikel 6

Levering. Uitoefening Aandeelhoudersrechten

- 6.1 Voor de Levering is een daartoe bestemde Akte vereist.
- 6.2 Na de Levering kunnen de aan de betrokken Aandelen verbonden aandeelhoudersrechten eerst worden uitgeoefend nadat de Akte aan de Vennootschap is betekend of de Vennootschap de Levering heeft erkend. Het bepaalde in de vorige zin is niet van toepassing, indien de Vennootschap zelf partij was bij de Levering.

Artikel 7

Register

Door de Directie wordt het Register gehouden, waarin onder meer de inschrijving geschiedt van:

- (a) de namen en adressen van alle Aandeelhouders, zoals zij die aan de Vennootschap hebben opgegeven, het aantal door hen gehouden Aandelen en de soort of aanduiding daarvan, met vermelding van de datum waarop zij de Aandelen hebben verkregen, de datum van de erkenning of betekening en de datum van inschrijving, alsmede de vermelding van het op ieder Aandeel gestorte bedrag. Indien een Aandeelhouder niet gebonden is aan een statutaire verplichting of eis als bedoeld in artikel 192 lid 1 Boek 2

wordt dat vermeld. Indien aan Aandelen geen stemrecht toekomt, worden de Aandelen als stemrechtloos vermeld; en

- (b) de namen en adressen van Vruchtgebruikers en Pandhouders, zoals zij die aan de Vennootschap hebben opgegeven, met vermelding van de datum waarop zij het recht hebben verkregen, het aantal Aandelen waarop hun recht rust, de datum van erkenning of betekening, alsmede de vermelding welke aan de Aandelen verbonden rechten hun toekomen.

Artikel 8

Besluit tot uitgifte van Aandelen. Verlenen van Opties

- 8.1 De Algemene Vergadering is bevoegd te besluiten tot uitgifte van Aandelen, daaronder begrepen het vaststellen van de koers van uitgifte en de verdere voorwaarden.
- 8.2 Het bepaalde in lid 1 is van overeenkomstige toepassing op Opties.
- 8.3 De Vennootschap kan bij uitgifte geen Aandelen nemen.
- 8.4 Bij het nemen van het Aandeel moet daarop het nominale bedrag worden gestort. Bedongen kan worden dat het nominale bedrag of een deel daarvan, eerst behoeft te worden gestort na verloop van een bepaalde tijd of nadat de Vennootschap het zal hebben opgevraagd. Een zodanig beding kan slechts voorafgaande aan of bij het besluit tot uitgifte worden aangegaan en behoeft de goedkeuring van de Algemene Vergadering.

Artikel 9

Voorkeursrecht

- 9.1 Voor zover de wet niet anders bepaalt, heeft iedere Aandeelhouder een Voorkeursrecht naar evenredigheid van het gezamenlijke bedrag van zijn Aandelen op de dag waarop tot uitgifte van Aandelen wordt besloten.
- 9.2 De Algemene Vergadering kan, telkens voor een enkele uitgifte, besluiten het Voorkeursrecht te beperken of uit te sluiten, mits een zodanig besluit gelijktijdig met het besluit tot uitgifte wordt genomen.
- 9.3 Het hiervoor in dit artikel bepaalde is van overeenkomstige toepassing op het verlenen van Opties.

Artikel 10

Verkrijging van Aandelen door de Vennootschap

- 10.1 De Directie beslist over de verkrijging van Aandelen in het kapitaal van de Vennootschap. Verrijking door de Vennootschap van niet-volgestorte Aandelen is nietig.
- 10.2 De Vennootschap mag geen volgestorte eigen Aandelen verkrijgen indien het eigen vermogen, verminderd met de verkrijgingsprijs, kleiner is dan de reserves die krachtens de wet of de Statuten moeten worden aangehouden of indien de Directie weet of





redelijkerwijs behoorde te voorzien dat de Vennootschap na de verkrijging niet zal kunnen blijven voortgaan met het betalen van haar opeisbare schulden.

10.3 Indien de Vennootschap na een verkrijging anders dan om niet niet kan voortgaan met het betalen van haar opeisbare schulden is het bepaalde in artikel 207 lid 3 Boek 2 van toepassing.

Artikel 11

Vermindering van kapitaal

11.1 De Algemene Vergadering kan besluiten tot vermindering van het geplaatste kapitaal door Aandelen in te trekken of door het bedrag van de Aandelen bij wijziging van de Statuten te verminderen. Een besluit als bedoeld in de eerste zin mag niet leiden tot terugbetalingen ten laste van de reserves die krachtens de wet of de Statuten moeten worden aangehouden.

11.2 Een besluit tot intrekking kan slechts Aandelen betreffen die de Vennootschap zelf houdt.

11.3 Op een besluit tot vermindering van het geplaatste kapitaal met terugbetaling op Aandelen zijn de leden 2, 3 en 4 van artikel 216 Boek 2 van overeenkomstige toepassing. Terugbetaling of ontheffing van de stortingsplicht in de zin van dit artikel is slechts toegestaan, voor zover het eigen vermogen groter is dan de reserves die krachtens de wet of de Statuten moeten worden aangehouden.

Artikel 12

Geen Blokkeringsregeling

De Aandelen zijn vrij overdraagbaar en niet onderhevig aan enige wettelijke blokkeringsregeling.

Artikel 13

Directie. Taken en bevoegdheden van de Directie. Besluitvorming. Tegenstrijdig Belang. Belet of ontstentenis

13.1 De Vennootschap wordt bestuurd door een Directie die uit één of meer Directeuren met de titel Directeur A en één of meer Directeuren met de titel Directeur B bestaat. Het aantal Directeuren A en Directeuren B wordt vastgesteld door de Algemene Vergadering. Het aantal Directeuren A mag niet groter zijn dan het aantal Directeuren B.

13.2 Directeuren worden benoemd door de Algemene Vergadering. De Algemene Vergadering stelt de beloning en de verdere arbeidsvoorwaarden van iedere Directeur en van de Interim Directeur vast.

13.3 Een Directeur kan te allen tijde worden geschorst en ontslagen door de Algemene Vergadering. De betrokken Directeur wordt in de gelegenheid gesteld zich in de Algemene Vergadering te verantwoorden. Daarbij kan hij zich doen bijstaan door een raadsman.

mm

- 13.4 Bij de vervulling van hun taak richten de Directeuren zich naar het belang van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming.
- 13.5 Iedere Directeur kan zich ter vergadering door een andere Directeur doen vertegenwoordigen door het verlenen van een schriftelijke volmacht. In de volmacht kan slechts één vergadering worden vermeld, waarop zij betrekking heeft.
- 13.6 Een meerhoofdige Directie besluit met volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen. Bij staking van stemmen vindt herstemming plaats, indien een Directeur dit verlangt. Vindt geen herstemming plaats of staken de stemmen opnieuw, dan is het voorstel verworpen.
- 13.7 Een Directeur neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming indien hij daarbij een Tegenstrijdig Belang heeft. Een Directeur met een Tegenstrijdig Belang dient zulks onverwijld te melden aan de Directie en aan de Algemene Vergadering.
- 13.8 Wanneer als gevolg van een Tegenstrijdig Belang geen Directiebesluit kan worden genomen, wordt het besluit genomen door de Algemene Vergadering.
- 13.9 Directeuren kunnen alle besluiten die zij in vergadering kunnen nemen, ook buiten vergadering nemen, al dan niet met gebruikmaking van een elektronisch communicatiemiddel.
- 13.10 Ingeval van belet of ontstentenis van één of meer Directeuren zijn de overige leden van de Directie of is het enig overblijvende lid van de Directie tijdelijk met het bestuur van de Vennootschap belast. Ingeval van belet of ontstentenis van alle Directeuren of van het enige lid van de Directie is de Interim Directeur die daartoe door de Algemene Vergadering is of wordt aangewezen, tijdelijk met het bestuur van de Vennootschap belast. Het in de Statuten omtrent de Directie en de Directeur(en) bepaalde is op de Interim Directeur van overeenkomstige toepassing. Voorts dient hij zo spoedig mogelijk een Algemene Vergadering bijeen te roepen waarin kan worden besloten over de benoeming van één of meer Directeuren.

Artikel 14

Vertegenwoordiging

- 14.1 De Directie vertegenwoordigt de Vennootschap. De bevoegdheid tot vertegenwoordiging komt mede toe aan een Directeur A en een Directeur B, gezamenlijk handelend.
- 14.2 De Directie kan aan een of meer Personen procuratie verlenen en zodanige bevoegdheid wijzigen of intrekken.

Artikel 15

Beperkingen van de bestuursbevoegdheid. Aanwijzingen aan Directie

hmd

- 15.1 De Algemene Vergadering is bevoegd besluiten van de Directie aan haar voorafgaande goedkeuring te onderwerpen, mits zij zodanige besluiten nauwkeurig omschrijft en aan de Directie mededeelt.
- 15.2 De Directie is verplicht te handelen overeenkomstig de aanwijzingen van de Algemene Vergadering en deze op te volgen, tenzij deze in strijd zijn met het belang van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming.

Artikel 16

Algemene Vergadering. Bijeenroeping. Plaats van de vergadering

- 16.1 Onverminderd de Jaarvergadering, worden Algemene Vergaderingen gehouden, zo dikwijls de Directie dit wenst. De bevoegdheid tot bijeenroeping van de Algemene Vergadering komt toe aan de Directie.
- 16.2 Tot het bijwonen van de Algemene Vergadering dient iedere Vergadergerechtigde te worden opgeroepen. De oproeping dient niet later te geschieden dan op de achtste dag voor de dag waarop de vergadering wordt gehouden. Vergadergerechtigden die daarmee instemmen kunnen worden opgeroepen door een langs elektronische weg toegezonden leesbaar en reproduceerbaar bericht aan het adres dat door hen voor dit doel aan de Vennootschap is opgegeven, naast het adres in het Register.
- 16.3 Is de oproepingstermijn niet in acht genomen of heeft de oproeping niet of niet op de juiste wijze plaatsgehad, dan kunnen niettemin wettige besluiten worden genomen, ook ten aanzien van onderwerpen die niet of niet op de voorgeschreven wijze zijn aangekondigd, mits alle Vergadergerechtigden ermee hebben ingestemd dat de besluitvorming over die onderwerpen plaatsvindt en de Directeuren voorafgaand aan de besluitvorming in de gelegenheid zijn gesteld om advies uit te brengen.
- 16.4 Algemene Vergaderingen worden gehouden in de gemeente waar de Vennootschap haar woonplaats heeft, dan wel in Rotterdam, Den Haag of op Schiphol (gemeente Haarlemmermeer) of iedere andere door de Directeuren vast te stellen locatie in Nederland.
- 16.5 Onverminderd het bepaalde in lid 3, kunnen in een elders - in of buiten Nederland - gehouden Algemene Vergadering slechts wettige besluiten worden genomen, mits alle Vergadergerechtigden hebben ingestemd met de plaats van vergadering en de Directeuren voorafgaand aan de besluitvorming in de gelegenheid zijn gesteld om advies uit te brengen.

Artikel 17

Toegang tot en leiding van de Algemene Vergadering

- 17.1 Toegang tot de Algemene Vergadering hebben de Vergadergerechtigden. Het recht van toegang komt tevens toe aan iedere Directeur die niet is geschorst en voorts aan iedere

muu

Persoon die tot het bijwonen van de Algemene Vergadering of een gedeelte daarvan is uitgenodigd door de voorzitter van de betrokken vergadering.

17.2 Indien een Vergaderingerechtigde zich in een Algemene Vergadering wil doen vertegenwoordigen, dient hij schriftelijk een daartoe strekkende volmacht te verlenen.

Aan de eis van schriftelijkheid van de volmacht wordt voldaan indien de volmacht elektronisch is vastgelegd.

17.3 De Algemene Vergadering voorziet zelf in een voorzitter.

17.4 Iedere Aandeelhouder is bevoegd, in persoon of bij schriftelijk gevolmachtigde door middel van een elektronisch communicatiemiddel aan de Algemene Vergadering deel te nemen, daarin het woord te voeren en het stemrecht uit te oefenen.

17.5 Voor de toepassing van lid 4 is vereist dat de Aandeelhouder via het elektronisch communicatiemiddel kan worden geïdentificeerd, rechtstreeks kan kennisnemen van de verhandelingen ter vergadering en het stemrecht kan uitoefenen. Bovendien is vereist dat de Aandeelhouder via het elektronisch communicatiemiddel kan deelnemen aan de beraadslaging.

17.6 De Directie kan voorwaarden stellen aan het gebruik van het elektronisch communicatiemiddel.

17.7 De leden 4, 5 en 6 zijn voor zover mogelijk van overeenkomstige toepassing op de rechten van andere Vergaderingerechtigden

Artikel 18

Stemrecht. Besluitvorming

18.1 Elk Aandeel geeft recht op het uitbrengen van één stem.

18.2 De Algemene Vergadering besluit met volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen, voor zover de wet of de Statuten geen andere meerderheid voorschrijven.

18.3 Staken de stemmen omtrent een voorstel dan is dat voorstel verworpen.

Artikel 19

Besluitvorming buiten vergadering

19.1 Besluitvorming van Aandeelhouders kan op andere wijze dan in een vergadering geschieden, mits alle Vergaderingerechtigden met deze wijze van besluitvorming hebben ingestemd. Instemming met deze wijze van besluitvorming kan ook langs elektronische weg plaatsvinden.

19.2 In geval van besluitvorming buiten vergadering, worden de stemmen schriftelijk uitgebracht. Aan het vereiste van schriftelijkheid van de stemmen wordt tevens voldaan indien het besluit onder vermelding van de wijze waarop ieder der Aandeelhouders heeft gestemd schriftelijk of elektronisch is vastgelegd. De stemmen kunnen ook langs





elektronische weg worden uitgebracht. De Directeuren worden voorafgaand aan de besluitvorming in de gelegenheid gesteld om advies uit te brengen.

Artikel 20

Boekjaar. Jaarrekening

20.1 Het boekjaar van de Vennootschap is gelijk aan het kalenderjaar.

20.2 Jaarlijks binnen vijf maanden na afloop van het boekjaar van de Vennootschap, behoudens verlenging van deze termijn met ten hoogste vijf maanden door de Algemene Vergadering op grond van bijzondere omstandigheden, maakt de Directie een Jaarrekening en een Bestuursverslag op over dat boekjaar. Hierbij worden de Aanvullende Gegevens gevoegd. Indien de Vennootschap kwalificeert als een van de Personen, zoals omschreven in de afdelingen 11 en 12 van Titel 9 van Boek 2, dan gelden voor haar andere verplichtingen ten aanzien van het opmaken, de inrichting en openbaarmaking van het Bestuursverslag, de Jaarrekening en de Aanvullende Gegevens.

20.3 De Jaarrekening wordt ondertekend door iedere Directeur. Indien de ondertekening van één of meer Directeuren ontbreekt, wordt daarvan onder opgave van reden melding gemaakt.

Artikel 21

Deskundige

21.1 De Algemene Vergadering verleent aan een Deskundige de opdracht tot onderzoek van de opgemaakte Jaarrekening. Gaat de Algemene Vergadering daartoe niet over, dan is de Directie bevoegd en verplicht de opdracht te verlenen. De Algemene Vergadering kan de opdracht, als hiervoor in dit lid bedoeld, te allen tijde intrekken en deze aan een andere Deskundige verlenen.

21.2 Voor de gevallen waarin de wet dat toestaat, kan het verlenen van de opdracht aan de Deskundige achterwege blijven of kan de opdracht aan een andere accountant dan een Deskundige worden verleend.

Artikel 22

Jaarvergadering. Vaststelling Jaarrekening. Kwijting Directie

22.1 Elk jaar wordt ten minste de Jaarvergadering gehouden.

22.2 Vaststelling van de Jaarrekening geschiedt door de Algemene Vergadering.

22.3 De vaststelling van de Jaarrekening strekt niet tot kwijting van de Directeuren.

22.4 Indien alle Aandeelhouders tevens Directeur zijn, geldt ondertekening van de Jaarrekening door alle Directeuren niet tevens als vaststelling daarvan.

Artikel 23

Winst en verlies

- 23.1 De Algemene Vergadering is bevoegd tot bestemming van de winst die door de vaststelling van de Jaarrekening is bepaald en tot vaststelling van uitkeringen. Bovendien is de Directie bevoegd tot vaststelling van uitkeringen ten laste van het resultaat over het lopende boekjaar. Uitkeringen zijn toegestaan voor zover het eigen vermogen groter is dan de reserves die krachtens de wet of de Statuten moeten worden aangehouden.
- 23.2 Een besluit dat strekt tot uitkering heeft geen gevolgen zolang de Directie geen goedkeuring heeft verleend. De Directie weigert slechts de goedkeuring indien het weet of redelijkerwijs behoort te voorzien dat de Vennootschap na de uitkering niet zal kunnen blijven voortgaan met het betalen van haar opeisbare schulden.
- 23.3 Indien de Vennootschap na een uitkering niet kan voortgaan met het betalen van haar opeisbare schulden, zijn de Directeuren die dat ten tijde van de uitkering wisten of redelijkerwijs behoorden te voorzien jegens de Vennootschap hoofdelijk verbonden voor het tekort dat door de uitkering is ontstaan, met de wettelijke rente vanaf de dag van de uitkering. Artikel 248 lid 5 Boek 2 is van overeenkomstige toepassing. Niet verbonden is de Directeur die bewijst dat het niet aan hem te wijten is dat de Vennootschap de uitkering heeft gedaan en dat hij niet nalatig is geweest in het treffen van maatregelen om de gevolgen daarvan af te wenden. Degene die de uitkering ontving terwijl hij wist of redelijkerwijs behoorde te voorzien dat de Vennootschap na de uitkering niet zou kunnen voortgaan met het betalen van haar opeisbare schulden is jegens de Vennootschap gehouden tot vergoeding van het tekort dat door de uitkering is ontstaan, ieder voor ten hoogste het bedrag of de waarde van de door hem ontvangen uitkering, met de wettelijke rente vanaf de dag van uitkering. Indien de Directeuren de vordering uit hoofde van de eerste zin hebben voldaan, geschiedt de in de derde zin bedoelde vergoeding aan de Directeuren, naar evenredigheid van het gedeelte dat door ieder van hen is voldaan. Ten aanzien van een schuld als bedoeld in de eerste of derde zin is de schuldenaar niet bevoegd tot verrekening.
- 23.4 Bij de berekening van het bedrag dat op ieder Aandeel zal worden uitgekeerd, komt slechts het bedrag van de verplichte stortingen op het nominale bedrag van de Aandelen in aanmerking. Van de vorige zin kan telkens met instemming van alle Aandeelhouders worden afgeweken.

Artikel 24

Vereffening

- 24.1 Tenzij de Algemene Vergadering anders besluit of de wet anders bepaalt, treden de leden van de Directie als vereffenaars van het vermogen van de ontbonden Vennootschap op.
- 24.2 De Vennootschap blijft na haar ontbinding voortbestaan voor zover dat voor de vereffening van haar vermogen noodzakelijk is.



24.3 Hetgeen van het vermogen van de ontbonden Vennootschap resteert na voldoening van al haar schulden, wordt aan de Aandeelhouders overgedragen naar evenredigheid van het op ieders Aandelen verplicht gestorte gedeelte van het nominaal bedrag daarvan.

24.4 Na voltooiing van de vereffening blijven de boeken en bescheiden en andere gegevensdragers van de ontbonden Vennootschap gedurende de wettelijk voorgeschreven bewaartermijn berusten bij de Persoon die daartoe schriftelijk door de vereffenaars is aangewezen.

Tenslotte werd verklaard:

- (A) Het bij de oprichting geplaatste kapitaal bedraagt éénhonderdduizend euro (€ 100.000,00) verdeeld in éénhonderdduizend (100.000) Aandelen, genummerd 1 tot en met 100.000. Alle Aandelen worden genomen door Clif Bar & Company, voornoemd, hierna te noemen de 'Oprichter'.
- (B) Op de genomen Aandelen heeft geen storting plaats gevonden. De Oprichter bedingt hierbij dat hij tot enige betaling overgaat tot de nominale waarde van elk genomen Aandeel op het moment, voor het bedrag en onder de verdere voorwaarden zoals de Directie kan bepalen. Van een dergelijke storting zal de Directie onverwijld aantekening doen in het Register en opgave bij het Handelsregister.
- (C) Tot eerste Directeuren zijn benoemd:
 - 1. Bruce Scott Lymburn, geboren te Los Angeles, Californië, Verenigde Staten van Amerika, op zestien mei negentienhonderddrieënvijftig, als Directeur A; en
 - 2. Veronica Claudia Gunther, geboren te Rotterdam op dertig juni negentienhonderdeenentachtig als Directeur B.
- (D) De kosten die met de oprichting van de Vennootschap verband houden, waaronder het honorarium van de notaris verbonden aan Dentons Boekel N.V. te Amsterdam, worden door de Vennootschap betaald.
- (E) Aan de hiervoor onder (A) tot en met (D) vervatte rechtshandelingen is de Vennootschap verbonden op de voet van het bepaalde in artikel 203 lid 4 Boek 2.
- (F) Het eerste boekjaar van de Vennootschap zal eindigen op eenendertig december tweeduizend achttien.

Slotverklaringen

1. Het origineel of een kopie van de in de aanhef van deze akte vermelde volmacht zal aan deze akte worden gehecht (bijlage).

De verschenen persoon is mij, notaris, bekend.

Waarvan akte, in minuut verleden te Amsterdam op de datum in het hoofd van deze akte vermeld. Voordat tot voorlezing is overgegaan is de inhoud van deze akte zakelijk aan de verschenen persoon opgegeven en toegelicht. De verschenen persoon heeft daarna verklaard

muu

van de inhoud van deze akte te hebben kennisgenomen, daarmee in te stemmen en op volledige voorlezing daarvan geen prijs te stellen. Onmiddellijk na beperkte voorlezing is deze akte door de verschenen persoon en mij, notaris, ondertekend.





I hereby declare that the foregoing 10-page (double-sided) English-language document headed "Deed of Incorporation" is, to the best of my knowledge and ability, a true, faithful and comprehensive translation of the 14-page (double-sided) Dutch-language document headed "Akte van Oprichting" concerning Clif Bar Europe B.V. annexed hereto.

The undersigned has initialled the bottom right-hand corner of each page.

Drs A.E.M. van Oijen, M.A.

Sworn translator/ *Beëdigd vertaler*

Sworn in (beëdigd) as translator Dutch-English and English-Dutch by the District Court of Amsterdam on 11 March 1986 and on the register for sworn translators and interpreters (Register Beëdigde Tolken en Vertalers) kept by the Raad voor Rechtsbijstand under the auspices of the Dutch Ministry of Security and Justice under no. 1099.

Amsterdam, May 8, 2018

APOSTILLE

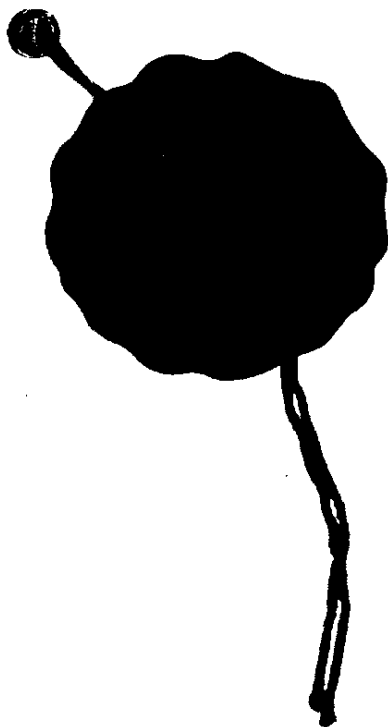
(Convention de La Haye du 5 octobre 1961)

1. Country: THE NETHERLANDS
2. This public document
3. has been signed by Drs. A.E.M. van Oijen
4. acting in the capacity of sworn translator
5. bears the seal/stamp of aforesaid translator

Certified

6. in Amsterdam
7. on 09-05-2018
8. by the registrar of the district court of Amsterdam
9. no. 022736
10. Seal/stamp:
11. Signature:

Y. El Messaoudi





FILE COPY

**CERTIFICATE OF REGISTRATION
OF AN OVERSEA COMPANY**

(Registration of a UK establishment)

Company No. FC035454

UK Establishment No. BR020537

The Registrar of Companies hereby certifies that

CLIF BAR EUROPE B.V.

has this day been registered under the Companies Act 2006 as having
established a UK Establishment in the United Kingdom.

Given at Companies House on **19th July 2018**.



Companies House



THE OFFICIAL SEAL OF THE
REGISTRAR OF COMPANIES