



Let op: de NV BAvA is gewijzigd in een volledig virtuele vergadering. U wordt verwezen naar de informatie op onze website (www.unilever.com/unification/documents) voor nadere details.

DUURZAAM LEVEN ALS UITGANGSPUNT

**BRIEF VAN DE VOORZITTER
EN AANKONDIGING
BUITENGEWONE ALGEMENE
VERGADERING VAN
AANDEELHOUDERS
ROTTERDAM, 21 SEPTEMBER 2020**

BRIEF AAN AANDEELHOUDERS

Geachte aandeelhouder,

10 augustus 2020

Met veel genoegen nodig ik u uit voor Unilever N.V.'s ('NV') buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders (de 'NV BAvA'). De NV BAvA zal worden gehouden op 21 september 2020 in het World Trade Center, Beursplein 37, 3011 AA Rotterdam en zal beginnen om 10:00 uur (Midden-Europese tijd).

Op 11 juni 2020, hebben de raden van bestuur van NV en Unilever PLC ('PLC') het voornemen aangekondigd om de Unilever groepsstructuur samen te voegen onder één enkele moedermaatschappij, PLC ('Unificatie').

Tijdens de NV BAvA zullen onze CEO, Alan Jope, en ik de achtergrond en redenen voor Unificatie verder uitleggen. Na deze presentatie volgt een uitgebreide Q&A-sessie over de geagendeerde onderwerpen, alvorens we overgaan tot de stemming over de voorgestelde besluiten. De besluiten die ter stemming aan u worden voorgelegd worden nader uitgelegd in de toelichting.

De raden van bestuur van NV en PLC (de 'Raden van Bestuur') achten Unificatie in het beste belang van Unilever en diens aandeelhouders als geheel, waaronder begrepen NV en NV aandeelhouders. Hieronder ga ik nader in op de achtergrond en redenen voor Unificatie. De Raden van Bestuur bevelen unaniem aan om vóór Unificatie te stemmen, zoals zij zelf van plan zijn met betrekking tot de door hen gehouden NV aandelen.

We raden u aan deze aankondiging en andere gerelateerde documenten zorgvuldig te lezen voor verdere informatie.

Achtergrond Unificatie

De Unilever Groep wordt sinds de formatie in 1930 gehouden door twee afzonderlijke beursgenoteerde vennootschappen, NV en PLC. Gedurende deze periode hebben NV en PLC, samen met hun groepsvennootschappen, in de praktijk nagenoeg als één enkele economische entiteit geopereerd. Dit wordt bereikt door bijzondere bepalingen in de statuten van NV en PLC, tezamen met een aantal overeenkomsten tussen NV en PLC (de *Equalisation Agreement*, de *Deed of Mutual Covenants* en de *Agreement for Mutual Guarantees of Borrowing*), bekend als de *Foundation Agreements*.

Ieder NV gewoon aandeel vertegenwoordigt hetzelfde onderliggende economische belang in de Unilever Groep als ieder PLC gewoon aandeel. Ten gevolge daarvan is de pariteit tussen de economische rechten van de respectievelijke aandeelhouders van NV en PLC behouden. NV en PLC blijven echter afzonderlijke juridische entiteiten met verschillende aandeelhoudersgroepen en afzonderlijke beursnoteringen. Aandeelhouders kunnen de aandelen van de één niet omzetten of omwisselen voor aandelen van de ander.

NV en PLC hebben dezelfde directeurs, hanteren dezelfde boekhoudprincipes en keren dividend uit aan hun respectievelijke aandeelhouders op een gelijke basis. NV en PLC en hun groepsvennootschappen vormen één enkele publicerende entiteit voor de presentatie van geconsolideerde jaarrekeningen.

Strategische voordelen van Unificatie en impact op aandeelhouders en andere belanghebbenden

Na een uitvoerig onderzoek in de afgelopen 18 maanden, blijven de Raden van Bestuur van mening dat de verschuiving van de huidige duale bedrijfsstructuur naar een enkele moedermaatschappij significante voordelen zal bieden door:

- Het vergroten van Unilever's strategische flexibiliteit voor ontwikkeling van haar portfolio, met inbegrip van overnames op basis van aandelenbelangen of splitsingen. Deze flexibiliteit is des te belangrijker nu Unilever voorziet dat de COVID-19 pandemie een in toenemende mate dynamischer wordende zakelijke omgeving zal creëren.
- Het verwijderen van complexiteit en het verder versterken van Unilever's corporate governance, door het voor de eerste keer creëren van een gelijkwaardige stemrechtbasis per aandeel voor alle aandeelhouders. Na afronding is er één marktkapitalisatie, één soort aandelen en één wereldwijde liquiditeitspool, terwijl de noteringen van de Unilever Groep aan de aandelenbeurzen van Amsterdam, Londen en New York behouden blijven.

Na de verschuiving naar een structuur met één enkele moedermaatschappij, blijft Unilever's sterke aanwezigheid in zowel Nederland als het Verenigd Koninkrijk onveranderd. Er zullen als gevolg van Unificatie geen wijzigingen zijn in de werkzaamheden, locaties, activiteiten of personeelsbezetting, noch in Nederland noch in het Verenigd Koninkrijk. Er zullen als gevolg van Unificatie ook geen wijzigingen zijn in de productie en het aanbod van Unilever producten in Nederland en het Verenigd Koninkrijk. Unilever is zeer trots op haar Brits-Nederlandse historie en heeft aan beide regeringen bevestigd dat haar betrokkenheid bij beide landen niet zal wijzigen door dit voorstel.

Unificatie wijzigt niets aan Unilever's visie om de wereldwijde leider in duurzaam ondernemen te zijn, en er komt geen wijziging in Unilever's meervoudige-stakeholder benadering en strategie met een doelgedreven en toekomstbestendig bedrijfsmodel gericht op superieure prestaties en het creëren van lange termijn waardecreatie voor haar stakeholders.

NV BAvA

De NV BAvA is een belangrijke gelegenheid voor alle NV aandeelhouders om hun mening kenbaar te maken door vragen te stellen over Unificatie en gerelateerde besluiten. Indien u er zeker van wilt zijn dat uw vragen zo volledig mogelijk worden beantwoord in de NV BAvA, is het raadzaam om deze vooraf in te dienen. Vanzelfsprekend kunt u mij ook te allen tijde aanschrijven als u dat wenst. Ook kunt u voor een antwoord op uw vraag kijken op onze website www.unilever.com/unification.

De Raden van Bestuur vragen de NV BAvA om goedkeuring van de voorgestelde Unificatie en gerelateerde formele besluiten.

Bij deze brief treft u aan de formele aankondiging van de bijeengeroepen vergadering, agenda en toelichting van de NV BAvA. Indien u uw stemmen elektronisch wilt uitbrengen, dient u dit uiterlijk te doen op 14 september 2020 om 17:30 uur (Midden-Europese tijd), via www.abnamro.com/evoting. Zie graag pagina 7 van de aankondiging van de NV BAvA voor meer informatie.

Alle stemmen zijn belangrijk voor ons en ik spoor u dan ook aan uw stem uit te brengen.

Met het oog op de uitbraak van COVID-19 en onder voorbehoud van een verlenging van de noodwetgeving die volledige virtuele vergaderingen mogelijk maakt, zou de raad van bestuur van NV kunnen besluiten om aandeelhouders toe te staan enkel virtueel deel te nemen aan de NV BAvA. Indien dit gepast wordt geacht, zal de raad van bestuur van NV het besluit om een dergelijke virtuele vergadering toe te staan en de relevante informatie en procedures met betrekking tot de virtuele deelname tijdig voorafgaand aan de NV BAvA plaatsen op www.unilever.com/unification. Aandeelhouders dienen Unilever's website regelmatig te bezoeken voor updates (www.unilever.com/unification).

Hoogachtend,

Nils Andersen
Voorzitter

UNILEVER N.V. AANKONDIGING VAN BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS

Unilever N.V.'s ('NV') buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders ('NV BAvA') zal worden gehouden op 21 september 2020 in het World Trade Center, Beursplein 37, 3011 AA Rotterdam om 10:00 uur (Midden-Europese tijd).

AGENDA

1. Wijziging van NV's statuten in verband met Unificatie (zoals voorgesteld onder agendapunt 2).
2. Goedkeuring van Unificatie.
3. Decharge van de uitvoerend bestuurders.
4. Decharge van de niet-uitvoerend bestuurders.

Op alle agendapunten kan worden gestemd.

De NV BAvA zal tevens dienen als een vergadering van houders van gewone aandelen en deze aankondiging zal tevens dienen als aankondiging voor de vergadering van houders van gewone aandelen.

Alle documenten voor de NV BAvA, waaronder de aandeelhouderscirculaire, het Fusievoorstel en het Splitsingsvoorstel zijn beschikbaar op www.unilever.com/unification/documents.

Exemplaren van de documenten zijn kosteloos verkrijgbaar bij NV en via ABN AMRO Bank N.V., telefoonnummer 020 383 5454, e-mail ava@nl.abnamro.com.

TOELICHTING OP DE AANKONDIGING VAN DE BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS

ALGEMEEN

Op 11 juni 2020, hebben de raad van bestuur van NV (de 'Raad van Bestuur') en Unilever PLC ('PLC') het voornemen aangekondigd om de Unilever groepsstructuur samen te voegen onder één enkele moedermaatschappij, PLC ('Unificatie').

Unificatie zal worden geïmplementeerd door middel van een grensoverschrijdende fusie tussen PLC en NV (de 'Grensoverschrijdende Fusie') resulterend in PLC als enkele moedermaatschappij van de Unilever Groep.

Voor de achtergrond, strategische rationale, effecten en verdere details van Unificatie en de Grensoverschrijdende Fusie, wordt verwezen naar de aandeelhouderscirculaire geplaatst op www.unilever.com/unification/documents, welke deel uitmaakt van deze toelichting. De Raad van Bestuur adviseert al haar aandeelhouders deze toelichting en de daaraan gerelateerde documenten te lezen voor verdere informatie.

AGENDAPUNT 1

WIJZIGING VAN NV'S STATUTEN IN VERBAND MET UNIFICATIE

Indien Unificatie wordt goedgekeurd door NV aandeelhouders in de NV BAvA, wordt een uittreedmechanisme overeenkomstig artikel 2:333h lid 1 van het Burgerlijk Wetboek opgezet voor die aandeelhouders die tegen het voorstel tot goedkeuring van Unificatie hebben gestemd en die geen aandelen in PLC wensen te houden (het 'Uittreedmechanisme'). Dergelijke aandeelhouders (ieder een 'Uittredende Aandeelhouder') kunnen een verzoek tot schadeloosstelling indienen bij NV (het 'Uittreedverzoek') overeenkomstig het bepaalde in het Burgerlijk Wetboek binnen één maand beginnend op de dag na de NV BAvA (de 'Uittreedtermijn').

Een NV aandeelhouder die: (i) vóór Unificatie stemt tijdens of voor de NV BAvA (in persoon of door een gevolmachtigde), (ii) zich onthoudt van stemming, (iii) niet aanwezig of vertegenwoordigd is bij de NV BAvA (in persoon, door een gevolmachtigde of door toegestane elektronische middelen), of (iv) geen Uittreedverzoek formulier (het 'Uittreedverzoekformulier') heeft ingevuld en retour gezonden binnen de Uittreedtermijn, heeft geen rechten onder het Uittreedmechanisme.

Een Uittredende Aandeelhouder kan slechts gebruik maken van het Uittreedmechanisme ten aanzien van NV aandelen die de Uittredende Aandeelhouder:

- (i) hield ten tijde van de registratiedatum voor de NV BAvA en voor welke die Uittredende Aandeelhouder tegen Unificatie heeft gestemd; en
- (ii) nog steeds houdt ten tijde van het indienen van het Uittreedverzoekformulier.

NV aandeelhouders moeten er rekening mee houden dat (i) zodra de Uittreedtermijn is beëindigd, een Uittreedverzoek onherroepelijk is, (ii) na indiening van een Uittreedverzoekformulier het een Uittredende Aandeelhouder niet is toegestaan NV aandelen of NV aandelen in New York geregistreerde vorm waarvoor diens rechten onder het Uittreedmechanisme naar behoren zijn uitgeoefend (de 'NV Exit Aandelen') over te dragen of te vervreemden op welke manier dan ook, en (iii) een houder van NV aandelen in New York geregistreerde vorm die gebruik maakt van het Uittreedmechanisme eerst zijn NV aandelen in New York geregistreerde vorm dient om te zetten in NV aandelen in het aandeelhoudersregister van NV voordat het Uittreedverzoekformulier kan worden ingediend.

Een concept van het Uittreedverzoekformulier is opgenomen in de aandeelhouderscirculaire en de finale versie zal worden geplaatst op onze website (www.unilever.com/unification/documents) na de NV BAvA.

Vooruitlopend op Unificatie, stelt de Raad van Bestuur voor de huidige statuten van NV te wijzigen om, naast andere wijzigingen, op te nemen:

- (i) een duidelijke maatstaf aan de hand waarvan het bedrag van de schadeloosstelling aan Uittredende Aandeelhouders die kiezen hun rechten onder het Uittreedmechanisme uit te oefenen objectief kan worden vastgesteld (de 'Schadeloosstelling'); en
- (ii) bepalingen op basis waarvan de Raad van Bestuur kan besluiten, met schriftelijke goedkeuring van de houder van een dergelijk aandeel, een gewoon aandeel, met een nominale waarde van EUR 0,16, om te zetten in een gewoon B aandeel van NV, met een nominale waarde van EUR 0,16 (de 'NV Gewone B Aandelen'), met dezelfde rechten als de huidige NV gewone aandelen, met een nominale waarde van EUR 0,16 elk.

De verwachting is dat de Raad van Bestuur zal besluiten NV Exit Aandelen om te zetten in NV Gewone B Aandelen voorafgaand aan de datum waarop de Grensoverschrijdende Fusie van kracht wordt (de 'Fusie Effectieve Datum'). De omzetting van NV Exit Aandelen in NV Gewone B Aandelen is gericht op het faciliteren van de implementatie van het Uittreedmechanisme. Op de Fusie Effectieve Datum, zullen de NV Gewone B Aandelen ophouden te bestaan ten gevolge van het van kracht worden van de Grensoverschrijdende Fusie en daarna zal de Schadeloosstelling worden betaald aan die Uittredende Aandeelhouder.

De door een Uittredende Aandeelhouder te ontvangen Schadeloosstelling per NV Exit Aandeel zal worden vastgesteld overeenkomstig de voorgestelde maatstaf op te nemen in de gewijzigde statuten.

Het bedrag van de Schadeloosstelling per NV Exit Aandeel hangt af van het totale aantal NV aandelen ten aanzien

waarvan aandeelhouders Uittreedverzoeken indienen en zal worden vastgesteld als volgt:

- (i) indien het totale aantal NV Exit Aandelen om 23:59 uur Midden-Europese tijd op de laatste dag van de Uittreedtermijn 1% of minder vertegenwoordigt van het uitgegeven en uitstaande aandelenkapitaal van NV, is de te ontvangen Schadeloosstelling voor ieder NV Exit Aandeel gelijk aan de volume gewogen gemiddelde prijs van één PLC gewoon aandeel van 3 1/9 pence verhandeld op de London Stock Exchange gedurende een periode van vijf handelsdagen voorafgaand aan de Fusie Effectieve Datum; of
- (ii) indien het totale aantal NV Exit Aandelen om 23:59 uur Midden-Europese tijd op de laatste dag van de Uittreedtermijn meer dan 1% vertegenwoordigt van het uitgegeven en uitstaande aandelenkapitaal van NV, is de totale te ontvangen Schadeloosstelling voor alle NV Exit Aandelen gelijk aan de door PLC gerealiseerde contante opbrengst van een aanbieding van een aantal nieuw uitgegeven PLC aandelen (de 'Schadeloosstelling Financieringsaandelen'), zoals hieronder omschreven, gelijk aan het totale aantal NV Exit Aandelen (de 'Aanbieding van Aandelen Formule').

Na verloop van de Uittreedtermijn, stellen de raden van bestuur van NV en PLC (de 'Raden van Bestuur') gezamenlijk het aantal Uittredende Aandeelhouders en het totale aantal NV Exit Aandelen vast op basis van de ontvangen Uittreedverzoekformulieren.

Indien de Schadeloosstelling per NV Exit Aandeel wordt vastgesteld overeenkomstig de Aanbieding van Aandelen Formule, zal PLC de Schadeloosstelling Financieringsaandelen aanbieden en verkopen (de 'Aanbieding') gedurende de periode tussen het einde van de Uittreedtermijn en de Fusie Effectieve Datum. De Raden van Bestuur stellen samen voorafgaand aan de Fusie Effectieve Datum vast of die Aanbieding zal plaatsvinden door middel van (of enige combinatie van) versnelde boekvorming, onderhandse plaatsingen of andere alternatieve verkoopregelingen. Na de Aanbieding, wordt de Schadeloosstelling per NV Exit Aandeel vastgesteld door de Raden van Bestuur door het delen van de opbrengst van de Aanbieding door het totale aantal NV Exit Aandelen.

Indien dit voorstel wordt aangenomen, zal de wijziging van de NV statuten worden geïmplementeerd tijdens een korte schorsing van de NV BAvA voorafgaand aan het voorstel tot stemming over de agendapunten 2, 3 en 4. Indien het voorstel onder dit agendapunt 1 niet wordt aangenomen, wordt de wijziging van de NV statuten niet geïmplementeerd en zal niet worden gestemd over de andere agendapunten.

De woordelijke tekst van de voorgestelde wijzigingen van de NV statuten is aan dit document gehecht, ter inzage gelegd voor aandeelhouders op het kantooradres van NV te Weena 455, 3013 AL Rotterdam en geplaatst op www.unilever.com/unification/documents. Op verzoek van een NV aandeelhouder, zal NV kosteloos een afschrift van de voorgestelde wijzigingen van de NV statuten verstrekken.

Het voorstel tot wijziging van de NV statuten bevat het voorstel om ieder lid van de Raad van Bestuur en tevens iedere (kandidaat-)notaris en notarieel medewerker van Linklaters LLP, kantoor Amsterdam, ieder van hen zelfstandig, te machtigen de notariële akte van statutenwijziging van NV te passeren.

AGENDAPUNT 2

GOEDKEURING VAN UNIFICATIE

Splitsing

Voorafgaand aan het van kracht worden van de Grensoverschrijdende Fusie zal NV een interne herstructurering uitvoeren door middel van een juridische afsplitsing van NV in drie 100% direct gehouden, in het kader van de splitsing opgerichte, Nederlandse dochtermaatschappijen van NV (de 'Splitsing').

De voorwaarden van de Splitsing zijn neergelegd in een splitsingsvoorstel van NV, gedateerd 7 augustus 2020 (het 'Splitsingsvoorstel'). Het Splitsingsvoorstel zal worden gedeponeerd bij het handelsregister en is tevens als bijlage aan de aandeelhouderscirculaire gehecht. De volledige versie van het Splitsingsvoorstel (inclusief bijlagen) is beschikbaar op www.unilever.com/unification/documents.

Machtiging tot inkoop NV speciale aandelen

In het kader van Unificatie zullen de gewone aandelen in het kapitaal van NV, met een nominale waarde van EUR 428,57 elk, genummerd 1 tot en met 2.400 (de 'NV Speciale Aandelen'), hun doel verliezen zodra Unilever's Groep onder een enkele moedermaatschappij valt. De Raad van Bestuur wenst daarom alle NV Speciale Aandelen in te kopen om de NV Speciale Aandelen van rechtswege te laten vervallen per het moment van de Fusie Effectieve Datum.

Voorgesteld wordt de Raad van Bestuur te machtigen, overeenkomstig artikel 2:98 van het Burgerlijk Wetboek, tot verkrijging door NV van een maximum van 2.400 NV Speciale Aandelen in een zodanige vorm die de Raad van Bestuur passend acht, tegen een koopprijs per NV Speciaal Aandeel, exclusief kosten, tussen EUR 428,57 (de nominale waarde) en 110% van de waarde per NV Speciaal Aandeel berekend door het vermenigvuldigen van de uitkomst van 428,57 (de nominale waarde per NV Speciaal Aandeel) gedeeld door 0,16 (de nominale waarde per NV gewoon aandeel) met het gemiddelde van de slotkoers van één NV gewoon aandeel verhandeld op de gereguleerde markt gedreven door Euronext Amsterdam N.V. gedurende de vijf handelsdagen voorafgaande aan de dag van aankoop.

De bevoegdheid onder dit besluit zal vervallen op de dag vallende 18 maanden na de datum van deze NV BAvA.

Grensoverschrijdende Fusie

De voorwaarden van de Grensoverschrijdende Fusie zijn neergelegd in het gemeenschappelijke fusievoorstel tussen PLC en NV, gedateerd 7 augustus 2020 (het 'Fusievoorstel'). Het Fusievoorstel zal worden gedeponeerd bij het

handelsregister en is tevens als bijlage aan de aandeelhouderscirculaire gehecht.

Equalisation Agreement

Sinds de formatie van de Unilever Groep in 1930, hebben NV en PLC in de praktijk nagenoeg als één enkele economische entiteit gefunctioneerd. Dit is bereikt door bijzondere bepalingen in de statuten van NV en de statuten van PLC, tezamen met een aantal overeenkomsten tussen NV en PLC (de *Equalisation Agreement*, de *Deed of Mutual Covenants* en de *Agreement for Mutual Guarantees of Borrowing*), bekend als de *Foundation Agreements*. Omdat Unificatie zal resulteren in de samenvoeging van de Unilever Group onder één enkele moedermaatschappij, hebben de *Foundation Agreements* geen verder effect. Het voorstel tot goedkeuring van Unificatie (zoals hieronder gedefinieerd) zal derhalve, bij implementatie, resulteren in het einde van de *Equalisation Agreement* en andere *Foundation Agreements*.

Voorstellen

De Raad van Bestuur stelt aan de NV BAvA voor als één gecombineerd voorstel te besluiten tot goedkeuring van Unificatie, welk gecombineerd voorstel omvat het besluit tot:

- (a) effectuering van de Splitsing;
- (b) machtiging van de Raad van Bestuur tot inkoop van NV Speciale Aandelen; en
- (c) effectuering van de Grensoverschrijdende Fusie, ('goedkeuring van Unificatie').

Een stem uitgebracht ten aanzien van het voorstel van de NV BAvA tot goedkeuring van Unificatie zal, indien die stem is uitgebracht ten aanzien van een NV gewoon aandeel van EUR 0,16 elk, worden beschouwd als een identieke stem in de vergadering van houders van NV gewone aandelen van EUR 0,16 elk tot het goedkeuren van het besluit van de NV BAvA tot goedkeuring van Unificatie voor zover die goedkeuring is vereist.

Houd er rekening mee dat de Raden van Bestuur de Grensoverschrijdende Fusie slechts zullen effectueren nadat de voorwaarden, waarnaar wordt verwezen in het Fusievoorstel, zijn voldaan of daarvan afstand is gedaan, al naar gelang het geval.

Voor een geldige goedkeuring, indien ten minste 50% van het geplaatste aandelenkapitaal is vertegenwoordigd (ofwel door een gevolmachtigde ofwel in persoon) in de NV BAvA, vereist Unificatie meer dan 50% van de uitgebrachte stemmen in persoon of door een gevolmachtigde in de NV BAvA vóór het voorstel. Indien minder dan 50% van het geplaatste aandelenkapitaal is vertegenwoordigd in de NV BAvA, is een meerderheid van ten minste twee derden van de uitgebrachte stemmen vereist om het besluit geldig te kunnen nemen.

AGENDAPUNT 3

DECHARGE VAN DE UITVOEREND BESTUURDERS

Voorgesteld wordt decharge te verlenen aan de uitvoerend bestuurders voor de vervulling van hun taak, tot de datum van de NV BAvA.

Aangezien NV zal ophouden te bestaan als gevolg van Unificatie, stelt agendapunt 3 voor decharge te verlenen aan uitvoerend bestuurders van de Raad van Bestuur voor de vervulling van hun taak tot de datum van de NV BAvA. Agendapunt 3 is onderworpen aan het effectief worden van Unificatie.

AGENDAPUNT 4

DECHARGE VAN DE NIET-UITVOEREND BESTUURDERS

Voorgesteld wordt decharge te verlenen aan de niet-uitvoerend bestuurders voor de vervulling van hun taak, tot de datum van de NV BAvA.

Aangezien NV zal ophouden te bestaan als gevolg van Unificatie, stelt agendapunt 4 voor decharge te verlenen aan niet-uitvoerend bestuurders van de Raad van Bestuur voor de vervulling van hun taak tot de datum van de NV BAvA. Agendapunt 4 is onderworpen aan het effectief worden van Unificatie.

INFORMATIE VOOR HET BIJWONEN VAN DE BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS

Unilever N.V.'s ('NV') buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders ('NV BAvA') zal worden gehouden op 21 september 2020 in het World Trade Center, Beursplein 37, 3011 AA Rotterdam om 10:00 uur (Midden-Europese tijd).

De NV BAvA zal tevens dienen als vergadering van houders van gewone aandelen.

TOEGANG TOT DE NV BAvA EN STEMRECHT

De Raad van Bestuur heeft bepaald dat aandeelhouders die op 24 augustus 2020, bij sluiting van de boeken (de 'Registratiedatum') zijn ingeschreven in één van de (deel)registers aangewezen door de Raad van Bestuur, het recht hebben de NV BAvA bij te wonen en hun stemrecht uit te oefenen in overeenstemming met het aantal aandelen gehouden op de Registratiedatum. Als (deel)registers zijn aangewezen de administraties van de intermediairs in de zin van de Wet giraal effectenverkeer en het aandeelhoudersregister van NV.

INSTRUCTIES VOOR DEELNAME

Aandeelhouders die de NV BAvA in persoon of bij gevolmachtigde (zie onder 'Volmachten') willen bijwonen, kunnen zich aanmelden bij ABN AMRO Bank N.V. ('ABN AMRO') via hun bank of intermediair of via www.abnamro.com/evoting, tot uiterlijk 17:30 uur (Midden-Europese tijd) op 14 september 2020. ABN AMRO zal via de bank of intermediair de aangemelde aandeelhouders per e-mail een toegangsbewijs voor de NV BAvA toesturen.

VOLMACHTEN

Aandeelhouders die zich in de NV BAvA door een door hen benoemde gevolmachtigde willen laten vertegenwoordigen, dienen zich aan te melden bij ABN AMRO overeenkomstig de instructies zoals hierboven beschreven, alsmede een schriftelijke volmacht in te zenden uiterlijk om 17:30 uur (Midden-Europese tijd) op 14 september 2020. Hiervoor kunnen zij gebruikmaken van de volmacht afgedrukt op het toegangsbewijs of de volmacht beschikbaar op www.unilever.com/unification/documents.

STEMINSTRUCTIES

Aandeelhouders die niet in staat zijn de NV BAvA in persoon bij te wonen en die hun stemrecht willen uitoefenen, kunnen elektronisch hun stem uitbrengen via www.abnamro.com/evoting. Door dit te doen geven zij steminstructies aan Mr M.J. Meijer Notarissen N.V. om hun stem uit te brengen in de NV BAvA. Steminstructies kunnen uiterlijk tot 17:30 uur (Midden-Europese tijd) op 14 september 2020 gegeven worden.

AANDELEN OP NAAM

Houders van aandelen op naam worden afzonderlijk benaderd door IQ EQ Financial Services B.V. ('IQ EQ'). Een schriftelijke aanmelding voor de NV BAvA, een volledig ingevuld steminstructieformulier of een schriftelijke volmacht dient uiterlijk om 17:30 uur (Midden-Europese tijd) op 14 september 2020 door IQ EQ ontvangen te zijn.

LEGITIMATIE

U wordt vriendelijk verzocht een geldig legitimatiebewijs mee te brengen naar de NV BAvA.

ROUTEBSCHRIJVING

Een uitgebreide routebeschrijving is te vinden op www.unilever.com/unification en is op verzoek verkrijgbaar door een e-mail te sturen aan shareholder.services@unilever.com.

CORONAVIRUS (COVID-19)

Met het oog op de COVID-19 uitbraak en de veiligheidsmaatregelen die mogelijk worden opgelegd, kan NV nadere voorzorgsmaatregelen nemen om de risico's voor onze werknemers, aandeelhouders en andere stakeholders te beperken, waaronder begrepen, afhankelijk van een verlenging van de noodwetgeving die het mogelijk maakt om volledig virtuele vergaderingen te houden, het omzetten van de NV BAvA in een volledig virtuele vergadering. Ontwikkelingen zullen nauwlettend worden gevolgd en we zullen updates en/of richtlijnen inzake de veiligheid voor de aanwezigheid op deze NV BAvA op onze website plaatsen (www.unilever.com/unification).

VIRTUELE DEELNAME (HYBRIDE VERGADERING)

Met het oog op de COVID-19 uitbraak wordt door de Raad van Bestuur eveneens de mogelijkheid bekeken om aandeelhouders toe te staan virtueel deel te nemen aan de NV BAvA. Indien dit passend wordt geacht, wordt de beslissing van de Raad van Bestuur om een dergelijke hybride vergadering toe te staan en de relevante informatie en toepasselijke procedures met betrekking tot virtuele aanwezigheid tijdig voorafgaand aan de NV BAvA geplaatst op www.unilever.com/unification. Aandeelhouders dienen Unilever's website regelmatig te bezoeken voor updates (www.unilever.com/unification).

De hieronder weergegeven procedures en informatie zijn slechts van toepassing indien de Raad van Bestuur besluit tot het toestaan van virtuele deelname aan de NV BAvA. In dat geval geldt het volgende:

- Aandeelhouders kunnen virtueel deelnemen aan de NV BAvA via www.abnamro.com/evoting. De mogelijkheid tot virtuele deelname is niet beschikbaar voor houders van NV aandelen in New York geregistreerde vorm en

houders van aandelen op naam. Dat geldt mogelijk ook voor aandeelhouders wiens intermediair online deelname niet ondersteunt. De Raad van Bestuur kan bepalen dat aandeelhouders die virtueel deelnemen aan de NV BAvA tijdens de vergadering het woord kunnen voeren of anderszins kunnen reageren op de NV BAvA.

- Aandeelhouders die zich hebben aangemeld voor virtuele deelname aan de NV BAvA ontvangen een bevestiging van aanmelding per e-mail met een unieke link. Via deze link kan de aandeelhouder inloggen op het online platform van de NV BAvA door middel van een twee stappen verificatie-proces (met SMS-verificatie).
- Voor authenticatie-doeleinden en om virtuele toegang te kunnen verlenen, zijn bepaalde gegevens van de aandeelhouder nodig, zoals zijn/haar geldige e-mailadres, effectenrekeningnummer en mobiel telefoonnummer. Waar van toepassing, wordt ook intermediairs verzocht om dezelfde gegevens te verstrekken van aandeelhouders die via het online platform virtueel aan de NV BAvA wensen deel te nemen.
- Op de dag van de NV BAvA kunnen aandeelhouders vanaf 9:00 uur (Midden-Europese tijd) inloggen op het via www.abnamro.com/evoting te benaderen online platform tot aan de aanvang van de NV BAvA om 10:00 uur (Midden-Europese tijd). Aandeelhouders die virtueel wensen deel te nemen aan de NV BAvA, dienen in te loggen en de toelatingsprocedure te voltooien voordat de NV BAvA begint. Aangeraden wordt om minimaal 15 minuten voor aanvang van de NV BAvA in te loggen. Aandeelhouders die niet vóór aanvang van de NV BAvA via het online platform zijn ingelogd, kunnen niet deelnemen en kunnen de NV BAvA alleen volgen via de livestream.
- NV's Hybrid Meeting Terms zijn van toepassing op aandeelhouders die via het online platform willen deelnemen aan de NV BAvA. NV's Hybrid Meeting Terms en een overzicht van de minimumvereisten ten aanzien van de apparaten en systemen die kunnen worden gebruikt voor virtuele deelname (indien van toepassing) zijn beschikbaar op www.unilever.com/unification.

Virtuele deelname (indien van toepassing) brengt risico's met zich mee, zoals nader beschreven in NV's Hybrid Meeting Terms. Indien een aandeelhouder dergelijke risico's wil vermijden en niet in persoon aan de NV BAvA wenst deel te nemen, kan hij of zij ervoor kiezen om een steminstructie af te geven zoals hierboven beschreven.

Bijlage bij de aankondiging van de NV BAvA

Unilever N.V.

AKTE VAN STATUTENWIJZIGING

Linklaters

Linklaters LLP
World Trade Centre Amsterdam
Zuidplein 180
1077 XV Amsterdam

Telefoon (+31) 20 799 6200
Telefax (+31) 20 799 6340

Ref GMP/JvB/L-294827

AKTE VAN STATUTENWIJZIGING

(Unilever N.V.)

Op [●] tweeduizend twintig is voor mij, mr. Guido Marcel Portier, notaris te Amsterdam, verschenen:

[●].

De comparant heeft het volgende verklaard:

De algemene vergadering van **Unilever N.V.**, een naamloze vennootschap, met statutaire zetel te Rotterdam, en kantoorhoudende te Weena 455, 3013 AL Rotterdam, ingeschreven in het handelsregister onder nummer 24051830 (de "**Vennootschap**"), heeft op [●] tweeduizend twintig besloten de statuten van de Vennootschap partieel te wijzigen, alsmede om de comparant te machtigen deze akte te doen passeren. Van deze besluitvorming blijkt uit een uittreksel van de notulen van de algemene vergadering, welke (in kopie) aan deze akte is gehecht (Bijlage).

De statuten van de Vennootschap zijn laatstelijk gewijzigd bij akte op negen mei tweeduizend twaalf verleden voor mr. J.D.M. Schoonbrood, notaris te Amsterdam, welke akte is verbeterd bij proces-verbaal van verbetering op vijftwintig mei tweeduizend twaalf verleden voor voornoemde notaris mr. J.D.M. Schoonbrood.

Ter uitvoering van voormeld besluit tot statutenwijziging worden de statuten van de Vennootschap hierbij gewijzigd als volgt.

Wijziging A

Artikel 4.1 wordt gewijzigd en luidt voortaan als volgt:

- “4.1 Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bedraagt vijfhonderdachtennegentig miljoen achthonderdvijfentachtigduizend driehonderdachtien euro (EUR 598.885.318), verdeeld in:
- (i) vijfenzeventigduizend (75.000) zeven percents cumulatief-preferente aandelen van vierhonderdachtentwintig euro en zevenenvijftig eurocent (EUR 428,57) elk (de “7% cumprefs”);
 - (ii) tweehonderdduizend (200.000) zes percents cumulatief-preferente aandelen van vierhonderdachtentwintig euro en zevenenvijftig eurocent (EUR 428,57) elk (de “6% cumprefs”);
 - (iii) tweeduizend vierhonderd (2.400) gewone aandelen van vierhonderdachtentwintig euro en zevenenvijftig eurocent (428,57) elk;
 - (iv) één miljard vijfhonderd miljoen (1.500.000.000) gewone aandelen van zestien eurocent (EUR 0,16) elk; en
 - (v) één miljard vijfhonderd miljoen (1.500.000.000) gewone B aandelen van zestien eurocent (EUR 0,16) elk.”.

Wijziging B

Na artikel 4.2, wordt een nieuw artikel 4.3 ingevoegd, luidende als volgt:

- “4.3 Met de schriftelijke goedkeuring van de houder van de betreffende gewone aandelen, kan de raad van bestuur besluiten om één of meer gewone aandelen van zestien eurocent (EUR 0,16) elk om te zetten in eenzelfde aantal gewone B aandelen. Een gewoon B aandeel kan worden omgezet in een gewoon aandeel van zestien eurocent (EUR 0,16) door middel van een besluit van de raad van bestuur. De omzetting wordt van kracht per het moment zoals aangegeven in het door de raad van bestuur genomen besluit. De raad van bestuur zal onverwijld een verklaring van de omzetting deponeren bij het handelsregister.”.

Wijziging C

Artikel 7.1, tweede zin wordt gewijzigd en luidt voortaan als volgt:

“De overige gewone aandelen zijn genummerd van 2.401 af en de gewone B aandelen zijn genummerd van B1 af, onverminderd hetgeen in artikel 9 en artikel 11 is bepaald respectievelijk ten aanzien van de nummering van aandeelbewijzen en boekingen in het aandelenregister.”.

Wijziging D

Artikel 27 wordt gewijzigd en luidt voortaan als volgt:

“Vergaderingen van houders van aandelen van een bepaalde soort

Artikel 27.

De bepalingen van de artikelen 28 tot en met 33 en 35, voor de algemene vergadering gegeven, zijn, voor zover niet anders is bepaald of uit de strekking van de bepaling voortvloeit, van overeenkomstige toepassing op de vergadering van alle houders van preferente aandelen, op de vergadering van houders van preferente aandelen van een bepaalde soort, op de vergadering van houders van gewone aandelen en op de vergadering van houders van gewone B aandelen, alsmede – onverminderd het bepaalde in artikel 36 – op de vergadering van de houders van de gewone aandelen

van vierhonderdachtentwintig euro en zevenenvijftig eurocent (EUR 428,57), nummers 1 tot en met 2.400.”.

Wijziging E

Artikel 38.5 wordt gewijzigd en luidt voortaan als volgt:

“38.5 Het gedeelte van de winst dat resteert na toepassing van het bepaalde in de vorige leden wordt uitgekeerd aan de houders van gewone aandelen en gewone B aandelen in verhouding tot het nominaal bedrag van ieders bezit aan gewone aandelen en gewone B aandelen.”.

Wijziging F

Artikel 41.3 wordt gewijzigd en luidt voortaan als volgt:

“41.3 De raad van bestuur bepaalt van welk tijdstip af een uitkering verkrijgbaar is. Daarbij kunnen verschillende tijdstippen worden vastgesteld naar gelang het betreft de verschillende soorten gewone aandelen of de verschillende soorten preferente aandelen en naar gelang het betreft aandelen waarvoor een aandeelbewijs in omloop is, aandelen waarvoor een boeking als bedoeld in artikel 11 in het aandelenregister is gesteld of aandelen die deel uitmaken van een verzameldepot of het girodepot.”.

Wijziging G

Artikel 42.2 wordt gewijzigd en luidt voortaan als volgt:

“42.2 Indien een uitkering geschiedt in de vorm van gewone aandelen of gewone B aandelen in het kapitaal van de vennootschap, is de vennootschap gerechtigd aandelen die vijf jaren na de eerste dag waarop zij verkrijgbaar waren, door de rechthebbende niet zijn opgevorderd, voor diens rekening te gelde te maken. Het recht op de opbrengst vervalt – ten bate van de winst- en verliesrekening van de vennootschap – indien twintig jaren na de eerste dag waarop de aandelen verkrijgbaar waren, de opbrengst door de rechthebbende niet is geïnd.”.

Wijziging H

Artikel 44.1 wordt gewijzigd en luidt voortaan als volgt:

“44.1 Besluiten tot wijziging of beëindiging van de in artikel 2 bedoelde overeenkomst kunnen slechts worden genomen door de algemene vergadering op voorstel van de raad van bestuur. Zodanige besluiten behoeven de goedkeuring van de houders van gewone aandelen en de houders van gewone B aandelen, in beide gevallen bij meerderheidsbesluit gegeven op een vergadering van zodanige houders, waarop ten minste de helft van het geplaatste kapitaal van de betreffende soort aandelen van de vennootschap vertegenwoordigd is. Betreft het te nemen besluit een wijziging van die overeenkomst die de belangen van de houders van preferente aandelen ingevolge die overeenkomst zou schaden, dan wel de beëindiging van die overeenkomst, dan behoeft zodanig besluit tevens de goedkeuring van houders van preferente aandelen, gegeven met een meerderheid van ten minste drie vierden van de uitgebrachte stemmen op een vergadering van zodanige houders waarop ten minste twee derden van het geplaatste preferente kapitaal van de vennootschap vertegenwoordigd is.

Wijziging I

Artikel 45.7 wordt gewijzigd en luidt voortaan als volgt:

“45.7 Hetgeen resteert na toepassing van het bepaalde in de leden 5 en 6 wordt aan de houders van gewone aandelen en gewone B aandelen uitgekeerd in verhouding tot het nominaal bedrag van ieders bezit aan gewone aandelen en gewone B aandelen.”.

Wijziging J

Artikel 46.3 wordt gewijzigd en luidt voortaan als volgt:

“46.3 Met inachtneming van artikel 50, luiden Scrips op naam of aan toonder, met dien verstande dat de bewijzen aan toonder in bewaring zijn gegeven bij het centraal instituut of een intermediair als bedoeld in artikel 1 van de Wet giraal effectenverkeer. Voor de Scrips worden uitsluitend bewijzen aan toonder uitgegeven, voorzien van een dividendstuk, niet samengesteld uit afzonderlijke dividendbewijzen.”.

Wijziging K

Artikel 49 vervalt. Tegelijkertijd wordt artikel 50 vernummerd tot artikel 49 (nieuw).

Wijziging L

Na artikel 49 (nieuw), wordt een nieuw artikel ingevoegd, luidende als volgt:

Artikel 50

- 50.1 Op grond van artikel 2:82 lid 4 van het Burgerlijk Wetboek, zijn (onder)aandelen aan toonder, waaronder Scrips, die op één januari tweeduizendtweintig niet in bewaring zijn gegeven bij het centraal instituut of een intermediair als bedoeld in artikel 1 van de Wet giraal effectenverkeer, op die datum van rechtswege omgezet in (onder)aandelen op naam. De rechten verbonden aan dergelijke (onder)aandelen aan toonder, waaronder Scrips, en aan enige (onder)aandelen aan toonder die zijn omgezet in (onder)aandelen op naam overeenkomstig artikel 46 of bij enige statutenwijziging, kunnen niet worden uitgeoefend totdat het bewijs aan toonder van dergelijk (onder)aandeel bij de vennootschap is ingeleverd.
- 50.2 (Onder)aandelen aan toonder, waaronder Scrips, die zijn omgezet in (onder)aandelen op naam overeenkomstig artikel 46, bij statutenwijziging of van rechtswege, waarvan de bewijzen aan toonder op éénendertig december tweeduizendtweintig niet in bewaring zijn gegeven bij de vennootschap, zullen om niet door de vennootschap worden verkregen, overeenkomstig artikel 2:82 lid 6 van het Burgerlijk Wetboek. De vennootschap wordt geregistreerd als de houder van die (onder)aandelen in het aandelenregister.
- 50.3 Op grond van artikel 2:82 lid 9 van het Burgerlijk Wetboek, heeft een aandeelhouder die zich, uiterlijk vijf jaar na de verkrijging als bedoeld in artikel 50 lid 2 meldt bij de vennootschap met een bewijs aan toonder, recht op een vervangend (onder)aandeel op naam van de vennootschap. De vennootschap houdt de (onder)aandelen totdat deze periode is verstreken.
- 50.4 Dit artikel 50 vervalt op twee januari tweeduizendzesentwintig.”.

Wijziging M

Na artikel 50 (nieuw), wordt een nieuw artikel ingevoegd, luidende als volgt:

Artikel 51

- 51.1 Waar in deze statuten wordt verwezen naar een recht of bevoegdheid van de (vergadering van) houders van gewone B aandelen, is dit alleen van toepassing in de situatie dat één of meer gewone B aandelen zijn uitgegeven en uitstaan.

- 51.2 Dit artikel 51, inclusief opschrift, vervalt onmiddellijk na de uitgifte van één of meer gewone B aandelen of de omzetting van één of meer gewone aandelen in gewone B aandelen. Per datzelfde moment, wordt artikel 52, en worden enige verwijzingen naar dat artikel daarin, overeenkomstig vernummerd.”.

Wijziging N

Een nieuw hoofdstuk XI wordt opgenomen in de statuten volgend op artikel 51 (nieuw), welk hoofdstuk luidt als volgt:

“Hoofdstuk XI

Maatstaf op grond van artikel 2:333h van het Burgerlijk Wetboek

Artikel 52

- 52.1 Voor de toepassing van dit artikel 52:
- ‘Unilever NV Exit Aandelen’ betekent de aandelen in het kapitaal van de vennootschap (inclusief aandelen die zijn omgezet ingevolge artikel 4 lid 3) waarvoor ingevolge de artikelen 2:333h en 2:333i van het Burgerlijk Wetboek een schadeloosstelling moet worden betaald door de vennootschap nadat daartoe een verzoek is gedaan, tenzij is besloten dat Unilever PLC, als de verkrijgende vennootschap, dergelijke schadeloosstelling zal betalen, en voorts overeenkomstig de voorwaarden van het Fusievoorstel;
- ‘Fusievoorstel’ betekent het gemeenschappelijke fusievoorstel (*common draft terms of merger*) opgemaakt door de raad van bestuur en de “board of directors” van Unilever PLC; en
- ‘Uittreedtermijn’ betekent de periode waarin aandeelhouders een verzoek kunnen indienen tot schadeloosstelling overeenkomstig artikel 2:333h van het Burgerlijk Wetboek.
- 52.2 Indien de vennootschap fuseert met Unilever PLC overeenkomstig het Fusievoorstel, zal de schadeloosstelling per Unilever NV Exit Aandeel worden vastgesteld door de raad van bestuur en de “board of directors” van Unilever PLC, gezamenlijk handelend, overeenkomstig de volgende formule: X gedeeld door Y, waarbij:
- ‘X’ betekent de door Unilever PLC gerealiseerde contante opbrengst van een aanbieding van een aantal nieuw uitgegeven Unilever PLC aandelen (de ‘Schadeloosstelling Financieringsaandelen’) gelijk aan het totale aantal Unilever NV Exit Aandelen; en
- ‘Y’ betekent het totale aantal Unilever NV Exit Aandelen.
- De aanbieding van Schadeloosstelling Financieringsaandelen zal plaatsvinden, en de schadeloosstelling zal worden uitbetaald, overeenkomstig de voorwaarden van het Fusievoorstel.
- 52.3 In afwijking van artikel 52 lid 2, indien het aantal Unilever NV Exit Aandelen één procent (1%) of minder vertegenwoordigt van het totale geplaatste en uitstaande kapitaal van de vennootschap om drieëntwintig uur en negenenvijftig minuten (Midden-Europese Tijd) op de laatste dag van de Uittreedtermijn, bepalen de raad van bestuur en de “board of directors” van Unilever PLC, gezamenlijk handelend, de schadeloosstelling op basis van de volume gewogen gemiddelde prijs (*volume weighted average price*) van één (1) gewoon aandeel van drie en één/negende (3 1/9) *pence* in het kapitaal van Unilever PLC verhandeld op de *London Stock Exchange* gedurende een

periode van vijf (5) handelsdagen voorafgaand aan het van kracht worden van de fusie tussen de vennootschap en Unilever PLC overeenkomstig het Fusievoorstel.”.

Ten slotte heeft de comparant verklaard:

Geplaatst kapitaal

Met het van kracht worden van bovenstaande statutenwijziging bedraagt het geplaatste kapitaal van de Vennootschap [●] euro (EUR [●]), verdeeld in [●].

Slot

De comparant is mij, notaris, bekend.

Waarvan akte, verleden te [●] op de datum in het hoofd van deze akte vermeld. Alvorens tot voorlezing is overgegaan is de inhoud van deze akte zakelijk aan de comparant opgegeven en toegelicht. De comparant 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 van deze akte is zij door de comparant en mij, notaris, ondertekend.

Bijlage bij de aankondiging van de NV BAvA

Unilever N.V.

DEED OF AMENDMENT OF ARTICLES OF ASSOCIATION

Linklaters

Linklaters LLP
World Trade Centre Amsterdam
Zuidplein 180
1077 XV Amsterdam

Telephone (+31) 20 799 6200
Facsimile (+31) 20 799 6340

Ref GMP/JvB/L-294827

NOTE ABOUT TRANSLATION:

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

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

DEED OF AMENDMENT OF ARTICLES OF ASSOCIATION

(Unilever N.V.)

This [●] day of [●] two thousand and twenty, there appeared before me, Guido Marcel Portier, civil law notary in Amsterdam, the Netherlands:

[●].

The person appearing declared the following:

The general meeting of **Unilever N.V.**, a public company (*naamloze vennootschap*) under the laws of the Netherlands, having its official seat (*statutaire zetel*) in Rotterdam, the Netherlands, and its office at Weena 455, 3013 AL Rotterdam, the Netherlands, registered with the Dutch Trade Register under number 24051830 (the “**Company**”), resolved on the [●] day of [●] two thousand and twenty to partially amend the articles of association of the Company, as well as to authorise the person appearing to have this deed executed. The adoption of such resolutions is evidenced by an extract of the minutes of the general meeting, (a copy of) which shall be attached to this deed (Annex).

The articles of association of the Company were last amended by a deed, executed on the ninth day of May two thousand and twelve before J.D.M. Schoonbrood, civil law notary in Amsterdam, the Netherlands, which deed was corrected by means of a notarial record of correction, executed on the twenty-fifth day of May two thousand and twelve before the aforementioned civil law notary J.D.M. Schoonbrood.

In implementing the aforementioned resolution, the articles of association of the Company are hereby amended as follows.

Amendment A

Article 4.1 is amended and shall forthwith read as follows:

- “4.1 The authorised capital of the Company is five hundred ninety-eight million eight hundred eighty-five thousand three hundred and eighteen euro (EUR 598,885,318) divided into:
- (i) seventy-five thousand (75,000) seven per cent cumulative preference shares of four hundred and twenty-eight euro and fifty-seven euro cents (EUR 428.57) each (the ‘7% cumprefs’);
 - (ii) two hundred thousand (200,000) six per cent cumulative preference shares of four hundred and twenty-eight euro and fifty-seven euro cents (EUR 428.57) each (the ‘6% cumprefs’);
 - (iii) two thousand four hundred (2,400) ordinary shares of four hundred and twenty-eight euro and fifty-seven euro cents (EUR 428.57) each;
 - (iv) one billion five hundred million (1,500,000,000) ordinary shares of sixteen euro cents (EUR 0.16) each; and
 - (v) one billion five hundred million (1,500,000,000) ordinary B shares of sixteen euro cents (EUR 0.16) each.”.

Amendment B

After Article 4.2, a new Article 4.3 is inserted, reading as follows:

- “4.3 With the written consent of the holder of the relevant ordinary shares, the Board of Directors may decide to convert one or more ordinary shares of sixteen euro cents (EUR 0.16) each into an equal number of ordinary B shares. An ordinary B share can be converted into an ordinary share of sixteen euro cents (EUR 0.16) by a resolution of the Board of Directors. The conversion becomes effective as per the moment indicated in the resolution adopted by the Board of Directors. The Board of Directors shall forthwith deposit a declaration of conversion at the Dutch trade register.”.

Amendment C

Article 7.1, second sentence is amended and shall forthwith read as follows:

“The other ordinary shares are numbered from 2,401 onwards and the ordinary B shares are numbered from B1 onwards, without prejudice to the provisions of Article 9 and Article 11 hereof, regarding the numbering of share certificates and bookings in the share register respectively.”.

Amendment D

Article 27 is amended and shall forthwith read as follows:

“Meetings of holders of a class of shares

Article 27

The provisions of the Articles 28 to 33 inclusive and of Article 35 hereof relating to the General Meeting shall, save insofar as is otherwise expressed or follows from the meaning of the relevant provision, apply correspondingly to the meeting of holders of preference shares, to the meeting of holders of preference shares of a particular class, the meeting of holders of ordinary shares and the meeting of holders of ordinary B shares and – subject to the provisions of Article 36 hereof – to the meeting of the holders of ordinary shares of four hundred and twenty-eight euro and fifty-seven euro cents (EUR 428.57) each numbered 1 to 2,400 inclusive.”.

Amendment E

Article 38.5 is amended and shall forthwith read as follows:

“38.5 The profits remaining after the provisions of the preceding paragraphs have been applied shall be distributed to the holders of the ordinary shares and the ordinary B shares in proportion to the nominal value of their respective holdings of ordinary shares and ordinary B shares.”.

Amendment F

Article 41.3 is amended and shall forthwith read as follows:

“41.3 The Board of Directors shall determine the date from which a distribution is obtainable. Different dates may be set in respect of the various classes of ordinary shares or the various classes of preference shares and in respect of registered shares for which share certificates are outstanding, shares for which bookings as referred to in Article 11 hereof have been recorded in the share register or shares which form part of a collective depot or the giro depot.”.

Amendment G

Article 42.2 is amended and shall forthwith read as follows:

“42.2 If a distribution is made by issuing ordinary shares or ordinary B shares in the Company’s capital, any shares not claimed by the person entitled thereto five years after the first day on which they were obtainable may be converted into money by the Company on his account. The right to the proceeds shall lapse and such proceeds be credited to the Company’s Profit and Loss Account if they have not been collected by the person entitled thereto twenty years after the first day on which the shares were obtainable.”.

Amendment H

Article 44.1 is amended and shall forthwith read as follows:

“44.1 Resolutions to alter or terminate the agreement referred to in Article 2 hereof shall be valid only if passed by the General Meeting upon a proposal by the Board of Directors. Such resolutions shall require the approval of the holders of ordinary shares and the holders of ordinary B shares, in each case given by majority vote at a meeting of such holders at which at least one-half of the total issued capital of the relevant class of shares of the Company is represented. If the resolution proposed relates to an alteration of the said agreement which would prejudice the interests of the holders of preference shares under the said agreement, or to the termination of the agreement, then such resolution shall also require the approval of the holders of preference shares given by at least three-fourths of the votes cast at a meeting of such holders at which not less than two-thirds of the total issued preference capital of the Company is represented.”.

Amendment I

Article 45.7 is amended and shall forthwith read as follows:

“45.7 Whatever remains after the provisions of paragraphs 5 and 6 have been applied shall be distributed to the holders of ordinary shares and ordinary B shares in proportion to their respective holdings of ordinary shares and ordinary B shares.”.

Amendment J

Article 46.3 is amended and shall forthwith read as follows:

“46.3 With due observance of Article 50, the Scrips shall be in registered form or to bearer, provided that the bearer certificates have been deposited with the central institute or an intermediary as referred to in article 1 of the Act on securities transactions by giro. Only bearer certificates will be issued for the Scrips, together with a dividend sheet, not consisting of separate dividend coupons.”.

Amendment K

Article 49 is deleted. At the same time, article 50 is renumbered article 49 (new).

Amendment L

After article 49 (new), a new article is inserted, reading as follows:

“Article 50

50.1 Pursuant to Section 2:82, subsection 4, of the Dutch Civil Code, bearer (sub)shares, including Scrips, that were not deposited with the central institute or an intermediary as referred to in article 1 of the Act on securities transactions by giro on one January two thousand twenty, have been converted into registered (sub)shares by operation of law as of that date. The rights attached to any such bearer (sub)shares, including Scrips, and to any bearer (sub)shares converted into registered (sub)shares in accordance with Article 46 or by any amendment to the articles of association, cannot be exercised until the bearer certificate for such (sub)share has been handed in to the Company.

50.2 Bearer (sub)shares, including Scrips, that have been converted into registered (sub)shares in accordance with Article 46, by amendment to the articles of association or by operation of law, for which the bearer certificates have not been handed in to the Company by thirty-one December two thousand twenty, will, according to Section 2:82, subsection 6, of the Dutch Civil Code, be acquired by the Company for no consideration. The Company shall be recorded as the holder of such (sub)shares in the share register.

50.3 Pursuant to Section 2:82, subsection 9, of the Dutch Civil Code, a shareholder who no later than five years after the acquisition as referred to in Article 50, paragraph 2, reports to the Company with a bearer certificate, is entitled to a replacement registered (sub)share of the Company. The Company holds the (sub)shares until this period has expired.

50.4 This Article 50 will expire on two January two thousand and twenty-six.”.

Amendment M

After article 50 (new), a new article is inserted, reading as follows:

“Article 51

51.1 Whenever in these Articles of Association reference is made to any right or authority of the (meeting of) holders of ordinary B shares, this shall only apply in the situation that one or more ordinary B shares are issued and outstanding.

51.2 This Article 51, including its heading, will expire immediately after the issuance of one or more ordinary B shares or the conversion of one or more ordinary shares into ordinary B shares. As per that same moment, Article 52 and any references to such article contained therein shall be renumbered accordingly.”.

Amendment N

A new Section XI will be included in the articles of association after Article 51 (new), which Section will read as follows:

Section XI

Formula on the basis of Section 2:333h of the Dutch Civil Code

Article 52

52.1 For the purpose of this Article 52:

‘Unilever NV Exit Shares’ means the shares in the capital of the Company (including any shares that have been converted pursuant to Article 4, paragraph 3) for which, pursuant to Sections 2:333h and 2:333i of the Dutch Civil Code, compensation needs to be paid by the Company upon being requested thereto, unless it is resolved that Unilever PLC, as the acquiring company, shall pay such compensation, and further in accordance with the terms and conditions of the Merger Proposal;

‘Merger Proposal’ means the common draft terms of merger drawn up by the Board of Directors and the board of directors of Unilever PLC; and

‘Withdrawal Period’ means the period during which shareholders can file a request for compensation in accordance with Section 2:333h of the Dutch Civil Code.

52.2 If the Company merges with Unilever PLC in accordance with the Merger Proposal, the compensation per Unilever NV Exit Share shall be determined by the Board of Directors and the board of directors of Unilever PLC, acting jointly, in accordance with the following formula: X divided by Y, whereby:

‘X’ means the cash proceeds realised by Unilever PLC from an offering of a number of newly issued Unilever PLC shares (the ‘Cash Compensation Funding Shares’) equal to the total number of Unilever NV Exit Shares; and

‘Y’ means the total number of Unilever NV Exit Shares.

The offering of Cash Compensation Funding Shares shall take place, and the compensation shall be paid in accordance with the terms and conditions of the Merger Proposal.

52.3 In deviation of Article 52, paragraph 2, where the number of Unilever NV Exit Shares represents one per cent (1%) or less of the total issued and outstanding share capital of the Company at twenty-three hours and fifty-nine minutes (Central European Time) on the last day of the Withdrawal Period, the Board of Directors and the board of directors of PLC, acting jointly, shall determine the compensation on the basis of the volume weighted average price of one (1) ordinary share of three and one-ninth (3 1/9) pence in the capital of Unilever PLC traded on the London Stock Exchange for the five (5) trading day period prior to the merger taking effect between the Company and Unilever PLC in accordance with the Merger Proposal.”.

Finally, the person appearing has declared:

Issued capital

Upon the foregoing amendment of the articles of association taking effect, the issued capital of the Company amounts to [●] (EUR [●]), divided into [●].

Close

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

This deed was executed in [●], the Netherlands, on the date first above written. Before reading out, a concise summary and an explanation of the contents of this deed were given to the person appearing. The person appearing then declared to have taken note of and to agree to the contents of this deed and not to want the deed to be read out in full. Thereupon, after limited reading, this deed was signed by the person appearing and by me, civil law notary.