

UNITED STATES DISTRICT COURT
SOUTHERN DISTRICT OF TEXAS
HOUSTON DIVISION

-----§
SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION, §
§
Eiseres, §
§
tegen § Civielrechtelijk geding nr.
§ H-04-3359
ROYAL DUTCH PETROLEUM COMPANY en §
THE “SHELL” TRANSPORT AND TRADING §
COMPANY, P.L.C. §
§
Gedaagden.
-----§

UITKERINGSPLAN

A. Inleiding

1. De United States Securities and Exchange Commission (‘SEC’) heeft dit geding aangespannen door op 24 augustus 2004 een klacht in te dienen waarin gesteld werd dat Royal Dutch Petroleum Company (‘Royal Dutch’) en The “Shell” Transport and Trading Company, P.L.C. (‘Shell Transport’ en, gezamenlijk, ‘Royal Dutch Shell’), de bepalingen inzake antifraude, boekhouding en administratie, interne controle en rapportering van de federale effectenwetten hebben overtreden. De SEC verklaarde onder andere dat Royal Dutch en Shell Transport wezenlijk onjuiste en misleidende informatie rapporteerden over de hoeveelheid vaten aardolie-equivalent in hun bewezen reserves tijdens de boekjaren van 1998 tot 2003.

2. Op 13 september 2004 heeft zowel Royal Dutch als Shell Transport ingestemd met een Definitief Oordeel als schikking voor de tenlastelegging van de SEC. De Rechtbank heeft Royal Dutch en Shell Transport veroordeeld tot een herstelbetaling

van \$1 elk plus een civielrechtelijke boete van \$120.000.000, waarvoor beide partijen gezamenlijk en hoofdelijk aansprakelijk waren. Voorts oordeelde de Rechtbank dat het bedrag dat door Royal Dutch en Shell Transport wordt betaald, moest worden ondergebracht in een fonds dat zou worden uitgekeerd aan beleggers die benadeeld zijn door het vermeende wangedrag van Royal Dutch Shell tijdens de Schikkingperiode, in overeenstemming met de bepalingen inzake 'Fair Funds for Investors' van de Sarbanes-Oxley Act van 2002, 15 U.S.C. § 7246(a). Royal Dutch en Shell Transport hebben op 28 september 2004 aan de Griffie van de Rechtbank gezamenlijk een herstelbetaling verricht van \$2 en een civielrechtelijke boete van in totaal \$120 miljoen (deze bedragen worden de 'Shell Settlement Funds' genoemd).

3. Door een vonnis uitgevaardigd op 16 februari 2006 heeft de Rechtbank Damasco & Associates aangesteld als Tax Administrator om de fiscale verplichtingen van het Shell Settlement Fund te vervullen. Volgens dat vonnis moet de Tax Administrator belastingen betalen op een wijze die in overeenstemming is met de behandeling van het Shell Settlement Fund als een Qualified Settlement Fund ('QSF') (Gekwalificeerd Schikkingfonds) volgens Deel 468B(g) van de Amerikaanse Internal Revenue Code, 26 U.S.C. § 468B(g), en verwante bepalingen, 26 C.F.R. §§ 1.468B-1 tot 1.468B-5.

4. In een vonnis van 22 februari 2008 heeft de Rechtbank een Fair Fund opgericht voor de herstelbetaling en de civielrechtelijke boete die door Royal Dutch en Shell Transport zijn betaald, samen met alle aangegroeide rente. De Rechtbank heeft tezelfdertijd Richard C. Breeden aangesteld als Uitkeringsagent om toe te zien op alle aspecten van de uitkering van het Fair Fund, in overeenstemming met de voorwaarden

van een uitkeringsplan dat met de toestemming van de SEC door de Uitkeringsagent zal worden opgesteld, voor goedkeuring door de Rechtbank.

B. Definities

Voor de begrippen die in het Uitkeringsplan worden gebruikt, gelden de volgende definities:

5. **‘Gelieerde onderneming’** (‘Affiliate’) heeft de betekenis zoals beschreven in Deel 101(2) van de United States Bankruptcy Code, 11 U.S.C. § 101 et seq.

6. **‘Erkende vordering’** betekent het definitieve bedrag van de vordering waarop een Potentieel in aanmerking komende eiser aanspraak maakt dat uiteindelijk wordt goedgekeurd krachtens dit Uitkeringsplan.

7. **‘Beschikbare uitkering’** betekent het Fair Fund, min enige bedragen die worden of zullen worden besteed aan het beheer van het Fair Fund (bijv., redelijke vergoedingen en kosten die worden betaald of die zullen worden betaald voor het beheer van dit Uitkeringsplan en de betaling van belastingen op het Fair Fund).

8. **‘Periode voor de inning van cheques’** betekent de 120 dagen na de verzending van een cheque voor de definitieve uitkering aan een In aanmerking komende eiser in overeenstemming met dit Uitkeringsplan.

9. **‘Uitsluitingsdatum voor vorderingen’** betekent de uiterste datum die in overeenstemming met dit Uitkeringsplan is vastgesteld en waarop het Vorderingbewijsformulier van een Potentieel in aanmerking komende eiser door de Uitkeringsagent moet zijn ontvangen om te voorkomen dat enig recht van de Potentieel in aanmerking komende eiser om deel te nemen aan enige uitkering uit het Fair Fund wordt

uitgesloten. De Uitsluitingsdatum voor vorderingen valt uiterlijk 180 dagen na de uitvaardigingsdatum van een vonnis dat dit Uitkeringsplan goedkeurt.

10. **‘Bericht Ontoereikende vordering’** betekent het bericht dat door de Uitkeringsagent aan een Potentieel in aanmerking komende eiser wordt verzonden, wiens Vorderingbewijsformulier onvolledig is of anderszins niet voldoet, of wiens vordering niet in aanmerking komt volgens de voorwaarden van dit Uitkeringsplan. In het Bericht Ontoereikende vordering wordt de Potentieel in aanmerking komende eiser op de hoogte gesteld van de reden(en) voor de ontoereikendheid en, in voorkomend geval, de wijze waarop de ontoereikendheid kan worden gecorrigeerd. Tenzij in dit document anderszins wordt vermeld, worden Berichten Ontoereikende vordering verzonden wanneer nodig en worden alle dergelijke berichten uiterlijk 30 dagen na de Uitsluitingsdatum voor vorderingen verzonden.

11. **‘Vorderingpakket’** betekent alle documenten die moeten worden verstrekt aan Potentieel in aanmerking komende eisers die bij de Uitkeringsagent bekend zijn of aan wie daarom verzoekt, inclusief een kopie van het Bericht Uitkeringsplan en een Vorderingbewijsformulier (vergezeld van instructies voor het invullen van het Vorderingbewijsformulier).

12. **‘Uitkeringsagent’** betekent Richard C. Breeden, de natuurlijke persoon die verantwoordelijk is voor het beheer van het Fonds, in overeenstemming met de voorwaarden van dit Uitkeringsplan en de rechterlijke vonnissen.

13. **‘Uitkeringsplan’** betekent dit Uitkeringsplan in de door de Rechtbank goedgekeurde vorm.

14. **‘Bericht Uitkeringsplan’** betekent het bericht verstrekt aan Potentieel in aanmerking komende eisers over hun potentiële recht om deel te nemen aan de uitkering van het Fair Fund en hun verplichting om een Vorderingbewijsformulier in te dienen om te kunnen deelnemen. De Uitkeringsagent stelt het Bericht Uitkeringsplan op, in overeenstemming met de bepalingen van dit Uitkeringsplan. In dat bericht worden minimaal de volgende onderdelen opgenomen: de namen van de In aanmerking komende effecten, instructies om Vorderingpakketten te verkrijgen (inclusief Vorderingbewijsformulieren), instructies voor het indienen van Vorderingbewijsformulieren, en de Uitsluitingsdatum voor vorderingen. In het Bericht Uitkeringsplan zullen Potentieel in aanmerking komende eisers op de hoogte worden gesteld dat zij door deel te nemen aan de uitkering van het Fair Fund geen rechten of vorderingen afstaan die zij mogelijk hebben ten aanzien van enige partij (tenzij met betrekking tot de Uitkeringsagent en zijn agenten (zoals hierna gedefinieerd), zoals bepaald in dit Uitkeringsplan).

15. **‘In aanmerking komende eisers’** betekent die Potentieel in aanmerking komende eisers die een Vorderingbewijsformulier indienen bij de Uitkeringsagent op of vóór de Uitsluitingsdatum voor vorderingen, en van wie de Uitkeringsagent uiteindelijk vaststelt dat ze in aanmerking komen voor een uitkering uit het Fair Fund, zoals bepaald in dit document, als gevolg van hun aankoop en bezit van In aanmerking komende effecten tijdens de Schikkingperiode. ‘In aanmerking komende eisers’ omvatten in geen geval:

- a. Personen die op enig moment tijdens de Schikkingperiode lid waren van de Raad van Commissarissen, een Gedelegeerd Bestuurder of een

directielid van Royal Dutch; een Bestuurder, Gedelegeerd Bestuurder of directielid van Shell Transport; of een Bestuurder, Gedelegeerd Bestuurder of directielid van de Holdingmaatschappijen van de groep of van Gelieerde ondernemingen van Royal Dutch of Shell Transport in het heden of in het verleden (of enige van hun Gelieerde ondernemingen, gevolmachtigden, crediteuren (met dien verstande dat een dergelijke entiteit alleen zal worden uitgesloten in zijn hoedanigheid van crediteur, ongeacht of hij anderszins een In aanmerking komende eiser is), erfgenamen, begiftigden, echtgenoten, ouders, kinderen of gecontroleerde entiteiten);

- b. Werknemers of voormalige werknemers van Royal Dutch Shell, de Holdingmaatschappijen van de groep of zijn Gelieerde ondernemingen waarvan het dienstverband is beëindigd om redenen in verband met de aantijgingen die worden beschreven in de klacht van de SEC in deze rechtszaak, of van wie het dienstverband anderszins is beëindigd in verband met de hercategorisatie van bewezen aardolie- en gasreserves van Royal Dutch Shell in 2004 (of Gelieerde ondernemingen, gevolmachtigden, crediteuren (met dien verstande dat een dergelijke entiteit alleen zal worden uitgesloten in zijn hoedanigheid van crediteur, ongeacht of hij anderszins een In aanmerking komende eiser is), erfgenamen, begiftigden, echtgenoten, ouders, kinderen of gecontroleerde entiteiten van een dergelijke werknemer); of

c. Gedaagden in enige *class-actionrechtszaak* die verband houdt met de aantijgingen beschreven in de klachten van de SEC in deze rechtszaak (of Gelieerde ondernemingen, gevolmachtigden, crediteuren (met dien verstande dat een dergelijke entiteit alleen zal worden uitgesloten in haar hoedanigheid van crediteur, ongeacht of zij anderszins een In aanmerking komende eiser is), erfgenamen, begiftigden, echtgenoten, ouders, kinderen of gecontroleerde entiteiten van een dergelijke gedaagde), tenzij en tot (i) in alle civielrechtelijke vervolgingen wordt geoordeeld dat die gedaagde niet aansprakelijk is, (ii) de beweringen ten aanzien van een dergelijke gedaagde zijn verworpen door een rechtbank in een bevoegd rechtsgebied of (iii) die gedaagde van de *class-actionrechtszaak* is vrijgesteld zonder dat hij een geldelijke schikking met de *class* heeft moeten treffen. Elk van de bovenvermelde uitzonderingen moet plaatsvinden vóór de Uitsluitingsdatum voor vorderingen en het bewijs van de resultaten moet worden bijgevoegd bij het tijdig ingediende Vorderingbewijsformulier van de betreffende gedaagde.

16. **‘In aanmerking komend verlies’** is het totale bedrag van het nettoverlies, aangepast op basis van het bedrag van de kunstmatige verhoging, dat een In aanmerking komende eiser heeft geleden door de aankoop van een of meer In aanmerking komende effecten tijdens de Schikkingperiode, verminderd met enige kunstmatige winst uit de verkoop van In aanmerking komende effecten tijdens de Schikkingperiode, en berekend in overeenstemming met de methoden die worden beschreven in Bijlage I.

17. **‘In aanmerking komend effect’** verwijst naar die effecten die zijn uitgegeven door Royal Dutch of Shell Transport en die geregistreerd zijn bij de SEC, zoals vermeld in Bijlage II bij dit document.

18. **‘Fair Fund’** betekent de bedragen die door Royal Dutch Shell gestort worden in het *Court Registry Investment System* plus aangegroeide rente en opbrengsten daarop, die zullen worden gehouden in een escrow-rekening of –rekeningen die door de Uitkeringsagent worden geopend om dit Uitkeringsplan uit te voeren. Het Fair Fund omvat alle aangegroeide rente en opbrengsten daarop, verminderd met kosten, vergoedingen, belastingbetalingen en andere kosten die krachtens rechterlijke vonnissen worden betaald of vergoed.

19. **‘Bericht van Definitieve vaststelling’** betekent het bericht dat door de Uitkeringsagent wordt verzonden naar een Potentieel in aanmerking komende eiser die tijdig gereageerd heeft op een Bericht Ontoereikende vordering. Als de vordering van een Potentieel in aanmerking komende eiser geheel of gedeeltelijk onontvankelijk wordt verklaard, zullen in het Bericht van Definitieve vaststelling de redenen van de Uitkeringsagent voor die onontvankelijkheid worden vermeld.

20. **‘Holdingmaatschappijen van de groep’** verwijst naar Shell Petroleum N.V., uit Nederland, en The Shell Petroleum Company Limited, uit het Verenigd Koninkrijk.

21. **‘Persoon’** verwijst naar natuurlijke personen en rechtspersonen, inclusief ondernemingen, partnerships en overheidsinstellingen.

22. **‘Potentieel in aanmerking komende eisers’** verwijst naar die Personen die door de Uitkeringsagent zijn geïdentificeerd als beschikkende over mogelijke

vorderingen ten aanzien van het Fair Fund ingevolge dit Uitkeringsplan, of Personen die stellen dat zij mogelijke vorderingen hebben ten aanzien van het Fair Fund in het kader van dit Uitkeringsplan.

23. ‘**Vorderingbewijsformulier**’ betekent het formulier dat door de Uitkeringsagent is opgesteld in overeenstemming met dit Uitkeringsplan voor de indiening van het bewijs van een vordering van een Potentieel in aanmerking komende eiser, in welk formulier minstens voldoende documentatie moet worden opgenomen over de aankopen en verkopen door de Potentieel in aanmerking komende eiser van In aanmerking komende effecten tijdens de Schikkingperiode, posities in In aanmerking komende effecten zowel onmiddellijk vóór als na de Schikkingperiode, en in voorkomend geval het belastingidentificatienummer of sofinummer/socialezekerheidsnummer.

24. ‘**Schikkingperiode**’ betekent in het kader van dit Uitkeringsplan de periode die begint op 8 april 1999 en eindigt op het moment van de sluiting van de markten op 17 maart 2004.

C. Rechten en verantwoordelijkheden van de Uitkeringsagent en de Verplichtingen van Royal Dutch Shell

25. Het is de verantwoordelijkheid van de Uitkeringsagent om, na overleg met de Rechtbank en de SEC, het Fair Fund uit te keren in overeenstemming met het Uitkeringsplan. De Uitkeringsagent heeft de volgende rechten en verantwoordelijkheden:

Vergoeding en compensatie van de Uitkeringsagent

26. De Uitkeringsagent heeft recht op een vergoeding en compensatie uit het Fair Fund voor de redelijke kosten, vergoedingen en andere kosten (inclusief

vergoedingen die moeten worden betaald door zijn eigen partners en vennoten of enige andere advocaat, agent, consulent of derde waarop de Uitkeringsagent een beroep doet om zijn plichten in dit kader te vervullen (gezamenlijk ‘Agenten’)) die hij moet betalen bij de uitvoering van zijn taken, met dien verstande echter dat alle dergelijke verzoeken om vergoeding en compensatie door de Rechtbank moeten worden goedgekeurd alvorens ze uit het Fair Fund kunnen worden betaald. De Rechtbank zal de redelijkheid van de kosten, vergoedingen en onkosten beoordelen en naar eigen goedgevoelen bepalen of de betaling zal worden goedgekeurd.

27. Aan het einde van elke maand kan de Uitkeringsagent een aanvraag indienen voor vergoeding en compensatie voor de uitgaven en kosten die hij tijdens de maand heeft gemaakt. De Uitkeringsagent zal de staf van de SEC tezelfdertijd een kopie van de aanvraag voor vergoeding en compensatie bezorgen, met documentatie ter staving van de gemaakte kosten of geleverde diensten. Aanrekeningen voor diensten dienen te omvatten: (a) de datum van de dienst; (b) de naam of initialen van de persoon die de dienst heeft geleverd; (c) een beschrijving van de dienst; (d) het uurtarief; (e) de in rekening gebrachte tijd; en (f) het bedrag (tarief x tijd). De beschrijving van de dienst of activiteit dient beknopt en informatief te zijn. Kosten moeten worden aangetoond aan de hand van facturen. Indien de kosten niet duidelijk op de factuur zijn vermeld, moet in de aanvraag een beschrijving van de kosten worden opgenomen, en moet de datum worden vermeld waarop ze zijn gemaakt. Het is de staf van de SEC toegestaan om bij de Rechtbank zijn positie ten aanzien van de redelijkheid van de aanvraag ter overweging in te dienen.

28. Tien procent (10%) van de vergoedingen van de Uitkeringsagent die elke maand door de Rechtbank worden goedgekeurd, wordt ingehouden en afzonderlijk in het Fair Fund gehouden tot het begin van een definitieve uitkering aan alle In aanmerking komende eisers in overeenstemming met dit Uitkeringsplan (het 'Ingehouden bedrag'). Als die definitieve uitkering niet begint binnen 365 dagen vanaf de datum waarop de Rechtbank een vonnis uitvaardigt dat dit Uitkeringsplan goedkeurt, zal het Ingehouden bedrag toekomen aan de In aanmerking komende eisers en als onderdeel van de definitieve uitkering worden uitgekeerd. Indien er in de loop van het beheer van het Fair Fund enige vertraging optreedt waarover de Uitkeringsagent geen controle heeft, zal de uiterste termijn voor het begin van de definitieve uitkering ten behoeve van deze Paragraaf 28 worden verlengd met het aantal dagen waarmee de procedure is uitgesteld. Zonder het algemene karakter van het voorgaande te beperken, zal enige van de volgende gebeurtenissen leiden tot een verlenging van de uiterste termijn voor het begin van de definitieve uitkering: (a) de Uitkeringsagent ontvangt gegevens van de transferagent (ingevolge Paragraaf 54) meer dan 30 dagen na de goedkeuringsdatum van het Uitkeringsplan; (b) het duurt langer dan vijf dagen voor de SEC de mededelingen, de website of het telefoonscript voor veelgestelde vragen goedkeurt; (c) niet alle beroepen aangetekend voor Berichten van Definitieve vaststelling zijn binnen 30 dagen door de Rechtbank behandeld; of (d) het Uitkeringsvonnis van de Rechtbank is niet binnen de vijf dagen na de indiening ondertekend. Als deze of enige andere onverwachte vertragingen optreden, zal de Uitkeringsagent de staf van de SEC onmiddellijk schriftelijk op de hoogte stellen van de gebeurtenis en de duur van de vertraging die niet in aanmerking zou moeten worden genomen voor de berekening van de uiterste termijn van 365 dagen ten

behoefte van deze Paragraaf 28. De SEC of de Uitkeringsagent kan het oordeel van de Rechtbank vragen over of een gebeurtenis beschouwd moet worden als een vertraging waarover de Distributieagent geen controle heeft, in het kader van de verlenging van de uiterste termijn in overeenstemming met deze paragraaf.

29. Indien de definitieve uitkering aan alle In aanmerking komende eisers begint binnen 365 dagen na de goedkeuringsdatum van dit Uitkeringsplan, behoudens enige verlengingen zoals beschreven in de voorgaande paragraaf, dan is het Ingehouden bedrag betaalbaar aan de Uitkeringsagent, nadat hiervoor een aanvraag is ingediend bij de Rechtbank en nadat deze aanvraag is goedgekeurd.

Financiële verslaggeving voor de activa van het Fair Fund

30. Binnen twintig (20) dagen na het einde van elk kalenderkwartaal, of volgens de instructies van de staf van de SEC, zal de Uitkeringsagent bij de Rechtbank een financiële verslaggeving indienen van alle activa van het Fair Fund, die tevens wordt betekend aan de staf van de SEC, in een indeling die door de staf van de SEC moet worden goedgekeurd of verstrekt. Dat financiële verslag moet de Rechtbank en de staf van de SEC informeren over de activiteiten en de status van het Fair Fund tijdens de betrokken verslagperiode, en moet ten minste de locatie van de verschillende rekeningen waaruit het Fair Fund is samengesteld vermelden, alsmede de waarde van die rekeningen, alle bedragen die op deze rekeningen zijn ontvangen of aangegroeid, enige bedragen die tussen rekeningen van het Fair Fund zijn overgedragen, bedragen die in het kader van dit Uitkeringsplan zijn uitgekeerd aan In aanmerking komende eisers en enige bedragen die uit het Fair Fund zijn gebruikt voor de betaling van enige vergoedingen, kosten,

belastingen en andere onkosten die zijn gemaakt in verband met de uitvoering van dit Uitkeringsplan.

Naleving van de fiscale wetgeving

31. De Rechtbank heeft Damasco & Associates aangesteld als de tax administrator ('Tax Administrator') voor deze zaak. De Uitkeringsagent zal samenwerken met de Tax Administrator om alle informatie te verstrekken die nodig is om te garanderen dat de wetgeving inzake inkomstenbelasting wordt nageleefd.

32. Het Fair Fund is een gekwalificeerd schikkingfonds ('qualified settlement fund') in de zin van de reglementering uitgevaardigd krachtens deel 468B(g) van de Amerikaanse Internal Revenue Code van 1986, zoals gewijzigd. De Tax Administrator is de beheerder van dat gekwalificeerd schikkingfonds in het kader van Treas. Reg. § 1.468B-2(k)(3)(I), en zal de fiscaal gerelateerde administratieve vereisten vervullen die worden opgelegd door Treas. Reg. § 1.468B-2, inclusief maar niet beperkt tot:

- a. het verkrijgen van het belastingidentificatienummer;
- b. tijdige verzoeken voor middelen die nodig zijn voor de tijdige betaling van alle toepasselijke belastingen, de tijdige betaling van belastingen waarvoor de Tax Administrator middelen heeft ontvangen, en de indiening van de toepasselijke aangiften; en
- c. het voldoen aan enige vereisten inzake informatierapportering of inhouding die vereist zijn voor uitkeringen uit het Fair Fund.

33. De Uitkeringsagent zal aan de Tax Administrator de middelen verstrekken die nodig zijn om belastingen te betalen, op verzoek van de Tax Administrator en na goedkeuring door de staf van de SEC, zonder verder vonnis van deze Rechtbank. Voor

alle andere kosten, vergoedingen en onkosten van de Tax Administrator dient de Uitkeringsagent de goedkeuring van de Rechtbank te verkrijgen alvorens betalingen uit het Fair Fund te verrichten. In dergelijke gevallen zal de Uitkeringsagent de staf van de SEC op hetzelfde moment op de hoogte brengen wanneer hij een aanvraag indient voor de goedkeuring van dergelijke uitgaven door de Rechtbank.

Andere rechten en bevoegdheden

36. De Uitkeringsagent en zijn Agenten hebben het recht om te vertrouwen op alle toepasselijke wettelijke voorschriften en rechterlijke vonnissen, en kunnen niet aansprakelijk worden gesteld voor enige actie die zij al dan niet hebben ondernomen in verband met dit Uitkeringsplan, tenzij deze Rechtbank oordeelt dat zij te kwader trouw of met ernstige veronachtzaming van hun plichten in het kader van dit Uitkeringsplan hebben gehandeld of niet gehandeld.

37. Het is de Uitkeringsagent toegestaan om overeenkomsten te sluiten met financiële instellingen, zoals deze gepast of nodig zijn voor het beheer van het Fair Fund. In verband met dergelijke overeenkomsten zullen de financiële instellingen worden beschouwd als ‘Agenten’ van de Uitkeringsagent in het kader van dit Uitkeringsplan.

38. Deze Rechtbank is exclusief bevoegd voor alle vorderingen die ontstaan in verband met dit Uitkeringsplan, inclusief maar niet beperkt tot vorderingen ten aanzien van de Uitkeringsagent en zijn Agenten die aansprakelijkheid aanhalen voor de schending van enige plicht die is opgelegd door dit Uitkeringsplan of enig rechterlijk vonnis.

39. Na de uitkering van het Fair Fund in overeenstemming met dit Uitkeringsplan en de vervulling van de plichten krachtens Paragraaf 44 van dit Plan, kan

de Rechtbank, wanneer de Uitkeringsagent een aanvraag indient die tevens aan de staf van de SEC wordt betekend, en na een gelegenheid voor commentaar, een Vonnis uitvaardigen dat de Uitkeringsagent en zijn Agenten kwijting verleent voor enige vorderingen of aansprakelijkheid in verband met het Uitkeringsplan en het beheer van het Fair Fund, en dat alle Potentieel in aanmerking komende eisers en andere partijen verbiedt om dergelijke vorderingen ten aanzien van de Uitkeringsagent en zijn Agenten te vervolgen of enige dergelijke aansprakelijkheid ten aanzien van de Uitkeringsagent en zijn Agenten aan te halen waarvoor kwijting is verleend.

40. De Uitkeringsagent kan op elk moment door de Rechtbank uit zijn functie worden ontzet en worden vervangen door een opvolger. Als de Uitkeringsagent beslist om ontslag te nemen dient hij eerst de staf van de SEC en de Rechtbank schriftelijk van zijn voornemen op de hoogte te stellen, en zijn ontslag wordt pas van kracht nadat de Rechtbank een opvolger heeft aangesteld. De Uitkeringsagent dient vervolgens de instructies van die opvolger of van de Rechtbank te volgen voor de overdracht van het beheer van het Fair Fund. In geval van overlijden of ongeschiktheid van de Uitkeringsagent, zal de Rechtbank, na overleg met de staf van de SEC, zo snel als praktisch haalbaar is een opvolger aanstellen.

D. Spreiding over In aanmerking komende eisers

41. De Beschikbare uitkering zal worden uitgekeerd om In aanmerking komende eisers te betalen zoals bepaald in de voorwaarden van dit Uitkeringsplan en in overeenstemming met de methode om In aanmerking komende verliezen te berekenen, zoals beschreven in Bijlage I.

42. Als het totale bedrag dat verschuldigd is aan In aanmerking komende eisers meer bedraagt dan de Beschikbare uitkering, dan zal de Uitkeringsagent de bedragen *pro rata* uitkeren aan de In aanmerking komende eisers, op basis van de verhouding tussen de Erkende vordering van elke In aanmerking komende eiser en het totale aantal Erkende vorderingen van alle In aanmerking komende eisers.

43. Als er, nadat de Uitkeringsagent alle uitkeringen aan In aanmerking komende eisers heeft verricht, nadat de Periode voor de inning van cheques is afgesloten en nadat alle vergoedingen en kosten van het Fair Fund zijn betaald, nog middelen over zijn, dan zullen die bedragen worden uitgekeerd aan de Amerikaanse schatkist of in overeenstemming met een definitief plan voor resterende uitkering, op voorstel van de SEC dat door de Rechtbank moet worden goedgekeurd.

44. Bij de definitieve uitkering van de middelen zal de Uitkeringsagent instaan voor de definitieve betaling van belastingen en vergoedingen van de Tax Administrator en zal hij een definitief financieel verslag indienen bij de Rechtbank. Het Fair Fund zal kunnen worden beëindigd, en aan de Uitkeringsagent zal kwijting kunnen worden verleend, nadat alle volgende vereisten zijn vervuld: (a) het Definitieve financiële verslag van de Uitkeringsagent is ingediend en goedgekeurd door de Rechtbank, (b) alle belastingen en vergoedingen zijn betaald en (c) alle resterende middelen of enig restant is overgedragen aan de Amerikaanse schatkist of uitgekeerd aan In aanmerking komende eisers.

E. Beheer van de vorderingprocedure

Algemene administratieve bepalingen

45. De goedkeuring van dit Uitkeringsplan door de Rechtbank verleent de Griffie van de Rechtbank, die hierbij hiertoe het bevel krijgt, het recht om alle bedragen in het Fair Fund, verminderd met enige wettelijke vergoedingen en belastingbetalingen waarom de Tax Administrator vóór de overdracht verzoekt, over te dragen aan de Uitkeringsagent in die hoeveelheden en op die wijze zoals de Uitkeringsagent schriftelijk zal kenbaar maken.

46. Na ontvangst van de bedragen van de griffie van de Rechtbank in deze zaak zal de Uitkeringsagent een ontvangstbewijs ondertekenen, waarmee hij erkent de middelen waaruit het Fair Fund is samengesteld te hebben ontvangen en deze bedragen storten op een escrow-rekening. De escrow-rekening of –rekeningen met de opbrengst van het Fair Fund blijven tot na de Periode voor de inning van cheques geopend bij een vooraanstaande Amerikaanse financiële instelling die door de Uitkeringsagent moet worden geselecteerd.

47. Alle rekeningen die door de Uitkeringsagent in escrow worden gehouden krachtens paragraaf 46 hierboven, dienen de naam te dragen van het QSF: "SEC v. Royal Dutch Shell Distribution Fund" en het belastingidentificatienummer van het QSF. De Uitkeringsagent zal het ondertekende ontvangstbewijs vervolgens indienen bij de Rechtbank, en een kopie ervan bezorgen aan de advocaat van de SEC voor deze zaak, binnen tien dagen na ontvangst van de bedragen.

48. De Uitkeringsagent zal de activa op de escrow-rekening of –rekeningen die de activa van het Fair Fund omvatten onmiddellijk beleggen en herbeleggen, teneinde: in de eerste plaats, de hoofdsom te behouden en te vrijwaren; en in de tweede plaats een maximaal beleggingsrendement te verwezenlijken. De Uitkeringsagent kan de

activa van het Fair Fund alleen beleggen in directe obligaties van de Verenigde Staten van Amerika. In geen geval zal de Uitkeringsagent de activa van het Fair Fund beleggen in producten die terugkoopovereenkomsten omvatten of andere afgeleide producten die verband houden met directe obligaties van de Verenigde Staten van Amerika. De Uitkeringsagent zal maandelijks duplicaten van originele rekeningafschriften en/of beleggingsoverzichten bezorgen aan de Tax Administrator en zal de Tax Administrator indien nodig bijstaan om tussentijdse overzichten te verkrijgen.

49. De Uitkeringsagent houdt toezicht op het beheer van de vorderingen, procedures en uitkeringen zoals beschreven in dit Uitkeringsplan. De Uitkeringsagent zal de vorderingen van Potentieel in aanmerking komende eisers beoordelen en volgens de in dit document vermelde criteria beslissingen nemen over de vraag of Potentieel in aanmerking komende eisers in aanmerking komen voor de terugbetaling van bedragen die aan de In aanmerking komende eisers moeten worden uitgekeerd in overeenstemming met de bepalingen van dit Uitkeringsplan.

50. Vorderingen van een Potentieel in aanmerking komende eiser dienen schriftelijk of elektronisch te worden ingediend, en dienen toereikende documentaire bewijzen te bevatten om de vordering te staven, inclusief alle documentaire bewijzen die naar het oordeel van de Uitkeringsagent noodzakelijk of gepast zijn, inclusief maar niet beperkt tot rekeningafschriften en transactiebevestigingen.

51. Alle vorderingen en alle ondersteunende verklaringen die nodig zijn om vast te stellen of een Potentieel in aanmerking komende eiser in aanmerking komt om een uitkering te ontvangen volgens de voorwaarden van dit Uitkeringsplan moeten worden

gecontroleerd op basis van een beëdigde verklaring of een verklaring die door de Potentieel in aanmerking komende eiser wordt afgelegd op straffe van meened.

52. Voor een vordering van een In aanmerking komende eiser waarvan beslist wordt dat die leidt tot een uitkering van minder dan een minimumbedrag in dollar, wordt een ‘minimumuitkering’ van dat bedrag betaald, die door de Uitkeringsagent zal worden aanbevolen en zal worden onderworpen aan de goedkeuring van de staf van de SEC en de Rechtbank.

53. Voor de uitvoering van dit Uitkeringsplan is het de Uitkeringsagent toegelaten om aanpassingen aan het Uitkeringsplan door te voeren die overeenstemmen met de doeleinden van het Uitkeringsplan, zoals kunnen worden overeengekomen tussen de Uitkeringsagent en de staf van de SEC, en goedgekeurd door de Rechtbank.

Identificatie van en Bericht aan In aanmerking komende eisers

54. De Uitkeringsagent zal, voor zover dit praktisch haalbaar is, Potentieel in aanmerking komende eisers identificeren op basis van elke bron die voor hem beschikbaar is, inclusief door contact op te nemen met transferagenten, geregistreerde makelaars-handelaars en beleggingsadviseurs om hem in dit proces bij te staan.

55. Binnen vijfenveertig dagen (45) nadat de Rechtbank een vonnis heeft uitgevaardigd dat dit Uitkeringsplan goedkeurt, zal de Uitkeringsagent ervoor zorgen dat er via de Amerikaanse gewone briefpost, of via andere vergelijkbare mogelijkheden die geboden worden door de postdiensten van andere landen, een Vorderingpakket wordt verzonden, samengesteld uit het Bericht Uitkeringsplan en een Vorderingbewijsformulier, samen met instructies om het Vorderingbewijsformulier in te

vullen voor de Potentieel in aanmerking komende eisers die bij de Uitkeringsagent bekend zijn.

56. Eveneens binnen vijfenveertig (45) dagen nadat de Rechtbank een vonnis heeft uitgevaardigd dat dit Uitkeringsplan goedkeurt, zal de Uitkeringsagent ervoor zorgen dat er een website wordt opgericht, www.shellsecsettlement.com, met onder meer elektronische versies van dit Uitkeringsplan en alle andere formulieren, inclusief een Vorderingbewijsformulier en instructies om dit formulier in te vullen. De website die volgens dit deel wordt opgericht, zal beschikbaar zijn in het Engels, het Nederlands, het Frans, het Duits, het Spaans en het Italiaans. Binnen dezelfde periode van 45 dagen zal de Uitkeringsagent een kopie van het Uitkeringsplan en het Bericht Uitkeringsplan overmaken aan de staf van de SEC voor publicatie op de website van de SEC, www.sec.gov en de Uitkeringsagent zal zorgen voor de beschikbaarstelling van gratis telefoonlijnen waar Potentieel in aanmerking komende eisers meer informatie kunnen verkrijgen over dit Uitkeringsplan en het uitkeringsproces.

57. Binnen 75 dagen na de uitvaardiging van een vonnis dat dit Uitkeringsplan goedkeurt, zal de Uitkeringsagent starten met de publicatie van een kopie van het bericht, op basis van de vorm die als Bijlage III bij dit document is gevoegd, en dat moet worden vertaald in de talen van de landen waar deze publicaties verschijnen, volgens de programma's voor de publicatie van berichten beschreven in Bijlage IV bij dit document.

58. De Uitkeringsagent kan eveneens bijkomende mededelingen over het uitkeringsproces verstrekken, op de wijze die naar eigen goeddunken van de Uitkeringsagent gepast is, en die onder meer kan bestaan in meldingen op websites die verband houden met persoonlijke rechtsgeschillen die ontstaan door de aantijgingen die

worden beschreven in de klachten van de SEC in de civielrechtelijke en administratieve gedingen die aan dit Uitkeringsplan ten grondslag liggen.

59. De Uitkeringsagent zal onmiddellijk een Vorderingpakket bezorgen aan elke Potentieel in aanmerking komende eiser die daarom schriftelijk verzoekt, hetzij via de gewone post, hetzij via e-mail.

60. Om te vermijden dat hij van een vordering wordt uitgesloten, moet elke Potentieel in aanmerking komende eiser op of vóór de Uitsluitingsdatum voor vorderingen, bij de Uitkeringsagent een naar behoren ingevuld Vorderingbewijsformulier indienen waarin de vordering van die Potentieel in aanmerking komende eiser wordt beschreven, samen met alle vereiste stavingsdocumenten. De Uitsluitingsdatum voor vorderingen kan door de Uitkeringsagent naar eigen goeddunken worden verlengd voor een of meer Potentieel in aanmerking komende eisers, in welk geval die verlenging de Uitsluitingsdatum voor vorderingen vormt voor die Potentieel in aanmerking komende eisers. Tenzij anderszins naar eigen gemotiveerd goeddunken door de Uitkeringsagent wordt beslist, zal elke Potentieel in aanmerking komende eiser die geen naar behoren ingevuld en gedocumenteerd Vorderingbewijsformulier indient dat door de Uitkeringsagent op of vóór de Uitsluitingsdatum voor vorderingen wordt ontvangen, worden uitgesloten en geen aanspraak kunnen maken op een vordering ten aanzien van de Uitkeringsagent of het Fair Fund. Het is de verantwoordelijkheid van de In aanmerking komende eiser om ervoor te zorgen dat zijn Vorderingbewijsformulier naar behoren en tijdig door de Uitkeringsagent wordt ontvangen.

Bericht aan Potentieel in aanmerking komende eisers van Ontoereikende vorderingen

61. De Uitkeringsagent zal elk Vorderingbewijsformulier beoordelen om de geldigheid en het bedrag van het In aanmerking komende verlies van die Potentieel in aanmerking komende eiser te bepalen, samen met enige additionele conclusies van de Uitkeringsagent over andere kwesties die verband houden met de vordering. De bewijslast van de geldigheid en het bedrag van de vordering, alsmede van het feit dat hij in aanmerking komt als een In aanmerking komende eiser, ligt bij elke Potentieel in aanmerking komende eiser; de Uitkeringsagent heeft het recht om te verzoeken om, en de Potentieel in aanmerking komende eiser draagt de bewijslast om aan de Uitkeringsagent alle additionele informatie en/of documentatie te bezorgen die naar het oordeel van de Uitkeringsagent relevant is.

62. De Uitkeringsagent zal aan elke Potentieel in aanmerking komende eiser wiens Vorderingbewijsformulier onvolledig, onleesbaar of anderszins ontoereikend is, een Bericht Ontoereikende vordering verzenden waarin de redenen worden vermeld waarom de vordering ontoereikend is. Het Bericht Ontoereikende vordering zal binnen 30 dagen na de Uitsluitingsdatum voor Vorderingen naar betrokken Potentieel in aanmerking komende eisers worden verzonden.

63. Elke Potentieel in aanmerking komende eiser die een Bericht Ontoereikende vordering heeft ontvangen, mag bij de Uitkeringsagent additionele informatie indienen om enige tekortkomingen te corrigeren die in het Bericht Ontoereikende vordering werden geïdentificeerd. Om in aanmerking te komen voor overweging moet die informatie uiterlijk 30 dagen na de verzendingsdatum van het Bericht Ontoereikende vordering door de Uitkeringsagent zijn ontvangen.

64. De Uitkeringsagent zal op dergelijke correctieverzoeken reageren door een Bericht van Definitieve vaststelling naar de Potentieel in aanmerking komende eisers te verzenden, uiterlijk 25 dagen nadat de Uitkeringsagent de betreffende correctieverzoeken heeft ontvangen.

Beroep voor de Rechtbank voor onontvankelijk verklaarde vorderingen

65. Elke Potentieel in aanmerking komende eiser die niet instemt met een Bericht van Definitieve vaststelling over zijn vordering, kan tegen die beslissing beroep aantekenen bij de Rechtbank door een schriftelijke kennisgeving van beroep in te dienen bij de Griffie van de Rechtbank, met een kopie aan de Uitkeringsagent. Die schriftelijke kennisgeving van beroep moet uiterlijk dertig (30) dagen na de datum waarop het Bericht van Definitieve vaststelling door de Uitkeringsagent naar de Potentieel in aanmerking komende eiser is verzonden, door de Rechtbank en de Uitkeringsagent zijn ontvangen; het is de verantwoordelijkheid van de Potentieel in aanmerking komende eiser om de tijdige ontvangst te verzekeren. De kennisgeving van beroep mag niet langer zijn dan vijf (5) pagina's met dubbele interlinie, plus bewijsstukken, dient een duidelijke verklaring te geven van de reden waarom de Potentieel in aanmerking komende eiser niet instemt met het Bericht van Definitieve vaststelling, en dient kopieën te bevatten van alle relevante documentatie, die tevens aan de Uitkeringsagent dienen te worden bezorgd. Indien het verzoek om een Bericht van Definitieve vaststelling te heroverwegen niet naar behoren of tijdig wordt ingediend, heeft de Potentieel in aanmerking komende eiser niet langer het recht om bezwaar aan te tekenen tegen het Bericht van Definitieve vaststelling of het te betwisten. De Uitkeringsagent heeft, naar eigen goeddunken, het recht om bij de Griffie van de Rechtbank een schriftelijk antwoord op dat beroep in te dienen, met kopieën naar de

Potentieel in aanmerking komende eiser die het beroep aantekent. Indien er beroep wordt aangetekend tegen het Bericht van Definitieve vaststelling ligt de bewijslast bij de Potentieel in aanmerking komende eiser.

66. Als een Potentieel in aanmerking komende eiser naar behoren en tijdig beroep aantekent tegen een Bericht van Definitieve vaststelling, dan kan die zaak, naar goeddunken van de Rechtbank, worden doorverwezen naar een *Magistrate Judge*. De *Magistrate Judge* zal de documentatie beoordelen die door de Potentieel in aanmerking komende eiser en de Uitkeringsagent is verstrekt. Op dat moment kan de *Magistrate Judge* een definitief oordeel vellen of kan hij voor de zaak een hoorzitting organiseren en na de hoorzitting een definitief oordeel vellen. Een definitief oordeel van de *Magistrate Judge* is onherroepelijk voor alle doeleinden in het kader van dit Uitkeringsplan en derhalve zullen over de betreffende zaak geen verdere rechtszaken kunnen worden aangespannen of beroepen kunnen worden aangetekend. De Rechtbank kan, *sponte sua*, de bovenvermelde procedure met betrekking tot de *Magistrate Judge* wijzigen indien de Rechtbank, naar eigen goeddunken, van oordeel is dat een dergelijke wijziging gepast is gezien de omstandigheden.

67. Als de Rechtbank besluit om een beroep aangetekend tegen een Bericht van Definitieve vaststelling niet door te verwijzen naar een *Magistrate Judge*, of indien de Rechtbank beslist om het definitieve oordeel van de *Magistrate Judge* over het beroep te herzien krachtens de voorwaarden van de eerdere doorverwijzing van het beroep door de Rechtbank naar de *Magistrate Judge*, dan zal de Rechtbank de documentatie beoordelen die door de Potentieel in aanmerking komende eiser en de Uitkeringsagent is verstrekt. Op dat moment kan de Rechtbank een definitief oordeel vellen of kan de Rechtbank voor de

zaak een hoorzitting organiseren en na de hoorzitting een definitief oordeel vellen. Een definitief oordeel van de Rechtbank is onherroepelijk voor alle doeleinden in het kader van dit Uitkeringsplan en derhalve zullen over de betreffende zaak geen verdere rechtszaken kunnen worden aangespannen of beroepen kunnen worden aangetekend. De Rechtbank zal alle inspanningen leveren om alle beroepen binnen 30 dagen na ontvangst te behandelen.

68. Het is Potentieel in aanmerking komende eisers die niet tijdig een gepast Vorderingbewijsformulier hebben ingediend, of niet tijdig enige in het Bericht Ontoereikende vordering geïdentificeerde tekortkomingen hebben gecorrigeerd, of niet tijdig beroep hebben aangetekend tegen een Bericht van Definitieve vaststelling, niet toegestaan om bezwaar aan te tekenen tegen de uitsluiting of behandeling van hun vordering op basis van de reden dat de Uitkeringsagent geen kopie van het Bericht Uitkeringsplan, het Vorderingpakket of het relevante Bericht Ontoereikende vordering of Bericht van Definitieve vaststelling heeft verzonden of naar behoren heeft verzonden, of dat de Potentieel in aanmerking komende eiser voornoemde documenten niet heeft ontvangen, of dat een Vorderingbewijsformulier, een antwoord op een Bericht Ontoereikende vordering, of een beroep aangetekend door de Potentieel in aanmerking komende eiser ten onrechte is aangegeven als niet zijnde ontvangen door, of niet naar behoren zijnde geregistreerd als ontvangen door, de Uitkeringsagent of de Griffie van de Rechtbank, of dat de naam en/of de juiste contactinformatie van een Potentieel in aanmerking komende eiser niet juist was aangegeven in de administratie van de Uitkeringsagent. Het is de verantwoordelijkheid van de Potentieel in aanmerking komende eiser om de Uitkeringsagent op de hoogte te stellen van het huidige adres en andere

contactinformatie van een Potentieel in aanmerking komende eiser, en om ervoor te zorgen dat die informatie correct is opgenomen in de administratie van de Uitkeringsagent.

Betaling van Erkende vorderingen

69. Binnen dertig (30) dagen na de voltooiing van de verwerking van alle vorderingen van Potentieel in aanmerking komende eisers, inclusief de behandeling van enige beroepen die daaruit ontstaan, zal de Uitkeringsagent een lijst opstellen van alle In aanmerking komende eisers en de Erkende vordering voor elke In aanmerking komende eiser. De Uitkeringsagent zal bij de Rechtbank een verzoekschrift indienen om de bevoegdheid te verkrijgen een gespecificeerd uitkeerbaar bedrag uit de Beschikbare uitkering uit te keren aan de In aanmerking komende eisers, zoals bepaald in dit Uitkeringsplan (de 'Definitieve uitkering'). In verband met dit verzoekschrift zal de Uitkeringsagent de informatie die in een verzoek is vermeld en die de In aanmerking komende eiser persoonlijk kan identificeren, beschermen. Bij zijn aanbeveling aan de Rechtbank over het uitkeerbaar bedrag zal de Uitkeringsagent een voorzichtige reserve inhouden, om rekening te houden met definitieve vergoedingen en kosten die hij maakt bij het beheer van de uitvoering van zijn taken in het kader van dit Uitkeringsplan, alsmede met enige belastingen op federaal, lokaal of staatsniveau die in verband met het Uitkeringsplan zijn verschuldigd.

70. De Uitkeringsagent kan, naar eigen goeddunken, een verzoekschrift indienen bij de Rechtbank om de bevoegdheid te verkrijgen om een of meer tussentijdse uitkeringen te verrichten aan In aanmerking komende eisers, met de instemming van de SEC, vóór de Definitieve uitkering. In geen geval kunnen de Uitkeringsagent of zijn Agenten aansprakelijk worden gesteld ten aanzien van enige Persoon als hij een uitkering

verricht in overeenstemming met de voorheen ingediende en door de Rechtbank goedgekeurde schema's, en het is alle Personen verboden om enige actie te ondernemen die in strijd is met deze uitspraak.

71. Wanneer een In aanmerking komende eiser een uitkering uit het Fair Fund heeft ontvangen en aanvaard, dan wordt die In aanmerking komende eiser geacht afstand te hebben gedaan van alle vorderingen die de betreffende In aanmerking komende eiser mogelijk heeft ten aanzien van de Uitkeringsagent en zijn Agenten in verband met het Uitkeringsplan en het beheer van het Fair Fund, en wordt het hem geacht verboden te zijn om dergelijke vorderingen verder te vervolgen of aanspraak te maken op dergelijke vorderingen.

72. Alle cheques van het Fair Fund die door de Uitkeringsagent worden uitgeschreven aan In aanmerking komende eisers, vervallen na 120 dagen (wat overeenstemt met de hierboven gedefinieerde Inningsperiode voor cheques). Dienovereenkomstig zullen cheques die niet in deze periode worden geïnd, vervallen, en de Uitkeringsagent zal de uitgevende financiële instelling de opdracht geven om die cheques niet langer te verzilveren. Indien een cheque van een In aanmerking komende eiser niet binnen de Inningsperiode voor cheques is geïnd en dus door de Uitkeringsagent nietig wordt verklaard, dan vervalt de vordering van die In aanmerking komende eiser. Alle dergelijke bedragen zullen teruggestort worden in het Fair Fund.

73. De indiening van het Vorderingbewijsformulier en de ontvangst en aanvaarding van een uitkering door een In aanmerking komende eiser zullen geen invloed hebben op de rechten en vorderingen van een In aanmerking komende eiser tegen enige partij (behalve de Uitkeringsagent en zijn Agenten), inclusief en zonder beperking, Royal

Dutch Shell en hun respectieve bestuurders, directieleden, adviseurs en agenten, in het heden of in het verleden.

74. De Rechtbank behoudt zich het recht voor om dit Uitkeringsplan van tijd tot tijd te wijzigen, en behoudt voor dit doel de bevoegdheid over deze zaak en over enige en alle andere zaken die kunnen ontstaan in het kader van of die verband houden met dit Uitkeringsplan.