

## **STATUTEN VAN FYBER N.V.**

met zetel te Amsterdam, zoals deze luiden na het verlijden van de akte van statutenwijziging, verleden op 13 juni 2019 voor mr. M.A.J. Cremers, notaris te Amsterdam.  
De vennootschap is ingeschreven in het handelsregister onder nummer 54747805.

### **HOOFDSTUK 1.**

#### **Artikel 1. Definities en interpretatie.**

1.1 In deze statuten hebben de volgende begrippen de daarachter vermelde betekenissen:

**aandeel** betekent een aandeel in het kapitaal van de vennootschap.

**aandeelbewijs** betekent een aandeelbewijs uitgegeven voor een aandeel in het kapitaal van de vennootschap.

**aandeelhouder** betekent een houder van één of meer aandelen.

**algemene vergadering** of **algemene vergadering van aandeelhouders** betekent het vennootschapsorgaan dat wordt gevormd door de personen aan wie als aandeelhouder of anderszins het stemrecht op aandelen toekomt dan wel een bijeenkomst van zodanige personen (of hun vertegenwoordigers) en andere personen met vergaderrechten.

**bestuur** betekent het bestuur van de vennootschap.

**bestuurder** betekent een lid van het bestuur.

**commissaris** betekent een lid van de raad van commissarissen.

**externe accountant** heeft de betekenis aan die term gegeven in artikel 28.1.

**raad van commissarissen** betekent de raad van commissarissen van de vennootschap.  
vennootschap betekent de vennootschap waarvan de interne organisatie wordt beheerst door deze statuten.

**vergaderrechten** betekent het recht om uitgenodigd te worden voor algemene vergadering van aandeelhouders en daarin het woord te voeren, als aandeelhouder of als persoon waaraan deze rechten overeenkomstig artikel 11 zijn toegekend.

1.2 De term schriftelijk betekent bij brief, telefax, e-mail of enig ander elektronisch communicatiemiddel, mits het bericht leesbaar en reproduceerbaar is, en de term schriftelijke wordt dienovereenkomstig geïnterpreteerd.

1.3 Het bestuur, de raad van commissarissen en de algemene vergadering vormen elk een onderscheiden vennootschapsorgaan.

1.4 Verwijzingen naar artikelen zijn verwijzingen naar artikelen van deze statuten tenzij uitdrukkelijk anders aangegeven.

- 1.5 Tenzij uit de context anders voortvloeit, hebben woorden en uitdrukkingen in deze statuten, indien niet anders omschreven, dezelfde betekenis als in het Burgerlijk Wetboek. Verwijzingen in deze statuten naar de wet zijn verwijzingen naar de Nederlandse wet zoals deze van tijd tot tijd luidt.

## **HOOFDSTUK 2. NAAM, ZETEL EN DOEL.**

### **Artikel 2. Naam en zetel.**

- 2.1 De naam van de vennootschap is: *Fyber N.V.*
- 2.2 De vennootschap is gevestigd te Amsterdam.

### **Artikel 3. Doel.**

De vennootschap heeft ten doel:

- (a) het oprichten van, het op enigerlei wijze deelnemen in, het besturen van en het toezicht houden op ondernemingen en vennootschappen;
- (b) het uitgeven en het ontwikkelen van applicaties voor de mobiele telefoon;
- (c) het uitgeven van online games;
- (d) het leveren van digitale inhoud en daarmee verband houdende diensten en het verstrekken van advies aan exploitanten van mobiele netwerken;
- (e) het ontwikkelen en leveren van educatieve soft- en hardware en het beheren en vermarkten van een portefeuille bestaande uit producten op het gebied van edutainment;
- (f) het ontwikkelen en exploiteren van een platform voor reclame uitingen via mobiele applicaties dat ondersteunende diensten aanbiedt aan ontwikkelaars van mobiele en digitale toepassingen;
- (g) het verstrekken van advies aan en het verlenen van commerciële diensten voor ondernemingen en vennootschappen waarmee de vennootschap in een groep is verbonden;
- (h) het verwerven, het beheren, het in de markt zetten en het verkopen van ondernemingen en vermogenswaarden op het gebied van applicaties voor mobiele telefoons en online games, op eigen naam en voor eigen rekening, niet voor derden;
- (i) het lenen en bijeenbrengen van gelden daaronder begrepen het uitgeven van obligaties, schuldbrieven of andere waardepapieren, alsmede het aangaan van daarmee samenhangende overeenkomsten mits deze werkzaamheden er niet toe leiden dat de vennootschap financiële of anderszins gereguleerde diensten verstrekt of werkzaamheden verricht of anderszins als gereguleerde instelling wordt aangemerkt door de toezichthoudende instanties van het land waar de vennootschap deze activiteiten ontplooit; en
- (j) het uitvoeren van overige werkzaamheden voor zover deze met de bovengenoemde activiteiten in nauw verband staan.

### **HOOFDSTUK 3. KAPITAAL EN AANDELEN.**

#### **Artikel 4. Maatschappelijk kapitaal.**

- 4.1 Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bedraagt éénhonderd twintig miljoen euro (EUR 120.000.000,--).
- 4.2 Het maatschappelijk kapitaal is verdeeld in één miljard tweehonderd miljoen (1.200.000.000) aandelen met een nominaal bedrag van tien eurocent (EUR 0,10) elk.
- 4.3 Alle aandelen zijn aandelen op naam.
- 4.4 Voor alle aandelen kunnen door de vennootschap aandeelbewijzen worden uitgegeven. Het bestuur, met goedkeuring van de raad van commissarissen, bepaalt de vorm en inhoud van de aandeelbewijzen. Niettegenstaande het bepaalde in artikel 5, zal de vennootschap kunnen bepalen dat het kapitaal wordt belichaamd in één of meerdere aandeelbewijzen. De aandeelhouders kunnen hun rechten tot afgifte van afzonderlijke aandeelbewijzen niet uitoefenen tenzij dit vereist is op grond van de regels die van toepassing zijn op de markt waaraan de aandelen zijn genoteerd.
- 4.5 Alle aandeelbewijzen worden ondertekend door twee bestuurders en kunnen niet worden overgedragen. Indien (een gedeelte van) de aandelen die worden belichaamd in het aandeelbewijs worden overgedragen draagt de houder van dit aandeelbewijs dit aandeelbewijs over zodat dit door het bestuur kan worden vernietigd. Hierop geeft het bestuur een nieuw aandeelbewijs uit aan de opvolgende houder van de desbetreffende aandelen.
- 4.6 In geval van verlies van een aandeelbewijs, kan het bestuur op de door hem vast te stellen voorwaarden een vervangend aandeelbewijs uitgeven. Op de vervangende aandeelbewijzen wordt aangetekend dat het een vervangend bewijs betreft. Alle kosten die in dit verband worden gemaakt komen voor rekening van de aandeelhouder die zijn aandeelhoudersbewijs is verloren.

#### **Artikel 5. Register van aandeelhouders.**

- 5.1 De vennootschap houdt een register van aandeelhouders. Het register kan uit verschillende delen bestaan, welke op onderscheidene plaatsen kunnen worden gehouden en elk van deze delen kan in meer dan één exemplaar en op meer dan één plaats worden gehouden, een en ander ter bepaling door de raad van bestuur.
- 5.2 Aandelen die zijn opgenomen in het wettelijk giraal systeem worden in het register van aandeelhouders op naam van een centraal instituut of een intermediair gesteld. Houders van aandelen die niet zijn opgenomen in het wettelijk giraal systeem, alsmede vruchtgebruikers en pandhouders van dergelijke aandelen, zijn verplicht aan de vennootschap schriftelijk hun naam en adres op te geven; deze worden opgenomen in het register van aandeelhouders. Aan een persoon die in het register is ingeschreven, verstrekt de raad van bestuur desgevraagd kosteloos een uittreksel uit het register met betrekking tot zijn gerechtigheid tot aandelen.
- 5.3 Het register wordt regelmatig bijgehouden. De raad van bestuur treft een regeling voor de ondertekening van inschrijvingen en aantekeningen in het register van aandeelhouders.

- 5.4 Het bepaalde in artikel 2:85 van het Burgerlijk Wetboek is op het register van aandeelhouders van toepassing.

#### **Artikel 6. Besluit tot uitgifte; voorwaarden van uitgifte.**

- 6.1 Uitgifte van aandelen geschiedt krachtens besluit van de algemene vergadering. Deze bevoegdheid betreft alle niet uitgegeven aandelen in het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap, behoudens voor zover de bevoegdheid tot uitgifte van aandelen overeenkomstig het bepaalde in artikel 6.2 aan een ander vennootschapsorgaan toekomt.
- 6.2 Uitgifte van aandelen geschiedt krachtens besluit van een ander vennootschapsorgaan, indien en voor zover dat orgaan daartoe door de algemene vergadering is aangewezen. Deze aanwijzing kan telkens voor niet langer dan vijf (5) jaren geschieden en telkens voor niet langer dan vijf (5) jaren worden verlengd. Bij de aanwijzing moet worden bepaald voor welk gezamenlijk nominaal bedrag aandelen krachtens besluit van dat orgaan kunnen worden uitgegeven. In een besluit tot aanwijzing wordt tevens bepaald hoeveel aandelen van elke soort mogen worden uitgegeven. Een besluit van de algemene vergadering tot aanwijzing van een ander vennootschapsorgaan als tot uitgifte van aandelen bevoegd vennootschapsorgaan kan slechts worden ingetrokken op voorstel van het bestuur dat is goedgekeurd door de raad van commissarissen, tenzij in het besluit tot aanwijzing anders is bepaald.
- 6.3 Een besluit van de algemene vergadering tot uitgifte van aandelen of tot aanwijzing van een ander vennootschapsorgaan als tot uitgifte van aandelen bevoegd orgaan, kan slechts worden genomen op voorstel van het bestuur dat is goedgekeurd door de raad van commissarissen.
- 6.4 Een besluit van het bestuur tot uitgifte van aandelen behoeft de goedkeuring van de raad van commissarissen.
- 6.5 Het hiervoor in dit artikel 6 bepaalde is van overeenkomstige toepassing op het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen maar is niet van toepassing op het uitgeven van aandelen aan iemand die een voordien reeds verkregen recht tot het nemen van aandelen uitoefent.
- 6.6 Bij het besluit tot uitgifte van aandelen of het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen worden de uitgifteprijs en de verdere voorwaarden van uitgifte bepaald door het vennootschapsorgaan dat het besluit neemt. Het vennootschapsorgaan is bevoegd te bepalen dat de desbetreffende aandelen geheel of gedeeltelijk zullen worden uitgegeven en volgestort ten laste van de reserves van de vennootschap. Daaronder begrepen de uitgifte van aandelen aan deelnemers van aandelenoptieplannen van de vennootschap, met dien verstande dat desbetreffende aandelen worden uitgegeven onder de voorwaarden van dergelijke plannen en dat de aandelenoptieplannen zijn goedgekeurd door de algemene vergadering van aandeelhouders.

#### **Artikel 7. Voorkeursrecht.**

- 7.1 Iedere aandeelhouder heeft bij de uitgifte van gewone aandelen een voorkeursrecht naar evenredigheid van het gezamenlijke nominale bedrag van zijn aandelen. Een aandeelhouder heeft geen voorkeursrecht op aandelen die worden uitgegeven tegen inbreng anders dan in geld. Ook heeft hij geen voorkeursrecht op aandelen die worden uitgegeven aan werknemers van de vennootschap of van een groepsmaatschappij daarvan.

- 7.2 Het voorkeursrecht kan, telkens voor een enkele uitgifte, worden beperkt of uitgesloten bij besluit van de algemene vergadering. Echter, ten aanzien van een uitgifte van gewone aandelen waartoe een ander vennootschapsorgaan heeft besloten, kan het voorkeursrecht worden beperkt of uitgesloten bij besluit van dat vennootschapsorgaan, indien en voor zover dat orgaan daartoe door de algemene vergadering is aangewezen. Het bepaalde in de artikelen 6.1, 6.2 en 6.4 is van overeenkomstige toepassing.
- 7.3 Een besluit van de algemene vergadering tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht of tot aanwijzing van een ander vennootschapsorgaan dat daartoe bevoegd is, kan slechts worden genomen op voorstel van het bestuur met goedkeuring van de raad van commissarissen.
- 7.4 Indien aan de algemene vergadering een voorstel tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht wordt gedaan, moeten in het voorstel de redenen voor het voorstel en de keuze van de voorgenomen uitgifteprijs schriftelijk worden toegelicht.
- 7.5 Voor een besluit van de algemene vergadering tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht of tot aanwijzing van het bestuur als vennootschapsorgaan dat daartoe bevoegd is, is een meerderheid van ten minste twee derden van de uitgebrachte stemmen vereist, indien minder dan de helft van het geplaatste kapitaal van de vennootschap in de vergadering vertegenwoordigd is.
- 7.6 Bij het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen hebben de aandeelhouders een voorkeursrecht; het hiervoor in dit artikel 7 bepaalde is van overeenkomstige toepassing. Aandeelhouders hebben geen voorkeursrecht op aandelen die worden uitgegeven aan iemand die een voordien reeds verkregen recht tot het nemen van aandelen uitoefent.

#### **Artikel 8. Storting op aandelen.**

- 8.1 Bij het nemen van een aandeel moet daarop het gehele nominale bedrag worden gestort, alsmede, indien het aandeel voor een hoger bedrag wordt genomen, het verschil tussen die bedragen, onverminderd het bepaalde in artikel 2:80 lid 2 van het Burgerlijk Wetboek en bepaalde in artikel 6.6, laatste zin.
- 8.2 Storting op een aandeel moet in geld geschieden voor zover niet een andere betaling of inbreng is overeengekomen.
- 8.3 Het bestuur is bevoegd tot het aangaan van rechtshandelingen betreffende inbreng op aandelen anders dan in geld, en van de andere rechtshandelingen genoemd in artikel 2:94 van het Burgerlijk Wetboek, zonder voorafgaande goedkeuring van de algemene vergadering, maar met goedkeuring van de raad van commissarissen.
- 8.4 Op storting op aandelen en inbreng anders dan in geld zijn voorts de artikelen 2:80, 2:80a, 2:80b en 2:94b van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

#### **Artikel 9. Eigen aandelen.**

- 9.1 De vennootschap mag bij uitgifte geen eigen aandelen nemen.
- 9.2 De vennootschap mag volgestorte eigen aandelen of certificaten daarvan verkrijgen, maar alleen om niet of indien:

- (a) het eigen vermogen van de vennootschap, verminderd met de verkrijgingsprijs, niet kleiner is dan het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal, vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden, en
- (b) het nominale bedrag van de aandelen of certificaten daarvan die de vennootschap verkrijgt, houdt of in pand houdt of die worden gehouden door een dochtermaatschappij, niet meer beloopt dan vijftig procent (50%) van het geplaatste kapitaal van de vennootschap.

Voor het vereiste onder (a) is bepalend de grootte van het eigen vermogen volgens de laatst vastgestelde balans, verminderd met de verkrijgingsprijs voor aandelen of certificaten daarvan, het bedrag van leningen als bedoeld in artikel 2:98c lid 2 van het Burgerlijk Wetboek en uitkeringen uit winst of reserves aan anderen die de vennootschap en dochtermaatschappijen na de balansdatum verschuldigd werden. Is een boekjaar meer dan zes (6) maanden verstreken zonder dat de jaarrekening is vastgesteld, dan is verkrijging overeenkomstig dit artikel 9.2 niet toegestaan.

- 9.3 Verrijking anders dan om niet kan slechts plaatsvinden indien de algemene vergadering het bestuur daartoe heeft gemachtigd. Deze machtiging geldt voor ten hoogste achttien (18) maanden. De algemene vergadering moet in de machtiging bepalen hoeveel aandelen of certificaten daarvan mogen worden verkregen, hoe zij mogen worden verkregen en tussen welke grenzen de prijs moet liggen. Voor zulk een verkrijging is voorts vereist de goedkeuring van de raad van commissarissen.
- 9.4 Het is de vennootschap, zonder machtiging van de algemene vergadering, toegestaan eigen aandelen te verkrijgen om deze krachtens een voor hen geldende regeling over te dragen aan werknemers in dienst van de vennootschap of van een groepsmaatschappij, mits deze aandelen zijn opgenomen in de prijscourant van een beurs.
- 9.5 De artikelen 9.2 en 9.3 hiervoor gelden niet voor aandelen of certificaten daarvan die de vennootschap onder algemene titel verkrijgt.
- 9.6 Voor een aandeel dat toebehoort aan de vennootschap of aan een dochtermaatschappij kan in de algemene vergadering geen stem worden uitgebracht; evenmin voor een aandeel waarvan één van hen de certificaten houdt. Op aandelen die de vennootschap in haar eigen kapitaal houdt, vindt generlei uitkering plaats.
- 9.7 Het bestuur is bevoegd, maar alleen met goedkeuring van de raad van commissarissen, door de vennootschap gehouden eigen aandelen of certificaten daarvan te vervreemden.
- 9.8 Op eigen aandelen en certificaten daarvan zijn voorts de artikelen 2:89a, 2:95, 2:98, 2:98a, 2:98b, 2:98c, 2:98d en 2:118 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

#### **Artikel 10. Vermindering van het geplaatste kapitaal.**

- 10.1 De algemene vergadering kan, maar alleen op voorstel van het bestuur dat is goedgekeurd door de raad van commissarissen, besluiten tot vermindering van het geplaatste kapitaal van de vennootschap:
  - (a) door intrekking van aandelen; of
  - (b) door het nominale bedrag van aandelen bij statutenwijziging te verminderen.

In een dergelijk besluit moeten de aandelen waarop het besluit betrekking heeft worden aangewezen en moet de uitvoering van het besluit zijn geregeld.

- 10.2 Een besluit tot intrekking kan slechts aandelen betreffen die de vennootschap zelf houdt of waarvan zij de certificaten houdt.
- 10.3 Vermindering van het nominale bedrag van de aandelen zonder terugbetaling en zonder ontheffing van de verplichting tot storting moet naar evenredigheid op alle aandelen van eenzelfde soort geschieden. Van het vereiste van evenredigheid mag worden afgeweken met instemming van alle betrokken aandeelhouders.
- 10.4 Gedeeltelijke terugbetaling op aandelen of ontheffing van de verplichting tot storting is slechts mogelijk ter uitvoering van een besluit tot vermindering van het nominale bedrag van de aandelen. Zulk een terugbetaling of ontheffing moet geschieden ten aanzien van alle aandelen.
- 10.5 Op een vermindering van het geplaatste kapitaal van de vennootschap zijn voorts van toepassing de bepalingen van de artikelen 2:99 en 2:100 van het Burgerlijk Wetboek.

#### **Artikel 11. Vruchtgebruik en pandrecht op aandelen; certificaten van aandelen.**

- 11.1 Op de aandelen kan een recht van vruchtgebruik worden gevestigd. Of het stemrecht verbonden aan aandelen waarop een vruchtgebruik rust, toekomt aan de aandeelhouder danwel de vruchtgebruiker, wordt bepaald overeenkomstig het bepaalde in artikel 2:88 van het Burgerlijk Wetboek. Vergaderrechten komen toe aan de aandeelhouder, met of zonder stemrecht, en aan de vruchtgebruiker met stemrecht. Een vruchtgebruiker zonder stemrecht heeft geen vergaderrechten.
- 11.2 Op de aandelen kan een pandrecht worden gevestigd. Bij de vestiging van een pandrecht op een aandeel kan het stemrecht en/of vergaderrechten niet aan de pandhouder worden toegekend.
- 11.3 Aan houders van certificaten van aandelen komen geen vergaderrechten toe, tenzij deze uitdrukkelijk door de vennootschap aan hen zijn toegekend, ingevolge een daartoe strekkend besluit van het bestuur dat is goedgekeurd door de raad van commissarissen.

### **HOOFDSTUK 4. HET BESTUUR.**

#### **Artikel 12. Bestuurders.**

- 12.1 Het aantal bestuurders wordt door de raad van commissarissen na overleg met het bestuur vastgesteld.
- 12.2 De raad van commissarissen benoemt uit het bestuur een voorzitter van het bestuur en benoemt eventueel een vice-voorzitter.
- 12.3 De vennootschap heeft een beleid op het terrein van bezoldiging van het bestuur. Het beleid wordt vastgesteld door de algemene vergadering; de raad van commissarissen doet daartoe een voorstel. In het bezoldigingsbeleid komen ten minste de in artikel 2:383c tot en met 2:383e van het Burgerlijk Wetboek omschreven onderwerpen aan de orde voor zover deze het bestuur betreffen.

- 12.4 De bezoldiging en de overige arbeidsvoorwaarden van iedere bestuurder worden met inachtneming van vorenbedoeld beleid vastgesteld door de raad van commissarissen. Ten aanzien van regelingen in de vorm van aandelen of rechten tot het nemen van aandelen legt de raad van commissarissen een voorstel ter goedkeuring voor aan de algemene vergadering. In het voorstel moet ten minste zijn bepaald hoeveel aandelen of rechten tot het nemen van aandelen aan het bestuur mogen worden toegekend en welke criteria gelden voor toekenning of wijziging.
- 12.5 Bestuurders zijn gerechtigd tot een vrijwaring van de vennootschap en bca-verzekering, overeenkomstig het bepaalde in artikel 26.

### **Artikel 13. Benoeming, schorsing en ontslag van bestuurders.**

- 13.1 Bestuurders worden benoemd door de algemene vergadering van aandeelhouders.
- 13.2 De raad van commissarissen draagt voor elke vacature één of meer kandidaten voor en wel, indien er geen bestuurders zijn, zo spoedig als redelijkerwijs mogelijk.
- 13.3 Indien de voordracht van de raad van commissarissen voor een te vervullen vacature bestaat uit twee of meer kandidaten is zij bindend en geschiedt benoeming in de desbetreffende vacature door verkiezing uit de op de bindende voordracht geplaatste kandidaten. De algemene vergadering van aandeelhouders kan echter aan een bindende voordracht steeds het bindende karakter ontnemen bij een besluit genomen met een meerderheid van de uitgebrachte stemmen die meer dan een derde van het geplaatste kapitaal van de vennootschap vertegenwoordigen. Bij het nemen van dit besluit is het bepaalde in artikel 13.2 en de eerste en tweede zin van dit artikel 13.3 van overeenkomstige toepassing.

Een besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders tot benoeming van een bestuurder anders dan overeenkomstig een voordracht van de raad van commissarissen kan slechts worden genomen met een meerderheid van twee derden van de uitgebrachte stemmen die meer dan de helft van het geplaatste kapitaal van de vennootschap vertegenwoordigen.

- 13.4 Tijdens een algemene vergadering van aandeelhouders kan, bij de benoeming van een bestuurder, uitsluitend worden gestemd over kandidaten van wie de naam daartoe in de agenda van de vergadering, of een toelichting daarbij, is vermeld. Indien geen benoeming plaatsvindt van een door de raad van commissarissen voorgedragen kandidaat, behoudt de raad van commissarissen het recht in een volgende vergadering een nieuwe bindende of niet-bindende voordracht te doen.
- 13.5 Bij een voordracht of aanbeveling tot benoeming van een bestuurder worden van de kandidaat meegedeeld zijn leeftijd en de betrekkingen die hij bekleedt of die hij heeft bekleed, voor zover die van belang zijn in verband met de vervulling van de taak van een bestuurder. De voordracht of aanbeveling wordt met redenen omkleed.
- 13.6 Iedere bestuurder kan te allen tijde door de algemene vergadering van aandeelhouders worden geschorst of ontslagen. Tot een schorsing of ontslag anders dan op voorstel van de raad van commissarissen kan de algemene vergadering alleen besluiten met een meerderheid van twee derden van de uitgebrachte stemmen die meer dan de helft van het geplaatste kapitaal van de vennootschap vertegenwoordigen.



Een bestuurder kan ook door de raad van commissarissen worden geschorst. Een schorsing door de raad van commissarissen kan te allen tijde door de algemene vergadering van aandeelhouders worden opgeheven.

- 13.7 Een schorsing kan één of meer malen worden verlengd, maar kan in totaal niet langer duren dan zes (6) maanden. Is na verloop van die tijd geen beslissing genomen omtrent de opheffing van de schorsing of ontslag, dan eindigt de schorsing.

#### **Artikel 14. Bestuurstaak, besluitvorming en taakverdeling.**

- 14.1 Het bestuur is belast met het besturen van de vennootschap. Bij de vervulling van hun taak richten de bestuurders zich naar het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming.
- 14.2 Het bestuur kan regels vaststellen omtrent de besluitvorming en werkwijze van het bestuur. In dat kader kan het bestuur onder meer bepalen met welke taak iedere bestuurder meer in het bijzonder zal zijn belast. De raad van commissarissen kan bepalen dat deze regels en taakverdeling schriftelijk moeten worden vastgelegd en deze regels en taakverdeling aan zijn goedkeuring onderwerpen.
- 14.3 Besluiten van het bestuur kunnen te allen tijde schriftelijk worden genomen, mits het desbetreffende voorstel aan alle in functie zijnde bestuurders is voorgelegd en geen van hen zich tegen deze wijze van besluitvorming verzet. Schriftelijke besluitvorming geschiedt door middel van schriftelijke verklaringen van alle dan in functie zijnde bestuurders.

#### **Artikel 15. Vertegenwoordiging.**

- 15.1 Het bestuur is bevoegd de vennootschap te vertegenwoordigen. Behalve aan het bestuur komt de bevoegdheid tot vertegenwoordiging mede toe aan iedere bestuurder.
- 15.2 Het bestuur kan functionarissen met algemene of beperkte vertegenwoordigingsbevoegdheid aanstellen. Ieder van hen vertegenwoordigt de vennootschap met inachtneming van de begrenzing aan zijn bevoegdheid gesteld. De titulatuur van deze functionarissen wordt door het bestuur bepaald. De vertegenwoordigingsbevoegdheid van een aldus benoemde functionaris kan zich niet uitstrekken tot gevallen waarin de vennootschap een tegenstrijdig belang heeft met de desbetreffende functionaris of met één of meer bestuurders.

#### **Artikel 16. Goedkeuring van bestuursbesluiten.**

- 16.1 Het bestuur behoeft de goedkeuring van de algemene vergadering voor besluiten omtrent een belangrijke verandering van de identiteit of het karakter van de vennootschap of haar onderneming, waaronder in ieder geval:
- (a) overdracht van de onderneming of vrijwel de gehele onderneming aan een derde;
  - (b) het aangaan of verbreken van duurzame samenwerking van de vennootschap of een dochtermaatschappij met een andere rechtspersoon of vennootschap dan wel als volledig aansprakelijke vennote in een commanditaire vennootschap of vennootschap onder firma, indien deze samenwerking of verbreking van ingrijpende betekenis is voor de vennootschap;

- (c) het nemen of afstoten van een deelneming in het kapitaal van een vennootschap ter waarde van ten minste één derde van het bedrag van de activa volgens de balans met toelichting of, indien de vennootschap een geconsolideerde balans opstelt, volgens de geconsolideerde balans met toelichting volgens de laatst vastgestelde jaarrekening van de vennootschap, door haar of een dochtermaatschappij.
- 16.2 De raad van commissarissen is bevoegd besluiten van het bestuur aan zijn goedkeuring te onderwerpen. Deze besluiten dienen duidelijk te worden omschreven en schriftelijk aan het bestuur te worden meegedeeld.
- 16.3 Het ontbreken van een goedkeuring met betrekking tot een besluit als bedoeld in dit artikel 16 tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van het bestuur of de bestuurders niet aan.

#### **Artikel 17. Tegenstrijdige belangen.**

- 17.1 Een bestuurder neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming binnen het bestuur, indien hij daarbij een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming.
- 17.2 De bestuurder die in verband met een (potentieel) tegenstrijdig belang niet de taken en bevoegdheden uitoefent die hem anders als bestuurder zouden toekomen, wordt in zoverre aangemerkt als een bestuurder die belet heeft in de zin van artikel 18.
- 17.3 Ingeval van een tegenstrijdig belang als bedoeld in artikel 17.1 blijft het bepaalde in artikel 15.1 onverminderd van kracht. Daarnaast kan de raad van commissarissen, al dan niet ad hoc, een of meer personen aanwijzen die bevoegd zijn de vennootschap te vertegenwoordigen in aangelegenheden waarin zich (potentieel) een dergelijk tegenstrijdig belang voordoet.

#### **Artikel 18. Ontstentenis of belet.**

- 18.1 In geval van ontstentenis of belet van een bestuurder zijn de overblijvende bestuurders of is de overblijvende bestuurder tijdelijk met het besturen van de vennootschap belast.
- 18.2 In geval van ontstentenis of belet van alle bestuurders of van de enige bestuurder is de raad van commissarissen tijdelijk met het besturen van de vennootschap belast, met de bevoegdheid het bestuur van de vennootschap tijdelijk op te dragen aan één of meer commissarissen en/of één of meer andere personen.
- 18.3 Bij de vaststelling in hoeverre bestuurders aanwezig of vertegenwoordigd zijn, instemmen met een wijze van besluitvorming, of stemmen, wordt geen rekening gehouden met vacante bestuurszetels en bestuurders die belet hebben.

### **HOOFDSTUK 5. DE RAAD VAN COMMISSARISSEN.**

#### **Artikel 19. Commissarissen.**

- 19.1 De vennootschap heeft een raad van commissarissen.
- 19.2 De raad van commissarissen bestaat uit een door de raad van commissarissen vast te stellen aantal van ten minste drie (3) natuurlijke personen. Is het aantal commissarissen in

functie minder dan drie (3), dan neemt de raad onverwijld maatregelen tot aanvulling van zijn ledental, met inachtneming van het bepaalde in artikel 20.

- 19.3 De bezoldiging van iedere commissaris wordt door de algemene vergadering van aandeelhouders vastgesteld en zal niet van de winst afhankelijk zijn. De leden van de raad van commissarissen zijn gerechtigd tot een vrijwaring van de vennootschap en be-  
verzekering, overeenkomstig het bepaalde in artikel 26.

#### **Artikel 20. Benoeming, schorsing en ontslag van commissarissen.**

- 20.1 Commissarissen worden benoemd door de algemene vergadering van aandeelhouders.
- 20.2 De raad van commissarissen draagt voor elke vacature één of meer kandidaten voor.
- 20.3 De raad van commissarissen kan een profielschets opstellen voor zijn omvang en samenstelling, rekening houdend met de aard van de vennootschap, haar activiteiten en de gewenste deskundigheid en achtergrond van de commissarissen. De profielschets wordt algemeen verkrijgbaar gesteld en op de website van de vennootschap geplaatst.
- 20.4 Een besluit van de algemene vergadering tot benoeming van een commissaris anders dan overeenkomstig een voordracht van de raad van commissarissen kan slechts genomen met een volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen die ten minste een derde van het geplaatste kapitaal van de vennootschap vertegenwoordigen. Indien een voorstel tot benoeming van een niet door de raad van commissarissen voorgedragen persoon wordt gesteund door een volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen, maar deze meerderheid niet ten minste een derde van het geplaatste kapitaal van de vennootschap vertegenwoordigt, kan een nieuwe vergadering worden bijeengeroepen waarin het besluit kan worden genomen met een volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen, ongeacht het gedeelte van het geplaatste kapitaal van de vennootschap dat is vertegenwoordigd.
- 20.5 Tijdens een algemene vergadering van aandeelhouders kan, bij de benoeming van een commissaris, uitsluitend worden gestemd over kandidaten van wie de naam daartoe in de agenda van de vergadering, of een toelichting daarbij, is vermeld. Indien geen benoeming plaatsvindt van een door de raad van commissarissen voorgedragen kandidaat, behoudt de raad van commissarissen het recht in een volgende vergadering een nieuwe bindende of niet-bindende voordracht te doen.
- 20.6 Bij een voordracht of aanbeveling tot benoeming van een commissaris worden van de kandidaat meegedeeld zijn leeftijd, zijn beroep, het bedrag aan door hem gehouden aandelen in het kapitaal van de vennootschap en de betrekkingen die hij bekleedt of die hij heeft bekleed, voor zover die van belang zijn in verband met de vervulling van de taak van een commissaris. Tevens wordt vermeld aan welke rechtspersonen hij reeds als commissaris is verbonden; indien zich daaronder rechtspersonen bevinden die tot een zelfde groep behoren, kan met de aanduiding van die groep worden volstaan. De voordracht of aanbeveling wordt met redenen omkleed.
- 20.7 De raad van commissarissen kan een rooster vaststellen waarbij de commissarissen periodiek zullen aftreden. Echter, een commissaris treedt uiterlijk af op de dag waarop de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders wordt gehouden in het vierde kalenderjaar na het kalenderjaar waarin hij voor het laatst werd benoemd, onverminderd het bepaalde in artikel 20.4. Een overeenkomstig het voorgaande aftredende commissaris

is terstond herbenoembaar.

- 20.8 Iedere commissaris kan te allen tijde door de algemene vergadering worden geschorst en ontslagen. Tot een schorsing of ontslag anders dan op voorstel van de raad van commissarissen kan de algemene vergadering alleen besluiten met ten minste twee derden van de uitgebrachte stemmen die meer dan de helft van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen.
- 20.9 Een schorsing kan één of meer malen worden verlengd, maar kan in totaal niet langer duren dan drie (3) maanden. Is na verloop van die tijd geen beslissing genomen omtrent de opheffing van de schorsing of ontslag, dan eindigt de schorsing.

#### **Artikel 21. Taak en bevoegdheden.**

- 21.1 De raad van commissarissen heeft tot taak toezicht te houden op het beleid van het bestuur en de algemene gang van zaken in de vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Hij staat het bestuur met raad terzijde. Bij vervulling van hun taak richten de commissarissen zich naar het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming.
- 21.2 De raad van commissarissen kan bepalen dat één of meer zijner leden, al dan niet vergezeld door een deskundige als bedoeld in artikel 21.3, toegang zullen hebben tot de bedrijfsruimten van de vennootschap en bevoegd zullen zijn inzage te nemen van de boeken, correspondentie en andere bescheiden en kennis te nemen van de plaats gehad hebbende handelingen. De raad van commissarissen kan ook bepalen dat slechts een gedeelte van de in de vorige volzin genoemde bevoegdheden kunnen worden uitgeoefend.
- 21.3 De raad van commissarissen kan zich bij de uitoefening van zijn taak doen bijstaan of voorlichten door één of meer door hem aan te stellen deskundigen tegen een met de raad van commissarissen overeen te komen vergoeding, welke ten laste van de vennootschap komt.
- 21.4 De raad van commissarissen kan regels vaststellen omtrent de besluitvorming en de werkwijze van de raad van commissarissen, in aanvulling op hetgeen daaromtrent in deze statuten is bepaald.

#### **Artikel 22. Voorzitter en vice-voorzitter.**

- 22.1 De raad van commissarissen kiest uit zijn midden een voorzitter en kan uit zijn midden een vice-voorzitter kiezen.
- 22.2 Bij afwezigheid van de voorzitter en de vice-voorzitter wordt de functie van voorzitter waargenomen door één der andere commissarissen, door de raad van commissarissen aan te wijzen.

#### **Artikel 23. Vergaderingen; besluitvorming.**

- 23.1 De raad van commissarissen vergadert zo vaak zulks door de voorzitter dan wel door ten minste twee (2) commissarissen wenselijk wordt geoordeeld; de voorzitter of diens plaatsvervanger zit de vergadering voor; van het verhandelde worden notulen gehouden. De bestuurders wonen de vergaderingen bij, tenzij de raad van commissarissen te kennen geeft afzonderlijk te willen vergaderen.

- 23.2 In de vergadering van de raad van commissarissen worden besluiten genomen bij volstrekte meerderheid van de ter vergadering uitgebrachte stemmen.
- 23.3 In geval van staking van stemmen beslist de voorzitter, indien er meer dan twee commissarissen aanwezig zijn.
- 23.4 Een commissaris neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming binnen de raad van commissarissen, indien hij daarbij een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming. De commissaris die in verband met een (potentieel) tegenstrijdig belang niet de taken en bevoegdheden uitoefent die hem anders als commissaris zouden toekomen, wordt in zoverre aangemerkt als een commissaris die belet heeft in de zin van artikel 25. Wanneer hierdoor geen besluit van de raad van commissarissen kan worden genomen, beslist de raad van commissarissen alsnog.
- 23.5 De raad van commissarissen kan buiten vergadering een besluit nemen, indien het desbetreffende voorstel aan alle commissarissen is voorgelegd, geen van de commissarissen zich tegen deze wijze van besluitvorming heeft verzet en de meerderheid van de commissarissen zich voor het voorstel heeft verklaard. Na besluitvorming buiten vergadering door de raad van commissarissen zullen alle leden van de raad van commissarissen hiervan op de hoogte worden gebracht.
- 23.6 Van een besluit van de raad van commissarissen kan te allen tijde worden blijk gegeven door middel van een daartoe strekkende schriftelijke verklaring van de voorzitter van de raad van commissarissen en in geval van afwezigheid, ontstentenis of belet van deze door één van de andere commissarissen van de vennootschap.

#### **Artikel 24. Commissies.**

- 24.1 De raad van commissarissen kan, onverminderd zijn verantwoordelijkheid, uit zijn midden één of meer commissies benoemen, met als taak het behandelen van door de raad van commissarissen nader aan te geven onderwerpen.
- 24.2 De samenstelling van deze commissie(s) wordt door de raad van commissarissen vastgesteld.
- 24.3 De algemene vergadering van aandeelhouders kan aan de leden van de commissie(s) voor hun bemoeiingen als zodanig een honorarium toekennen.

#### **Artikel 25. Ontstentenis of belet.**

- 25.1 De raad van commissarissen kan voor elke vacante zetel in de raad van commissarissen bepalen dat deze tijdelijk zal worden bezet door een persoon (een tijdelijk waarnemer) aangewezen door de raad van commissarissen. Als zodanig kunnen onder meer (maar niet uitsluitend) voormalige commissarissen (ongeacht de reden waarom zij geen commissaris meer zijn) worden aangewezen.
- 25.2 Indien en voor zolang alle zetels in de raad van commissarissen vacant zijn en er geen enkele zetel tijdelijk wordt bezet, bepaalt het bestuur in hoeverre en op welke wijze de taak en bevoegdheden van de raad van commissarissen tijdelijk worden waargenomen.
- 25.3 Het bepaalde in de artikelen 18.2 en 18.3 is van overeenkomstige toepassing.

## **Artikel 26. Vrijwaring en verzekering.**

- 26.1 Voor zover rechtens toelaatbaar vrijwaart de vennootschap ieder zittend en voormalig bestuurder en commissaris (ieder van hen, alleen voor de toepassing van dit artikel 26, een Gevrijwaarde Persoon) en stelt deze schadeloos, voor elke aansprakelijkheid en alle claims, uitspraken, boetes en schade (Claims) die de Gevrijwaarde Persoon heeft moeten dragen in verband met een te verwachten, lopende of beëindigde actie, onderzoek of andere procedure van civielrechtelijke, strafrechtelijke of administratiefrechtelijke aard (elk, een Juridische Actie) van of geïnitieerd door enige partij, niet zijnde de vennootschap of een groepsmaatschappij daarvan, als gevolg van enig doen of nalaten in zijn hoedanigheid van Gevrijwaarde Persoon of een daaraan gerelateerde hoedanigheid. Onder Claims worden mede verstaan afgeleide acties tegen de Gevrijwaarde Persoon van of geïnitieerd door de vennootschap of een groepsmaatschappij daarvan alsmede (regres)vorderingen van de vennootschap of een groepsmaatschappij daarvan ter zake van betalingen op grond van claims van derden, indien de Gevrijwaarde Persoon daarvoor persoonlijk aansprakelijk wordt gehouden.
- 26.2 De Gevrijwaarde Persoon wordt niet gevrijwaard voor Claims voor zover deze betrekking hebben op het behalen van persoonlijke winst, voordeel of beloning waartoe hij juridisch niet was gerechtigd, of als de aansprakelijkheid van de Gevrijwaarde Persoon wegens opzet of bewuste roekeloosheid bij in kracht van gewijsde gegaan vonnis is vastgesteld.
- 26.3 De vennootschap zorgt voorts voor een adequate verzekering tegen Claims tegen zittende en voormalige bestuurders en commissarissen (bca-verzekering) en draagt daarvan de kosten, tenzij zodanige verzekering niet op redelijke voorwaarden verkregen kan worden.
- 26.4 Alle kosten (redelijke advocatenhonoraria en proceskosten inbegrepen) (tezamen Kosten) die de Gevrijwaarde Persoon heeft moeten dragen in verband met een Juridische Actie zullen door de vennootschap worden voldaan of vergoed, maar slechts na ontvangst van een schriftelijke toezegging van de Gevrijwaarde Persoon dat hij zodanige Kosten zal terugbetalen als een bevoegde rechter bij in kracht van gewijsde gegaan vonnis heeft vastgesteld dat hij niet gerechtigd is om aldus schadeloos gesteld te worden. Onder Kosten wordt mede verstaan de door de Gevrijwaarde Persoon eventueel verschuldigde belasting op grond van de aan hem gegeven vrijwaring.
- 26.5 Ook ingeval van een Juridische Actie tegen de Gevrijwaarde Persoon die aanhangig is gemaakt door de vennootschap of een groepsmaatschappij zal de vennootschap redelijke advocatenhonoraria en proceskosten voldoen of aan de Gevrijwaarde Persoon vergoeden, maar slechts na ontvangst van een schriftelijke toezegging van de Gevrijwaarde Persoon dat hij zodanige honoraria en kosten zal terugbetalen als een bevoegde rechter bij in kracht van gewijsde gegaan vonnis de Juridische Actie heeft beslist in het voordeel van de vennootschap of de desbetreffende groepsmaatschappij.
- 26.6 De Gevrijwaarde Persoon zal geen persoonlijke financiële aansprakelijkheid jegens derden aanvaarden en geen vaststellingsovereenkomst in dat opzicht aangaan, zonder voorafgaande schriftelijke toestemming van de vennootschap. De vennootschap en de Gevrijwaarde Persoon zullen zich in redelijkheid inspannen om samen te werken teneinde overeenstemming te bereiken over de wijze van verdediging terzake van enige Claim. Indien echter de vennootschap en de Gevrijwaarde Persoon geen overeenstemming bereiken zal de Gevrijwaarde Persoon, om aanspraak te kunnen maken op de vrijwaring als bedoeld in dit artikel 26, alle door de vennootschap naar eigen inzicht gegeven instructies opvolgen.

- 26.7 De vrijwaring als bedoeld in dit artikel 26 geldt niet voor Claims en Kosten voor zover deze door verzekeraars worden vergoed.
- 26.8 Dit artikel 26 kan worden gewijzigd zonder instemming van de Gevrijwaarde Personen als zodanig. Echter, de hierin gegeven vrijwaring zal niettemin haar gelding behouden ten aanzien van Claims en/of Kosten die zijn ontstaan uit handelingen of nalatigheid van de Gevrijwaarde Persoon in de periode waarin deze bepaling van kracht was.

## **HOOFDSTUK 6. JAARREKENING; WINST EN UITKERINGEN.**

### **Artikel 27. Boekjaar en jaarrekening.**

- 27.1 Het boekjaar van de vennootschap valt samen met het kalenderjaar.
- 27.2 Jaarlijks binnen vier (4) maanden na afloop van het boekjaar maakt het bestuur een jaarrekening op en legt deze voor de aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten ter inzage ten kantore van de vennootschap. Binnen deze termijn legt het bestuur ook het jaarverslag ter inzage voor de aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten.
- 27.3 De jaarrekening wordt ondertekend door de bestuurders en door de leden van de raad van commissarissen. Ontbreekt de ondertekening van één of meer van hen, dan wordt daarvan onder opgave van reden melding gemaakt.
- 27.4 De raad van commissarissen maakt jaarlijks een bericht op dat bij de jaarrekening en het jaarverslag wordt gevoegd.
- 27.5 De vennootschap zorgt dat de opgemaakte jaarrekening, het jaarverslag, het bericht van de raad van commissarissen en de krachtens de wet toe te voegen gegevens vanaf de oproeping voor de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders te haren kantore aanwezig zijn. Aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten kunnen de stukken aldaar inzien en er kosteloos een afschrift van verkrijgen.
- 27.6 Op de jaarrekening, het jaarverslag en de krachtens de wet toe te voegen gegevens zijn voorts van toepassing de bepalingen van Boek 2, Titel 9, van het Burgerlijk Wetboek.
- 27.7 De taal van de jaarrekening en het jaarverslag is Engels of Duits.

### **Artikel 28. Externe accountant.**

- 28.1 De algemene vergadering van aandeelhouders kan of indien verplicht zal aan een organisatie, waarin registeraccountants samenwerken als bedoeld in artikel 2:393 lid 1 van het Burgerlijk Wetboek (een externe accountant), opdracht verlenen om de door het bestuur opgemaakte jaarrekening te onderzoeken overeenkomstig het bepaalde in artikel 2:393 lid 3 van het Burgerlijk Wetboek.
- 28.2 De externe accountant is gerechtigd tot inzage van alle boeken en bescheiden van de vennootschap. Het is hem verboden hetgeen hem over de zaken der vennootschap blijkt of medegedeeld wordt verder bekend te maken dan zijn opdracht met zich brengt. Zijn bezoldiging komt ten laste van de vennootschap.
- 28.3 De externe accountant brengt omtrent zijn onderzoek verslag uit aan de raad van

commissarissen en aan het bestuur. Hij maakt daarbij ten minste melding van zijn bevindingen met betrekking tot de betrouwbaarheid en continuïteit van de geautomatiseerde gegevensverwerking.

- 28.4 De externe accountant geeft de uitslag van zijn onderzoek weer in een verklaring omtrent de getrouwheid van de jaarrekening.
- 28.5 De jaarrekening kan niet worden vastgesteld, indien de algemene vergadering van aandeelhouders geen kennis heeft kunnen nemen van de verklaring van de externe accountant, die aan de jaarrekening moest zijn toegevoegd indien zulks het geval is, tenzij onder de overige gegevens bij de jaarrekening een wettige grond wordt medegedeeld waarom de verklaring ontbreekt.

#### **Artikel 29. Vaststelling van de jaarrekening en kwijting.**

- 29.1 De algemene vergadering stelt de jaarrekening vast.
- 29.2 In de algemene vergadering van aandeelhouders waarin tot vaststelling van de jaarrekening wordt besloten, worden afzonderlijk aan de orde gesteld voorstellen tot het verlenen van kwijting aan de bestuurders en van de leden van de raad van commissarissen voor de uitoefening van hun taak, voor zover van die taakuitoefening blijkt uit de jaarrekening of uit informatie die anderszins voorafgaand aan de vaststelling van de jaarrekening aan de algemene vergadering is verstrekt.

#### **Artikel 30. Winst en uitkeringen.**

- 30.1 Het bestuur kan met goedkeuring van de raad van commissarissen een deel van de winst, behaald in een boekjaar bestemmen voor de versterking van/of de vorming van reserves.
- 30.2 De winst die overblijft na toepassing van artikel 30.1 staat ter beschikking van de algemene vergadering. Het bestuur, onder goedkeuring van de raad van commissarissen, doet daartoe een voorstel. Het voorstel tot uitkering van dividend wordt als apart agendapunt op de algemene vergadering van aandeelhouders behandeld.
- 30.3 Uitkeringen ten laste van de uitkeerbare reserves van de vennootschap worden gedaan krachtens besluit van het bestuur, onder goedkeuring van de raad van commissarissen.
- 30.4 Mits uit een door het bestuur ondertekende tussentijdse vermogensopstelling blijkt dat aan het in artikel 30.7 bedoelde vereiste betreffende de vermogenstoestand is voldaan, kan het bestuur, met goedkeuring van de raad van commissarissen, aan de aandeelhouders één of meer tussentijdse uitkeringen doen.
- 30.5 Het bestuur is bevoegd, onder goedkeuring van de raad van commissarissen, om te bepalen dat een uitkering op aandelen niet in geld maar in de vorm van aandelen zal worden gedaan of te bepalen dat de aandeelhouders de keuze wordt gelaten om de uitkering in geld en/of in de vorm van gewone aandelen te nemen, één en ander uit de winst en/of uit een reserve en één en ander voor zover het bestuur overeenkomstig het bepaalde in de artikelen 6.2 en 6.3 door de algemene vergadering is aangewezen. Het bestuur stelt, onder goedkeuring van de raad van commissarissen, de voorwaarden vast waaronder een dergelijke keuze kan worden gedaan.
- 30.6 Het reserverings- en dividendbeleid van de vennootschap wordt vastgesteld en kan



worden gewijzigd door het bestuur, onder goedkeuring van de raad van commissarissen. De vaststelling en nadien elke wijziging van het reserverings- en dividendbeleid wordt als apart agendapunt op de algemene vergadering van aandeelhouders behandeld en verantwoord.

- 30.7 Uitkeringen kunnen slechts worden gedaan voor zover het eigen vermogen groter is dan het bedrag van het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal vermeerderd met de reserves die krachtens de wet of deze statuten moeten worden aangehouden.

#### **Artikel 31. Betaalbaarstelling van en gerechtigdheid tot uitkeringen.**

- 31.1 Dividenden en andere uitkeringen worden betaalbaar gesteld binnen vier (4) weken na vaststelling, tenzij de algemene vergadering daartoe op voorstel van het bestuur een andere datum bepaalt.
- 31.2 De vordering tot uitkering van dividend verjaart door een tijdsverloop van vijf (5) jaren na de dag van betaalbaarstelling

### **HOOFDSTUK 7. DE ALGEMENE VERGADERING.**

#### **Artikel 32. Jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders.**

- 32.1 Jaarlijks wordt uiterlijk in de maand juni een algemene vergadering van aandeelhouders gehouden.
- 32.2 De agenda van die vergadering vermeldt onder meer de volgende punten ter behandeling:
- (a) bespreking van het jaarverslag;
  - (b) bespreking van de remuneratie van het bestuur;
  - (c) bespreking en vaststelling van de jaarrekening;
  - (d) voorstel tot uitkering van dividend (indien van toepassing);
  - (e) benoeming van een externe accountant (indien van toepassing);
  - (f) andere onderwerpen, door de raad van commissarissen of het bestuur aan de orde gesteld en aangekondigd met inachtneming van de bepalingen van deze statuten, zoals inzake (i) het verlenen van kwijting aan de bestuurders en de commissarissen; (ii) bespreking van het reserverings- en dividendbeleid; (iii) aanwijzing van een orgaan van de vennootschap dat bevoegd is tot uitgifte van aandelen; en/of (iv) machtiging van het bestuur tot het doen van uitkering en verkrijgen van eigen aandelen of certificaten daarvan door de vennootschap.

#### **Artikel 33. Buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders.**

Algemene vergaderingen van aandeelhouders worden voorts gehouden, zo dikwijls de raad van commissarissen of het bestuur zulks noodzakelijk acht, onverminderd het bepaalde in de artikelen 2:108a, 2:110, 2:111 en 2:112 van het Burgerlijk Wetboek.

#### **Artikel 34. Oproeping en agenda van vergaderingen.**

- 34.1 De algemene vergaderingen van aandeelhouders worden bijeengeroepen door de raad van commissarissen of het bestuur.
- 34.2 De oproeping geschiedt met inachtneming van de wettelijke oproepingstermijn.
- 34.3 Bij de oproeping worden vermeld:
- (a) de te behandelen onderwerpen;
  - (b) de plaats en het tijdstip van de algemene vergadering;
  - (c) de vereisten voor toegang tot de algemene vergadering zoals omschreven in de artikelen 38.1 en 38.2 (indien van toepassing), alsmede de informatie als bedoeld in artikel 39.3 (indien van toepassing); en
  - (d) het adres van de website van de vennootschap,
- alsmede overige door de wet voorgeschreven informatie.
- 34.4 Mededelingen welke krachtens de wet of de statuten aan de algemene vergadering moeten worden gericht, kunnen geschieden door opneming hetzij in de oproeping hetzij in een stuk dat ter kennisneming ten kantore van de vennootschap is neergelegd, mits daarvan in de oproeping melding wordt gemaakt.
- 34.5 Aandeelhouders en/of andere personen met vergaderrechten die alleen of gezamenlijk voldoen aan de vereisten uiteengezet in artikel 2:114a lid 2 van het Burgerlijk Wetboek, hebben het recht om aan het bestuur of de raad van commissarissen het verzoek te doen om onderwerpen op de agenda van de algemene vergadering van aandeelhouders te plaatsen, mits de redenen voor het verzoek daarin zijn vermeld en het verzoek ten minste zestig (60) dagen voor de datum van de algemene vergadering van aandeelhouders bij de voorzitter van het bestuur of de voorzitter van de raad van commissarissen schriftelijk is ingediend.
- 34.6 De oproeping geschiedt op de wijze vermeld in artikel 40.

#### **Artikel 35. Plaats van vergaderingen.**

Algemene vergaderingen van aandeelhouders worden gehouden te Amsterdam of in de gemeente Haarlemmermeer (inclusief luchthaven Schiphol), ter keuze van degene die de vergadering bijeenroept.

#### **Artikel 36. Voorzitter van de vergadering.**

- 36.1 De algemene vergadering van aandeelhouders wordt geleid door de voorzitter van de raad van commissarissen of diens plaatsvervanger. De raad van commissarissen kan echter ook een ander aanwijzen om de vergadering te leiden. Aan de voorzitter van de vergadering komen alle bevoegdheden toe die nodig zijn om de vergadering goed en ordelijk te laten functioneren.
- 36.2 Indien niet volgens artikel 36.1 in het voorzitterschap van een vergadering is voorzien, voorziet de vergadering zelf in het voorzitterschap, met dien verstande dat, zolang die voorziening niet heeft plaatsgehad, het voorzitterschap wordt waargenomen door een

bestuurder, daartoe door de aanwezige leden van het bestuur aangewezen.

### **Artikel 37. Notulen.**

- 37.1 Van het verhandelde in de algemene vergadering van aandeelhouders worden door een door de voorzitter aangewezen secretaris notulen gehouden, welke door de voorzitter en de secretaris worden vastgesteld en ten blijke daarvan door hen ondertekend.
- 37.2 De voorzitter kan echter bepalen dat van het verhandelde een notarieel proces-verbaal van vergadering wordt opgemaakt. Alsdan is de mede-ondertekening daarvan door de voorzitter voldoende.

### **Artikel 38. Vergaderrechten en toegang.**

- 38.1 Iedere aandeelhouder en iedere andere persoon met vergaderrechten is bevoegd de algemene vergaderingen van aandeelhouders, in persoon danwel vertegenwoordigd door een schriftelijk gevolmachtigde, bij te wonen, daarin het woord te voeren en, voor zover het hem toekomt, het stemrecht uit te oefenen.
- 38.2 Voor iedere algemene vergadering van aandeelhouders geldt een volgens de wet vast te stellen registratiedatum teneinde vast te stellen aan wie de aan aandelen verbonden stemmen vergaderrechten toekomen. Bij de oproeping van de vergadering wordt de registratiedatum vermeld alsmede de wijze waarop personen met vergaderrechten zich kunnen laten registreren en de wijze waarop zij hun rechten kunnen uitoefenen.
- 38.3 Een persoon met vergaderrechten, of diens gevolmachtigde, wordt alleen tot de vergadering toegelaten indien hij de vennootschap schriftelijk van zijn voornemen om de vergadering bij te wonen heeft kennis gegeven, zulks op de plaats die en uiterlijk op het tijdstip dat in de oproeping is vermeld. De gevolmachtigde dient tevens zijn schriftelijke volmacht te tonen.
- 38.4 Het bestuur kan bepalen dat vergaderrechten en het stemrecht in een algemene vergadering van aandeelhouders als bedoeld in artikel 38.1 kunnen worden uitgeoefend door middel van een elektronisch communicatiemiddel. Hiervoor is in ieder geval vereist dat iedere persoon met vergaderrechten, of zijn vertegenwoordiger, via het elektronisch communicatiemiddel kan worden geïdentificeerd, rechtstreeks kan kennismaken van de verhandelingen ter vergadering en het stemrecht kan uitoefenen. Het bestuur kan daarbij bepalen dat bovendien is vereist dat iedere persoon met vergaderrechten, of zijn vertegenwoordiger, via het elektronisch communicatiemiddel kan deelnemen aan de beraadslaging.
- 38.5 Het bestuur kan nadere voorwaarden stellen aan het gebruik van het elektronische communicatiemiddel als bedoeld in artikel 38.4, mits deze voorwaarden redelijk en noodzakelijk zijn voor de identificatie van personen met vergaderrechten en de betrouwbaarheid en veiligheid van de communicatie. Deze voorwaarden worden bij de oproeping bekend gemaakt. Het voorgaande laat onverlet de bevoegdheid van de voorzitter om in het belang van een goede vergaderorde die maatregelen te treffen die hem goeddunken. Een eventueel niet of gebrekkig functioneren van de gebruikte elektronische communicatiemiddelen komt voor risico van de personen met vergaderrechten die ervan gebruik maakt.
- 38.6 Onder de zorg van de secretaris van de vennootschap wordt met betrekking tot elke

algemene vergadering van aandeelhouders een presentielijst opgemaakt. In de presentielijst worden van elke aanwezige of vertegenwoordigde stemgerechtigde opgenomen diens naam en het aantal stemmen dat door hem kan worden uitgebracht alsmede, indien van toepassing, de naam van diens vertegenwoordiger. Tevens worden in de presentielijst opgenomen de hiervoor bedoelde gegevens van stemgerechtigde personen die ingevolge artikel 38.4 deelnemen aan de vergadering of hun stem hebben uitgebracht op de wijze zoals bedoeld in artikel 39.3. De vennootschap is bevoegd zodanige verificatieprocedures in te stellen als zij redelijkerwijs nodig zal oordelen om de identiteit van personen met vergaderrechten en, waar van toepassing, de identiteit en bevoegdheid van vertegenwoordigers te kunnen vaststellen.

- 38.7 Commissarissen en bestuurders zijn bevoegd in persoon de algemene vergadering van aandeelhouders bij te wonen en daarin het woord te voeren; zij hebben als zodanig in de vergadering een raadgevende stem. Voorts is de externe accountant bevoegd de algemene vergaderingen van aandeelhouders bij te wonen en daarin het woord te voeren.
- 38.8 Over de toelating tot de vergadering van anderen dan de hiervoor in dit artikel 38 bedoelde personen beslist de voorzitter van de vergadering.
- 38.9 De officiële taal van een algemene vergadering van aandeelhouders is Engels of Duits, zoals vastgesteld door de raad van commissarissen.

#### **Artikel 39. Besluitvorming en stemmingen.**

- 39.1 Elk aandeel geeft recht op het uitbrengen van één stem.
- 39.2 Alle besluiten in de algemene vergadering van aandeelhouders worden, behalve in de gevallen waarin de wet of deze statuten een grotere meerderheid voorschrijven, genomen bij volstreekte meerderheid ter vergadering uitgebrachte stemmen. Indien de stemmen staken wordt het voorstel verworpen.
- 39.3 Het bestuur kan bepalen dat stemmen die voorafgaand aan de algemene vergadering van aandeelhouders via een elektronisch communicatiemiddel of per post zijn uitgebracht worden gelijk gesteld met stemmen die ten tijde van de vergadering worden uitgebracht. Deze stemmen kunnen echter niet eerder worden uitgebracht dan de registratiedatum als bedoeld in artikel 38.2. Onverminderd het overigens in artikel 38 bepaalde wordt bij de oproeping vermeld op welke wijze en onder welke voorwaarden de stemgerechtigden hun rechten voorafgaand aan de algemene vergadering van aandeelhouders kunnen uitoefenen.
- 39.4 Blanco en niet rechtsgeldige stemmen worden als niet uitgebracht beschouwd.
- 39.5 De voorzitter van de vergadering bepaalt of en in hoeverre de stemming mondeling, schriftelijk, elektronisch of bij acclamatie geschiedt.
- 39.6 Is bij de verkiezing van personen geen volstreekte meerderheid der rechtsgeldig ter vergadering uitgebrachte stemmen verkregen, dan moet, zo nodig na een gehouden tussenstemming, herstemd worden tussen de twee personen, die bij de eerste stemming het grootste en het op een na grootste aantal stemmen op zich verenigd hebben en is degene gekozen, op wie bij herstemming de meeste stemmen zijn uitgebracht. Staken in dit geval de stemmen, dan beslist de raad van commissarissen.

- 39.7 Bij staking van stemmen over zaken, is het voorstel verworpen.
- 39.8 Bij de vaststelling in hoeverre aandeelhouders stemmen, aanwezig of vertegenwoordigd zijn, of in hoeverre het geplaatste kapitaal van de vennootschap vertegenwoordigd is, wordt geen rekening gehouden met aandelen waarvan de wet bepaalt dat daarvoor geen stemrecht kan worden uitgebracht.

#### **Artikel 40. Oproepingen en kennisgevingen.**

- 40.1 De oproepingen tot de algemene vergaderingen van aandeelhouders geschieden via de website van de vennootschap en/of via een langs andere elektronische weg openbaar gemaakte aankondiging, naar goeddunken van de vennootschap.
- 40.2 De vennootschap kan aandeelhouders ook langs schriftelijke weg oproepen. In dat geval zal zij dit doen aan het adres dat door de aandeelhouder voor dit doel aan de vennootschap bekend is gemaakt. Tenzij het tegendeel ondubbelzinnig blijkt, geldt opgave van een elektronisch postadres door een aandeelhouder aan de vennootschap als bewijs van diens instemming met toezending langs elektronische weg.
- 40.3 Het bepaalde in de artikelen 40.1 en 40.2 is van overeenkomstige toepassing op andere aankondigingen, bekendmakingen, mededelingen en kennisgevingen aan aandeelhouders.

### **HOOFDSTUK 8. STATUTENWIJZIGING EN ONTBINDING.**

#### **Artikel 41. Besluit tot statutenwijziging of ontbinding.**

- 41.1 De algemene vergadering van aandeelhouders kan een besluit tot wijziging van de statuten of tot ontbinding van de vennootschap nemen met een volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen, echter alleen op een door de raad van commissarissen goedgekeurd voorstel van het bestuur. Een dergelijk voorstel moet steeds in de oproeping tot de algemene vergadering van aandeelhouders worden vermeld.
- 41.2 Wanneer aan de algemene vergadering een voorstel tot statutenwijziging wordt gedaan, moet tegelijkertijd een afschrift van het voorstel, waarin de voorgestelde wijziging woordelijk is opgenomen, op het kantoor van de vennootschap ter inzage van aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten tot de afloop der vergadering worden neergelegd; tevens dient een afschrift van het voorstel voor aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten van de dag van de nederlegging tot die van de vergadering kosteloos verkrijgbaar te worden gesteld.

#### **Artikel 42. Vereffening.**

- 42.1 In geval van ontbinding van de vennootschap krachtens besluit van de algemene vergadering zijn de bestuurders belast met de vereffening van de zaken van de vennootschap en de raad van commissarissen met het toezicht daarop, onverminderd het bepaalde in artikel 2:23 lid 2 van het Burgerlijk Wetboek.
- 42.2 De bepalingen van deze statuten blijven voor zoveel mogelijk gedurende de vereffening van kracht.
- 42.3 Van hetgeen resteert van het vermogen van de vennootschap na betaling van alle schulden en de kosten van de vereffening wordt uitgekeerd aan de aandeelhouders. Alle

uitkeringen geschieden naar rato van het aantal aandelen iedere aandeelhouder houdt.

- 42.4 De vereffenaars zijn bevoegd om, indien de staat van de boedel daartoe aanleiding geeft, een uitkering bij voorbaat te doen.
- 42.5 Na de vereffening blijven gedurende de daarvoor in de wet gestelde termijn de boeken en bescheiden van de vennootschap berusten onder degene, die daartoe door de vereffenaars is aangewezen.
- 42.6 Op de vereffening zijn overigens de bepalingen van Titel 1, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

**ARTICLES OF ASSOCIATION OF  
FYBER N.V.**

(unofficial translation)

having its seat in Amsterdam, as these read after the execution of the deed of amendment of the articles of association, executed on 13 June 2019 before M.A.J. Cremers, civil law notary in Amsterdam.

The company is registered in the Dutch trade register under number 54747805.

**CHAPTER 1.**

**Article 1. Definitions and Construction.**

1.1 In these Articles of Association, the following terms have the following meanings:

**Company** means the company the internal organization of which is governed by these Articles of Association.

**External Auditor** has the meaning ascribed to that term in Article 28.1.

**General Meeting** or **General Meeting of Shareholders** means the body of the Company consisting of those in whom as a Shareholder or otherwise the voting rights on Shares are vested or a meeting of such persons (or their representatives) and other persons holding Meeting Rights.

**Management Board** means the management board of the Company.

**Managing Director** means a member of the Management Board.

**Meeting Rights** means the right to be invited to General Meetings of Shareholders and to speak at such meetings, as a Shareholder or as a person to whom these rights have been attributed in accordance with Article 11.

**Share** means a share in the capital of the Company.

**Share certificate** means a share certificate issued for a share in the capital of the Company.

**Shareholder** means a holder of one or more Shares.

**Supervisory Board** means the supervisory board of the Company.

**Supervisory Director** means a member of the Supervisory Board.

1.2 A message in writing means a message transmitted by letter, by telecopier, by e-mail or by any other means of electronic communication provided the relevant message or document is legible and reproducible, and the term written is to be construed accordingly.

1.3 The Management Board, the Supervisory Board and the General Meeting each constitutes a distinct body of the Company.

- 1.4 References to Articles refer to articles which are part of these Articles of Association, except where expressly indicated otherwise.
- 1.5 Unless the context otherwise requires, words and expressions contained and not otherwise defined in these Articles of Association bear the same meaning as in the Dutch Civil Code. References in these Articles of Association to the law are references to provisions of Dutch law as it reads from time to time.

## **CHAPTER 2. NAME, OFFICIAL SEAT AND OBJECTS.**

### **Article 2. Name and Official Seat.**

- 2.1 The Company's name is: *Fyber N.V.*
- 2.2 The official seat of the Company is in Amsterdam, the Netherlands.

### **Article 3. Objects.**

The objects of the Company are:

- (a) to incorporate, to participate in any way whatsoever in, to manage, to supervise businesses and companies;
- (b) to publish and develop mobile applications;
- (c) to publish online games;
- (d) to provide digital content and related services and advice to mobile network operators;
- (e) to develop and provide educational soft- and hardware and to manage and market a portfolio of digital edutainment content;
- (f) to develop and exploit a mobile advertising platform that provides supporting services to developers of mobile and digital applications;
- (g) to render advice and commercial services for businesses and companies with which it forms a group;
- (h) to acquire, manage, market and sell businesses and asset values in the mobile applications and online games industry, on its own name and account, not for third parties;
- (i) to borrow and to raise funds, including the issue of bonds, promissory notes or other securities or evidence of indebtedness as well as to enter into agreements in connection with aforementioned activities provided that such activities do not implicate that the Company performs financial or otherwise regulated services or activities or otherwise is considered as regulated by the supervisory authorities of the country where the Company performs such activities; and
- (j) to perform other activities in so far as they are closely connected with the abovementioned activities.

## **CHAPTER 3. SHARES AND SHARE CAPITAL.**



#### **Article 4. Authorised Capital and Shares.**

- 4.1 The authorised capital of the Company amounts to one hundred and twenty million euros (EUR 120,000,000).
- 4.2 The authorised capital is divided into one billion two hundred million (1,200,000,000) Shares, having a nominal value of ten euro cents (EUR 0.10) each.
- 4.3 All Shares are registered shares.
- 4.4 Share certificates can be issued for all Shares by the Company. The Management Board, in agreement with the Supervisory Board, shall decide upon form and contents of the Share certificates. Without prejudice to Article 5, the Company shall be entitled to document its total nominal capital by one or several multiple Share certificates. The Shareholders' claim to the issuance of individual share certificates shall be excluded unless such issuance is required in accordance with the regulations valid at a stock exchange at which the Shares are admitted.
- 4.5 All Share certificates are signed by two members of the Management Board and cannot be transferred. In case (part of) the Shares described on the Share certificate are transferred, the holder of such Share certificate will turn in such Share certificate to be destroyed by the Management Board. A new Share certificate can subsequently be issued to the new holder of the relevant Shares.
- 4.6 In case of a lost Share certificate, the Management Board can under conditions determined by them, issue a duplicate certificate. The duplicate certificates will state that these involve duplicates. All costs involved in this context are for the account of the Shareholder who has lost the Share certificate.

#### **Article 5. Register of Shareholders.**

- 5.1 The Company must keep a register of Shareholders. The register may consist of various parts which may be kept in different places and each may be kept in more than one copy and in more than one place as determined by the Management Board.
- 5.2 Shares included in the statutory giro system will be registered in the name of central institute or an intermediary. Holders of Shares that are not included in the statutory giro system, as well as each usufructuary and each pledgee of such Shares, are obliged to furnish their names and addresses to the Company in writing; these will be recorded in the register of Shareholders. The Management Board will supply anyone recorded in the register on request and free of charge with an extract from the register relating to his right to Shares.
- 5.3 The register will be kept up to date. The Management Board will set rules with respect to the signing of registrations and entries in the register of Shareholders.
- 5.4 Section 2:85 of the Dutch Civil Code applies to the register of Shareholders.

#### **Article 6. Resolution to Issue; Conditions of Issuance.**

- 6.1 Shares may be issued pursuant to a resolution of the General Meeting. This competence concerns all non-issued Shares of the Company's authorised capital, except insofar as the

competence to issue Shares is vested in another body of the Company in accordance with Article 6.2 hereof.

- 6.2 Shares may be issued pursuant to a resolution of another body of the Company, if and insofar as such body is designated competent to do so by the General Meeting. Such designation can be made each time for a maximum period of five years and can be extended each time for a maximum period of five years. A designation must determine the aggregate nominal value up to which Shares may be issued pursuant to a resolution of the other body. A resolution of the General Meeting to designate another body of the Company as competent to issue Shares can only be withdrawn at the proposal of the Management Board which has been approved by the Supervisory Board, unless provided otherwise in the resolution to make the designation.
- 6.3 A resolution of the General Meeting to issue Shares or to designate another body of the Company as competent to do so can only be adopted at the proposal of the Management Board which has been approved by the Supervisory Board.
- 6.4 A resolution of the Management Board to issue Shares requires the approval of the Supervisory Board.
- 6.5 The foregoing provisions of this Article 6 apply by analogy to the granting of rights to subscribe for Shares, but do not apply to the issuance of Shares to a person exercising a right to subscribe for Shares previously granted.
- 6.6 The body of the Company resolving to issue Shares or to grant rights to subscribe for Shares must determine the issue price and the other conditions of issuance in the resolution to issue. It may also determine that the Shares concerned will, in whole or in part, be issued and paid-up at the expense of the Company's reserves. This includes any Shares that are issued to participants of the Company's equity award programs, provided that such Shares are issued on the terms of such programs and that these equity award programs have been approved by the General Meeting of Shareholders or to members of the Supervisory Board to the extent that these shares are issued as part of their remuneration.

#### **Article 7. Pre-emptive Rights.**

- 7.1 Upon the issuance of Shares, each Shareholder will have pre-emptive rights in proportion to the aggregate nominal value of his Shares. A Shareholder will not have a pre-emptive right in respect of Shares issued against a non-cash contribution. Nor will the Shareholder have a pre-emptive right in respect of Shares issued to employees of the Company or of a group company (*groepsmaatschappij*).
- 7.2 Prior to each individual issuance, the pre-emptive rights may be restricted or excluded by a resolution of the General Meeting. However, with respect to an issue of Shares pursuant to a resolution of another body of the Company, the pre-emptive rights can be restricted or excluded pursuant to a resolution of such other body if and insofar as it is designated competent to do so by the General Meeting. The provisions of Articles 6.1, 6.2 and 6.4 apply by analogy.
- 7.3 A resolution of the General Meeting to restrict or exclude the pre-emptive rights or to designate another body of the Company as competent to do so can only be adopted at the proposal of the Management Board which has been approved by the Supervisory Board.

- 7.4 If a proposal is made to the General Meeting to restrict or exclude the pre-emptive rights, the reason for such proposal and the choice of the intended issue price must be set forth in the proposal in writing.
- 7.5 A resolution of the General Meeting to restrict or exclude the pre-emptive rights or to designate another body of the Company as competent to do so requires a majority of not less than two-thirds of the votes cast, if less than one-half of the Company's issued capital is represented at the meeting.
- 7.6 When rights are granted to subscribe for Shares, the Shareholders will have pre-emptive rights in respect thereof; the foregoing provisions of this Article 7 apply by analogy. Shareholders will have no pre-emptive rights in respect of Shares issued to a person exercising a right to subscribe for Shares previously granted.

#### **Article 8. Payment on Shares.**

- 8.1 Upon issuance of a Share, the full nominal value thereof must be paid-up, as well as the difference between the two amounts if the Share is subscribed for at a higher price, without prejudice to the provisions of Section 2:80 subsection 2 of the Dutch Civil Code, all without prejudice to the provision in Article 6.6, last sentence.
- 8.2 Payment for a Share must be made in cash insofar as no payment or contribution in any other form has been agreed on.
- 8.3 The Management Board is authorised to enter into legal acts relating to non-cash contributions and the other legal acts referred to in Section 2:94 of the Dutch Civil Code without the prior approval of the General Meeting, but subject to the approval of the Supervisory Board.
- 8.4 Payments for Shares and non-cash contributions are furthermore subject to the provisions of Sections 2:80, 2:80a, 2:80b and 2:94b of the Dutch Civil Code.

#### **Article 9. Own Shares.**

- 9.1 When issuing Shares, the Company may not subscribe for its own Shares.
- 9.2 The Company is entitled to acquire its own fully paid-up Shares, or depositary receipts for Shares, provided either that no valuable consideration is given or that:
- (a) the Company's equity, after the deduction of the acquisition price, is not less than the sum of the paid-up and called-up part of the issued capital and the reserves which must be maintained by virtue of the law; and
  - (b) the nominal value of the Shares which the Company acquires, holds, holds in pledge or which are held by a subsidiary (*dochtermaatschappij*), does not exceed fifty per cent (50%) of the Company's issued capital.

For the purpose of applying provision (a), the amount of equity shown in the last adopted balance sheet, reduced by the acquisition price of Shares or depositary receipts for Shares the amount of loans as referred to in Section 2:98c, subsection 2 of the Dutch Civil Code and further reduced by distributions of profits or at the expense of reserves to others, which have become due from the Company and its subsidiaries after the balance sheet

date, is decisive. An acquisition in accordance with this Article 9.2 is not permitted if more than six months have elapsed after the end of a financial year without the annual accounts having been adopted.

- 9.3 Acquisition for valuable consideration is permitted only if the General Meeting has authorised the Management Board to do so. Such authorization will be valid for a period not exceeding eighteen months. The General Meeting must determine in the authorization the number of Shares or depositary receipts for Shares which may be acquired, the manner in which they may be acquired and the limits within which the price must be set. In addition, the approval of the Supervisory Board is required for any such acquisition.
- 9.4 The Company may, without authorisation by the General Meeting, acquire its own Shares for the purpose of transferring such Shares to employees of the Company or of a group company (*groepsmaatschappij*) under a scheme applicable to such employees, provided such Shares are quoted on the price list of a stock exchange.
- 9.5 Articles 9.2 and 9.3 do not apply to Shares or depositary receipts for Shares which the Company acquires by universal succession in title.
- 9.6 No voting rights may be exercised in the General Meeting with respect to any Share held by the Company or by a subsidiary (*dochtermaatschappij*), or any Share for which the Company or a subsidiary (*dochtermaatschappij*) holds the depositary receipts. No payments will be made on Shares which the Company holds in its own share capital.
- 9.7 The Management Board is authorised to alienate Shares held by the Company or depositary receipts for Shares, but only subject to the approval of the Supervisory Board.
- 9.8 Own Shares and depositary receipts for Shares are furthermore subject to the provisions of Sections 2:89a, 2:95, 2:98, 2:98a, 2:98b, 2:98c, 2:98d and 2:118 of the Dutch Civil Code.

#### **Article 10. Reduction of the Issued Capital.**

- 10.1 The General Meeting may, but only at the proposal of the Management Board which has been approved by the Supervisory Board, resolve to reduce the Company's issued capital:
- (a) by cancellation of Shares; or
  - (b) by reducing the nominal value of Shares by amendment of the Articles of Association.
- The Shares in respect of which such resolution is passed must be designated therein and provisions for the implementation of such resolution must be made therein.
- 10.2 A resolution to cancel Shares can only relate to Shares held by the Company itself or of which it holds the depositary receipts.
- 10.3 Reduction of the nominal value of the Shares without repayment and without release from the obligation to pay up the Shares shall take place proportionately on all Shares. The requirement of proportion may be deviated from with the consent of all Shareholders concerned.

- 10.4 Partial repayment on Shares or release from the obligation to make payments will only be possible for the purpose of execution of a resolution to reduce the nominal value of the Shares. Such repayment or release shall take place with regard to all Shares.
- 10.5 A reduction of the issued capital of the Company is furthermore subject to the provisions of Sections 2:99 and 2:100 of the Dutch Civil Code.

**Article 11. Usufruct in Shares and Pledging of Shares; Depositary Receipts for Shares.**

- 11.1 A right of usufruct may be created on Shares. Whether the voting rights attached to the Shares on which a right of usufruct is created, are vested in the Shareholder or the usufructuary, is determined in accordance with Section 2:88 of the Dutch Civil Code. Shareholders, with or without voting rights, and the usufructuary with voting rights hold Meeting Rights. A usufructuary without voting rights does not hold Meeting Rights.
- 11.2 Shares may be pledged. No voting rights and/or Meeting Rights accrue to the pledgee of Shares which have been pledged.
- 11.3 Holders of depositary receipts for Shares are not entitled to Meeting Rights, unless the Company explicitly assigned these by a resolution to that effect of the Management Board which is approved by the Supervisory Board.

**CHAPTER 4. THE MANAGEMENT BOARD.**

**Article 12. Management Board Members.**

- 12.1 The number of Management Board members will be determined by the Supervisory Board after consultation with the Management Board.
- 12.2 The Supervisory Board appoints a chairman of the Management Board and, if deemed necessary, a vice-chairman, from among the Management Board members.
- 12.3 The Company must have a policy with respect to the remuneration of the Management Board members. This policy is determined by the General Meeting; the Supervisory Board will make a proposal to that end. The remuneration policy will include at least the subjects described in Sections 2:383c through 2:383e of the Dutch Civil Code, to the extent these subjects concern the Management Board.
- 12.4 The Supervisory Board will establish the remuneration and further conditions of employment for each Management Board member with due observance of the aforementioned policy. With respect to Share and Share option schemes, the Supervisory Board will submit a proposal for approval to the General Meeting. This proposal must at least state the number of Shares or options that can be awarded to the Management Board as well as the criteria that apply to any award or change.
- 12.5 Management Board members are entitled to an indemnity from the Company and D&O insurance, in accordance with the provisions of Article 26.

**Article 13. Appointment, Suspension and Removal of Management Board Members.**

- 13.1 Management Board members will be appointed by the General Meeting of Shareholders.

- 13.2 The Supervisory Board will nominate one or more candidates for each vacant seat and, if no Management Board members are in office, it will do so as soon as reasonably possible.
- 13.3 If the nomination by the Supervisory Board with respect to a vacant seat consists of a list of two or more candidates, such list is binding and the vacant seat must be filled by election of a person from the binding list of candidates. However, the General Meeting of Shareholders may, at any time, by a resolution passed with a two-third majority of the votes cast representing more than one-half of the Company's issued capital, resolve that such list is not binding. If such resolution is passed the provisions in Article 13.2 and in the first and second sentences of this Article 13.3 shall apply by analogy.

A resolution of the General Meeting of Shareholders to appoint a Management Board member other than pursuant to a nomination by the Supervisory Board requires a two-third majority of the votes cast representing more than one-half of the Company's issued capital.

- 13.4 At a General Meeting of Shareholders, votes in respect of the appointment of a Management Board member can only be cast for candidates named in the agenda of the meeting or explanatory notes thereto. If none of the candidates nominated by the Supervisory Board is appointed, the Supervisory Board retains the right to make a new binding or non-binding nomination at a next meeting.
- 13.5 A nomination or recommendation to appoint a Management Board member will state the candidate's age and the positions he holds or has held, insofar as these are relevant for the performance of the duties of a Management Board member. The nomination or recommendation must state the reasons on which they are based.
- 13.6 Each Management Board member may be suspended or removed by the General Meeting of Shareholders at any time. A resolution of the General Meeting of Shareholders to suspend or remove a Management Board member other than pursuant to a proposal by the Supervisory Board requires a two-third majority of the votes cast representing more than one-half of the Company's issued capital.

A Management Board member may also be suspended by the Supervisory Board. A suspension by the Supervisory Board may, at any time, be discontinued by the General Meeting of Shareholders.

- 13.7 Any suspension may be extended one or more times, but may not last longer than six months in aggregate. If, at the end of that period, no decision has been taken on termination of the suspension or on removal, the suspension will end.

#### **Article 14. Duties, Decision-making Process and Allocation of Duties.**

- 14.1 The Management Board is entrusted with the management of the Company. In performing their duties, the Management Board members must act in accordance with the interests of the Company and its business.
- 14.2 The Management Board may establish rules regarding its decision-making process and working methods. In this context, the Management Board may also determine the duties for which each Management Board member is particularly responsible. The Supervisory Board may decide that such rules and allocation of duties be set forth in writing and that such rules and allocation of duties are subject to its approval.

- 14.3 Management Board resolutions at all times may be adopted in writing, provided the proposal concerned is submitted to all Management Board members then in office and none of them objects to this manner of adopting resolutions. Adoption of resolutions in writing will be effected by written statements from all Management Board members then in office.

**Article 15. Representation.**

- 15.1 The Management Board is authorised to represent the Company. Except for the Management Board, the authority to represent the Company is also vested in each Management Board member individually.
- 15.2 The Management Board may appoint officers with general or limited power to represent the Company. Each officer shall be competent to represent the Company, subject to the restrictions imposed on him. The authority of an officer thus appointed may not extend to any situation where the Company has a conflict of interest with the officer concerned or with one or more Management Board members.

**Article 16. Approval of Management Board Resolutions.**

- 16.1 The Management Board requires the approval of the General Meeting for resolutions entailing a significant change in the identity or character of the Company or its business, in any case concerning:
- (a) the transfer of (nearly) the entire business of the Company to a third party;
  - (b) entering into or terminating a long term cooperation between the Company or a subsidiary (*dochtermaatschappij*) and another legal entity or company or as a fully liable partner in a limited partnership or general partnership, if such cooperation or termination is of fundamental importance for the Company; or
  - (c) acquiring or disposing of a participation in the capital of a company if the value of such participation is at least one third of the sum of the assets of the Company according to its balance sheet and explanatory notes or, if the Company prepares a consolidated balance sheet, its consolidated balance sheet and explanatory notes according to the last adopted annual accounts of the Company, by the Company or a subsidiary (*dochtermaatschappij*).
- 16.2 The Supervisory Board is entitled to require resolutions of the Management Board to be subject to its approval. Such resolutions must be clearly specified and notified to the Management Board in writing.
- 16.3 The absence of approval required pursuant to this Article 16 will not affect the authority of the Management Board or its members to represent the Company.

**Article 17. Conflicts of Interest.**

- 17.1 A Management Board member may not participate in deliberating or decision-making within the Management Board, if with respect to the matter concerned he has a direct or indirect personal interests that conflicts with the interests of the Company and the business connected with it.

- 17.2 The Managing Director who in connection with a (potential) conflict of interests does not exercise the duties and powers otherwise accruing to him as a Managing Director, will as such be regarded as a Managing Director who is unable to perform his duties within the meaning of Article 18.
- 17.3 In the event of a conflict of interests as referred to in Article 17.1, the provisions of Article 15.1 will continue to apply unimpaired. In addition, the Supervisory Board may, ad hoc or otherwise, appoint one or more persons to represent the Company in matters in which a (potential) conflict of interests exists between the Company and one or more Management Board members.

**Article 18. Vacancy or Inability to Act.**

- 18.1 If a seat on the Management Board is vacant (*ontstentenis*) or a Managing Director is unable to perform his duties (*belet*), the remaining Managing Directors or Managing Director will be temporarily entrusted with the management of the Company.
- 18.2 If all seats on the Management Board are vacant or all Managing Directors or the sole Managing Director, as the case may be, are unable to perform their duties, the management of the Company will be temporarily entrusted to the Supervisory Board, with the authority to temporarily entrust the management of the Company to one or more Supervisory Directors and/or one or more other persons.
- 18.3 When determining to which extent Managing Directors are present or represented, consent to a manner of adopting resolutions, or vote, no account will be taken of vacant board seats and Managing Directors who are unable to perform their duties.

**CHAPTER 5. THE SUPERVISORY BOARD.**

**Article 19. Supervisory Board Members.**

- 19.1 The Company will have a Supervisory Board.
- 19.2 The number of Supervisory Board members will be determined by the Supervisory Board and will be at least three. If the number of Supervisory Board members in office is less than three, the Supervisory Board will take measures forthwith to increase the number of members, with due observance of the provisions of Article 20.
- 19.3 The remuneration of each Supervisory Board member will be fixed by the General Meeting of Shareholders and will not be dependent upon the profit of the Company. The Supervisory Board members are entitled to an indemnity from the Company and D&O insurance, in accordance with the provisions of Article 26.

**Article 20. Appointment, Suspension and Removal of Supervisory Board Members.**

- 20.1 Supervisory Board members will be appointed by the General Meeting of Shareholders.
- 20.2 The Supervisory Board will nominate one or more candidates for each vacant seat.
- 20.3 The Supervisory Board may prepare a profile of its size and composition, taking account of the nature of the business, its activities and the desired expertise and background of the Supervisory Board members. The profile will be made generally available and will be



posted on the Company's website.

- 20.4 A resolution of the General Meeting of Shareholders to appoint a Supervisory Board member other than in accordance with a nomination by the Supervisory Board requires a majority of the votes cast representing at least one-third of the Company's issued capital. If a proposal to appoint a person not nominated by the Supervisory Board is supported by an absolute majority of the votes cast, but this majority does not represent at least one-third of the Company's issued capital, a new meeting can be convened in which the resolution can be adopted by an absolute majority of the votes cast, irrespective of the part of the Company's issued capital represented.
- 20.5 At a General Meeting of Shareholders, votes in respect of the appointment of a Supervisory Board member can only be cast for candidates named in the agenda of the meeting or the explanatory notes thereto. If none of the candidates nominated by the Supervisory Board is appointed, the Supervisory Board retains the right to make a new binding or non-binding nomination at a next meeting.
- 20.6 A nomination or recommendation to appoint a Supervisory Board member will state the candidate's age, his profession, the number of shares he holds in the capital of the Company and the positions he holds or has held, insofar as these are relevant for the performance of the duties of a Supervisory Board member. Furthermore, the names of the legal entities of which he is also a member of their supervisory boards must be indicated; if those include legal entities which belong to the same group, a reference to that group will be sufficient. The nomination or recommendation must state the reasons on which it is based.
- 20.7 The Supervisory Board members may retire periodically in accordance with a rotation plan to be drawn up by the Supervisory Board. However, a Supervisory Board member will retire not later than the day on which the annual General Meeting of Shareholders is held in the fourth calendar year after the calendar year in which such member was last appointed, without prejudice to the provisions of Article 20.4. A Supervisory Board member who retires in accordance with the previous provision is immediately eligible for reappointment.
- 20.8 Each Supervisory Board member may be suspended or removed by the General Meeting of Shareholders at any time. A resolution of the General Meeting of Shareholders to suspend or remove a Supervisory Board member other than pursuant to a proposal by the Supervisory Board requires at least two-thirds of the votes cast representing more than one-half of the Company's issued capital.
- 20.9 Any suspension may be extended one or more times, but may not last longer than three months in the aggregate. If, at the end of that period, no decision has been taken on termination of the suspension or on removal, the suspension ends.

#### **Article 21. Duties and Powers.**

- 21.1 It is the duty of the Supervisory Board to supervise the management of the Management Board and the general course of affairs of the Company and the business connected with it. The Supervisory Board will assist the Management Board by giving advice. In performing their duties, the Supervisory Board members must act in accordance with the interests of the Company and its business.

- 21.2 The Supervisory Board may provide that one or more of its members, whether or not accompanied by an expert as referred to in Article 21.3, has access to the Company's premises and is authorised to inspect its books, correspondence and other documents, and take cognizance of the acts and operations that have taken place. The Supervisory Board may also decide that only certain of the rights set forth in the preceding sentence may be exercised.
- 21.3 In the accomplishment of its duties, the Supervisory Board may call upon the assistance or advice of one or more experts to be appointed by it for a fee to be agreed upon with the Supervisory Board, which fee shall be chargeable to the Company.
- 21.4 The Supervisory Board may establish rules regarding its decision-making process and its working methods, in addition to the relevant provisions of these Articles of Association.

**Article 22. Chairman and Vice-Chairman.**

- 22.1 The Supervisory Board will elect a chairman and can elect a vice-chairman from among its members.
- 22.2 If the chairman and the vice-chairman are absent or prevented from attending a meeting, one of the other Supervisory Board members, to be designated by the Supervisory Board, will act as chairman.

**Article 23. Meetings; Decision-making Process.**

- 23.1 The Supervisory Board will meet whenever its chairman or at least two of its members deem it desirable. The chairman or his substitute will preside over the meeting and minutes will be kept of the proceedings. The Management Board members will attend the meetings unless the Supervisory Board expresses its wish to meet separately.
- 23.2 At the meeting of the Supervisory Board, resolutions must be adopted by an absolute majority of the votes cast at the meeting.
- 23.3 In the event of a tie in voting the chairman will have a deciding vote, but only if more than two Supervisory Board members are present.
- 23.4 A Supervisory Director may not participate in deliberating or decision-making within the Supervisory Board, if with respect to the matter concerned he has a direct or indirect personal interests that conflicts with the interests of the Company and the business connected with it. The Supervisory Director who in connection with a (potential) conflict of interests does not exercise the duties and powers otherwise accruing to him as a Supervisory Director, will as such be regarded as a Supervisory Director who is unable to perform his duties within the meaning of Article 25. If, as a result hereof, the Supervisory Board cannot make a decision, the Supervisory Board will still resolve the matter.
- 23.5 The Supervisory Board may adopt a resolution by written consent without holding a meeting, provided that the proposed resolution has been submitted to all the Supervisory Board members, none of them opposes this manner of adopting a resolution and the majority of the members have voted in favour of the proposed resolution. After the Supervisory Board adopts a resolution without holding a meeting all Supervisory Board members are to be informed thereof.

- 23.6 A resolution of the Supervisory Board can be evidenced by a document setting forth such resolution and signed by the chairman or, if the chairman is absent or prevented from attending the meeting or if there is no chairman, by one of the other Supervisory Board members.

**Article 24. Committees.**

- 24.1 The Supervisory Board may, without prejudice to its responsibilities, designate one or more committees from among its members, which will have the responsibilities specified by the Supervisory Board.
- 24.2 The composition of any such committee will be determined by the Supervisory Board.
- 24.3 The General Meeting of Shareholders may grant additional compensation to the members of the committee(s) for their service on the committee(s).

**Article 25. Vacancy or Inability to Act.**

- 25.1 For each vacant seat on the Supervisory Board, the Supervisory Board can determine that it will be temporarily occupied by a person (a stand-in) designated by the Supervisory Board. Persons that can be designated as such include (without limitation) former Supervisory Board members (irrespective of the reason why they are no longer Supervisory Board members).
- 25.2 If and as long as all seats on the Supervisory Board are vacant and no seat is temporarily occupied, the Management Board will decide to what extent and in which manner the duties and authorities of the Supervisory Board will temporarily be taken care of.
- 25.3 The provisions of Articles 18.2 and 18.3 apply by analogy.

**Article 26. Indemnity and Insurance.**

- 26.1 To the extent permissible by law, the Company will indemnify and hold harmless each member of the Management Board and of the Supervisory Board, both former members and members currently in office (each of them, for the purpose of this Article 26 only, an Indemnified Person), against any and all liabilities, claims, judgments, fines and penalties (Claims) incurred by the Indemnified Person as a result of any expected, pending or completed action, investigation or other proceeding, whether civil, criminal or administrative (each, a Legal Action), of or initiated by any party other than the Company itself or a group company (*groepsmaatschappij*) thereof, in relation to any acts or omissions in or related to his capacity as an Indemnified Person. Claims will include derivative actions of or initiated by the Company or a group company (*groepsmaatschappij*) thereof against the Indemnified Person and (recourse) claims by the Company itself or a group company (*groepsmaatschappij*) thereof for payments of claims by third parties if the Indemnified Person will be held personally liable therefore.
- 26.2 The Indemnified Person will not be indemnified with respect to Claims in so far as they relate to the gaining in fact of personal profits, advantages or remuneration to which he was not legally entitled, or if the Indemnified Person has been adjudged to be liable for wilful misconduct (*opzet*) or intentional recklessness (*bewuste roekeloosheid*).
- 26.3 The Company will provide for and bear the cost of adequate insurance covering Claims

against sitting and former Management Board members and sitting and former Supervisory Board members (D&O insurance), unless such insurance cannot be obtained at reasonable terms.

- 26.4 Any expenses (including reasonable attorneys' fees and litigation costs) (collectively, Expenses) incurred by the Indemnified Person in connection with any Legal Action will be settled or reimbursed by the Company, but only upon receipt of a written undertaking by that Indemnified Person that he will repay such Expenses if a competent court in an irrevocable judgment has determined that he is not entitled to be indemnified. Expenses will be deemed to include any tax liability which the Indemnified Person may be subject to as a result of his indemnification.
- 26.5 Also in case of a Legal Action against the Indemnified Person by the Company itself or its group companies (*groepsmaatschappijen*), the Company will settle or reimburse to the Indemnified Person his reasonable attorneys' fees and litigation costs, but only upon receipt of a written undertaking by that Indemnified Person that he will repay such fees and costs if a competent court in an irrevocable judgment has resolved the Legal Action in favour of the Company or the relevant group company (*groepsmaatschappij*) rather than the Indemnified Person.
- 26.6 The Indemnified Person may not admit any personal financial liability vis-à-vis third parties, nor enter into any settlement agreement, without the Company's prior written authorisation. The Company and the Indemnified Person will use all reasonable endeavours to cooperate with a view to agreeing on the defence of any Claims, but in the event that the Company and the Indemnified Person fail to reach such agreement, the Indemnified Person will comply with all directions given by the Company in its sole discretion, in order to be entitled to the indemnity contemplated by this Article 26.
- 26.7 The indemnity contemplated by this Article 26 does not apply to the extent Claims and Expenses are reimbursed by insurers.
- 26.8 This Article 26 can be amended without the consent of the Indemnified Persons as such. However, the provisions set forth herein nevertheless continues to apply to Claims and/or Expenses incurred in relation to the acts or omissions by the Indemnified Person during the periods in which this clause was in effect.

## **CHAPTER 6. ANNUAL ACCOUNTS; PROFITS AND DISTRIBUTIONS.**

### **Article 27. Financial Year and Annual Accounts.**

- 27.1 The Company's financial year is the calendar year.
- 27.2 Annually, not later than five months after the end of the financial year, the Management Board must prepare annual accounts and deposit the same for inspection by the Shareholders and other persons holding Meeting Rights at the Company's office. Within the same period, the Management Board must also deposit the annual report for inspection by the Shareholders and other persons holding Meeting Rights.
- 27.3 The annual accounts must be signed by the Management Board members and the Supervisory Board members. If the signature of one or more of them is missing, this will be stated and reasons for this omission will be given.

- 27.4 Annually, the Supervisory Board must prepare a report, which will be enclosed with the annual accounts and the annual report.
- 27.5 The Company must ensure that the annual accounts, the annual report, the report of the Supervisory Board and the information to be added by virtue of the law are kept at its office as of the day on which notice of the annual General Meeting of Shareholders is given. Shareholders and other persons holding Meeting Rights may inspect the documents at that place and obtain a copy free of charge.
- 27.6 The annual accounts, the annual report and the information to be added by virtue of the law are furthermore subject to the provisions of Book 2, Title 9, of the Dutch Civil Code.
- 27.7 The language of the annual accounts and the annual report will be English or German.

**Article 28. External Auditor.**

- 28.1 The General Meeting of Shareholders may and if obligated will commission an organization in which certified public accountants cooperate, as referred to in Section 2:393 subsection 1 of the Dutch Civil Code (an External Auditor) to examine the annual accounts drawn up by the Management Board in accordance with the provisions of Section 2:393 subsection 3 of the Dutch Civil Code.
- 28.2 The External Auditor is entitled to inspect all of the Company's books and documents and is prohibited from divulging anything shown or communicated to it regarding the Company's affairs except insofar as required to fulfil its mandate. Its fee is chargeable to the Company.
- 28.3 The External Auditor will present a report on its examination to the Supervisory Board and to the Management Board. In this it will address at a minimum its findings concerning the liability and continuity of the automated data processing system.
- 28.4 The External Auditor will report on the results of its examination, in an auditor's statement, regarding the accuracy of the annual accounts.
- 28.5 The annual accounts cannot be adopted if the General Meeting of Shareholders has not been able to review the auditor's statement from the External Auditor, which statement must have been added to the annual accounts as the case may be, unless the information to be added to the annual accounts states a legal reason why the statement has not been provided.

**Article 29. Adoption of the Annual Accounts and Release from Liability.**

- 29.1 The General Meeting will adopt the annual accounts.
- 29.2 At the General Meeting of Shareholders at which it is resolved to adopt the annual accounts, it will be separately proposed that the Management Board members and the Supervisory Board members be released from liability for their respective duties, insofar as the exercise of such duties is reflected in the annual accounts or otherwise disclosed to the General Meeting prior to the adoption of the annual accounts.

**Article 30. Profits and Distributions.**

- 30.1 The Management Board, with the approval of the Supervisory Board, may decide that part of the profits realised during a financial year be set aside to increase and/or form reserves.
- 30.2 The profits remaining after application of Article 30.1 will be put at the disposal of the General Meeting. The Management Board, with the approval of the Supervisory Board, will make a proposal for that purpose. A proposal to pay a dividend will be dealt with as a separate agenda item at the General Meeting of Shareholders.
- 30.3 Distributions from the Company's distributable reserves are made pursuant to a resolution of the Management Board, with the approval of the Supervisory Board.
- 30.4 Provided it appears from an interim statement of assets signed by the Management Board that the requirement mentioned in Article 30.7 concerning the position of the Company's assets has been fulfilled, the Management Board may, with the approval of the Supervisory Board, make one or more interim distributions to the Shareholders.
- 30.5 The Management Board may, with the approval of the Supervisory Board, decide that a distribution on Shares shall not take place as a cash payment but as a payment in Shares, or decide that the Shareholders shall have the option to receive a distribution as a cash payment and/or as a payment in Shares, out of the profit and/or at the expense of reserves, provided that the Management Board is designated by the General Meeting pursuant to Articles 6.2 and 6.3. With the approval of the Supervisory Board, the Management Board shall determine the conditions applicable to the aforementioned choices.
- 30.6 The Company's policy on reserves and dividends shall be determined and can be amended by the Management Board, subject to the approval of the Supervisory Board. The adoption and thereafter each amendment of the policy on reserves and dividends shall be discussed and accounted for at the General Meeting of Shareholders under a separate agenda item.
- 30.7 Distributions may be made only insofar as the Company's equity exceeds the amount of the paid in and called up part of the issued capital, increased by the reserves which must be kept by virtue of the law or these Articles of Association.

#### **Article 31. Payment of and Entitlement to Distributions.**

- 31.1 Dividends and other distributions shall be made payable within four weeks after adoption, unless the Management Board sets another date for payment.
- 31.2 A claim of a Shareholder for payment of a distribution shall be barred after five years have elapsed after the day of payment.

### **CHAPTER 7. THE GENERAL MEETING.**

#### **Article 32. Annual General Meeting of Shareholders.**

- 32.1 Each year, though not later than in the month of June, a General Meeting of Shareholders will be held.
- 32.2 The agenda of such meeting will include the following subjects for discussion:

- (a) discussion of the annual report;
- (b) discussion of the remuneration of the management board;
- (c) discussion and adoption of the annual accounts;
- (d) dividend proposal (if applicable);
- (e) appointment of an External Auditor (if applicable);
- (f) other subjects presented for discussion by the Supervisory Board or the Management Board and announced with due observance of the provisions of these Articles of Association, as for instance (i) release of the Management Board members and Supervisory Board members from liability; (ii) discussion of the policy on reserves and dividends; (iii) designation of a body of the Company competent to issue Shares; and/or (iv) authorisation of the Management Board to make the Company acquire own Shares or depositary receipts for Shares.

**Article 33. Extraordinary General Meeting of Shareholders.**

Other General Meetings of Shareholders will be held whenever the Supervisory Board or the Management Board deems such to be necessary, without prejudice to the provisions of Sections 2:108a, 2:110, 2:111 and 2:112 of the Dutch Civil Code.

**Article 34. Notice and Agenda of Meetings.**

- 34.1 Notice of General Meetings of Shareholders will be given by the Supervisory Board or the Management Board.
- 34.2 Notice of the meeting must be given with due observance of the statutory notice period.
- 34.3 The notice of the meeting will state:
  - (a) the subjects to be dealt with;
  - (b) venue and time of the meeting;
  - (c) the requirements for admittance to the meeting as described in Articles 38.1 and 38.2 (if applicable), as well as the information referred to in Article 39.3 (if applicable); and
  - (d) the address of the Company's website,
 and such other information as may be required by law.
- 34.4 Further communications which must be made to the General Meeting pursuant to the law or these Articles of Association can be made by including such communications either in the notice, or in a document which is deposited at the Company's office for inspection, provided a reference thereto is made in the notice itself.
- 34.5 Shareholders and/or other persons holding Meeting Rights, who, alone or jointly, meet the requirements set forth in Section 2:114a subsection 2 of the Dutch Civil Code will

have the right to request the Management Board or the Supervisory Board to place items on the agenda of the General Meeting of Shareholders, provided the reasons for the request must be stated therein and the request must be received by the chairman of the Management Board or the chairman of the Supervisory Board in writing at least sixty (60) days before the date of the General Meeting of Shareholders.

34.6 The notice will be given in the manner stated in Article 40.

**Article 35. Venue of Meetings.**

General Meetings of Shareholders can be held in Amsterdam or Haarlemmermeer (including Schiphol Airport), at the choice of those who call the meeting.

**Article 36. Chairman of the Meeting.**

36.1 The General Meeting of Shareholders will be presided over by the chairman of the Supervisory Board or his replacement. However, the Supervisory Board may also appoint another chairman to preside over the meeting. The chairman of the meeting will have all powers necessary to ensure the proper and orderly functioning of the General Meeting of Shareholders.

36.2 If the chairmanship of the meeting is not provided for in accordance with Article 36.1, the meeting will itself elect a chairman, provided that so long as such election has not taken place, the chairmanship will be held by a Management Board member designated for that purpose by the Management Board members present at the meeting.

**Article 37. Minutes.**

37.1 Minutes will be kept of the proceedings at the General Meeting of Shareholders by a secretary to be appointed by the chairman, which will be adopted by the chairman and the secretary and will be signed by them as evidence thereof.

37.2 However, the chairman may determine that notarial minutes will be prepared of the proceedings of the meeting. In that case the co-signature of the chairman will be sufficient.

**Article 38. Rights at Meetings and Admittance.**

38.1 Each Shareholder and each other person holding Meeting Rights is authorised, either in person or represented by a representative authorised in writing, to take part in, to speak at, and to the extent applicable, to exercise his voting rights in the General Meeting of Shareholders.

38.2 For each General Meeting of Shareholders a statutory record date will be applied, in order to determine in which persons voting rights and Meeting Rights are vested. The record date and the manner in which persons holding Meeting Rights can register and exercise their rights will be set out in the notice convening the meeting.

38.3 A person holding Meeting Rights or his proxy will only be admitted to the meeting if he has notified the Company of his intention to attend the meeting in writing at the address and by the date specified in the notice of meeting. The proxy is also required to produce written evidence of his mandate.



- 38.4 The Management Board is authorised to determine that the Meeting Rights and voting rights in respect of a General Meeting of Shareholders as referred to in Article 38.1 can be exercised by using an electronic means of communication. If so decided, it will be required that each person holding Meeting Rights or his proxy holder can be identified through the electronic means of communication, follow the discussions in the meeting and exercise the voting right. The Management Board may also determine that the electronic means of communication used must allow each person holding Meeting Rights or his proxy holder to participate in the discussions.
- 38.5 The Management Board may determine further conditions to the use of electronic means of communication as referred to in Article 38.4, provided such conditions are reasonable and necessary for the identification of persons holding Meeting Rights and the reliability and safety of the communication. Such further conditions will be set out in the notice of the meeting. The foregoing does, however, not restrict the authority of the chairman of the meeting to take such action as he deems fit in the interest of the meeting being conducted in an orderly fashion. Any non or malfunctioning of the means of electronic communication used is at the risk of the persons holding Meeting Rights using the same.
- 38.6 The company secretary will arrange for the keeping of an attendance list in respect of each General Meeting of Shareholders. The attendance list will contain in respect of each person with voting rights present or represented: his name, the number of votes that can be exercised by him and, if applicable, the name of his representative. The attendance list will furthermore contain the aforementioned information in respect of persons with voting rights who participate in the meeting in accordance with Article 38.4 or which have cast their votes in the manner referred to in Article 39.3. The Company is authorised to apply such verification procedures as it reasonably deems necessary to establish the identity of the persons holding Meeting Rights and, where applicable, the identity and authority of representatives.
- 38.7 The Supervisory Board members and Management Board members will have the right to attend the General Meeting of Shareholders in person and to address the meeting. They will have the right to give advice in the meeting. Also, the External Auditor is authorised to attend and address the General Meetings of Shareholders.
- 38.8 The chairman of the meeting will decide upon the admittance to the meeting of persons other than those aforementioned in this Article 38.
- 38.9 The official language of a General Meeting of Shareholders will be English or German, as determined by the Supervisory Board.

#### **Article 39. Adoption of Resolutions and Voting Power.**

- 39.1 Each Share confers the right to cast one vote.
- 39.2 At the General Meeting of Shareholders, all resolutions must be adopted by an absolute majority of the votes cast, except in those cases in which the law or these Articles of Association require a greater majority. If there is a tie in voting, the proposal will thus be rejected.
- 39.3 The Management Board may determine that votes cast prior to the General Meeting of Shareholders by electronic means of communication or by mail, are equated with votes cast at the time of the General Meeting. Such votes may not be cast before the record day

referred to in Article 38.2.

Without prejudice to the provisions of Article 38 the notice convening the General Meeting of Shareholders must state how Shareholders may exercise their rights prior to the meeting.

- 39.4 Blank and invalid votes will be regarded as not having been cast.
- 39.5 The chairman of the meeting will decide whether and to what extent votes are taken orally, in writing, electronically or by acclamation.
- 39.6 If in the election of persons no absolute majority of the valid votes cast at the meeting is obtained, a new vote will be taken after an intermediate vote, if necessary, on the two persons who received the greatest and the next greatest number of votes in the first such meeting. The person who receives the greatest number of votes at the new vote will be elected. If there is an equality of votes in this case, the Supervisory Board decides which person will be elected.
- 39.7 In the case of a voting tie regarding resolutions not concerning persons the proposal will be rejected.
- 39.8 When determining how many votes are cast by Shareholders, how many Shareholders are present or represented, or what portion of the Company's issued capital is represented, no account will be taken of Shares for which no votes can be cast by law.

**Article 40. Notices and Announcements.**

- 40.1 Notice of General Meetings of Shareholders will be given by announcement on the website of the Company and/or through other means of electronic public announcement, as the Company deems fit.
- 40.2 In cases where the Company must, accepts to or wishes to give notice to Shareholders and other persons holding Meeting Rights in writing, it will do so at the address which the Shareholder has given to the Company for that purpose. Unless the opposite is evident, the provision of an electronic mail address by a person holding Meeting Rights to the Company will constitute evidence of that person's consent with the sending of notices electronically.
- 40.3 The provisions of Articles 40.1 and 40.2 apply by analogy to other announcements, notices and notifications to Shareholders and other persons holding Meeting Rights.

**CHAPTER 8. AMENDMENT OF THE ARTICLES OF ASSOCIATION AND DISSOLUTION.**

**Article 41. Resolution to Amend of Articles of Association and Dissolution.**

- 41.1 The General Meeting of Shareholders may pass a resolution to amend the Articles of Association or to dissolve the Company, with an absolute majority of the votes cast, but only on a proposal of the Management Board that has been approved by the Supervisory Board. Any such proposal must be stated in the notice of the General Meeting of Shareholders.

- 41.2 In the event of a proposal to the General Meeting of Shareholders to amend the Articles of Association, a copy of such proposal containing the verbatim text of the proposed amendment will be deposited at the Company's office for inspection by Shareholders and other persons holding Meeting Rights, until the end of the meeting. Furthermore, a copy of the proposal will be made available free of charge to Shareholders and other persons holding Meeting Rights from the day it was deposited until the day of the meeting.

**Article 42. Liquidation.**

- 42.1 In the event of the dissolution of the Company by resolution of the General Meeting, the Management Board members will be charged with effecting the liquidation of the Company's affairs, and the Supervisory Board members will be charged with the supervision thereof without prejudice to the provisions of Section 2:23 subsection 2 of the Dutch Civil Code.
- 42.2 The provisions of these Articles of Association will remain in force to the extent possible during liquidation.
- 42.3 The balance of the Company's assets after payment of all debts and the costs of the liquidation shall be distributed to the Shareholders. All distributions shall be made in proportion to the number of Shares held by each Shareholder.
- 42.4 The liquidators are authorised, if the statement of assets indicates there is reason to do so, to make distributions in advance.
- 42.5 After liquidation, the Company's books and documents shall remain in the possession of the person designated for this purpose by the liquidators of the Company for the period prescribed by law.
- 42.6 The liquidation is otherwise subject to the provisions of Title 1, Book 2 of the Dutch Civil Code.