

Amendment of the articles of association of

OXO Technologies Holding N.V.
(New name: O3 Partners N.V.)

dated 1 Augustus 2025

TRUE COPY of the deed of amendment of the articles of association of **OXO Technologies Holding N.V. *(New name: O3 Partners N.V.)***, executed before I.N. van den Bergh, civil law notary officiating at Amsterdam, on 1 Augustus 2025.



STATUTENWIJZIGING
OXO TECHNOLOGIES HOLDING N.V.
(nieuwe naam: O3 Partners N.V.)

Heden, één augustus tweeduizend vijftientig, verscheen voor mij, mr. Ilona Noëlle van den Bergh, notaris met plaats van vestiging Amsterdam: _____
mevrouw Fleur Sary Leonie Oudshoorn, geboren te Jacobswoude op vier januari tweeduizend drie, te dezer zake woonplaats kiezende ten kantore van de notaris, J.J. Viottastraat 52, 1071 JT Amsterdam. _____

De verschijnende persoon verklaarde: _____

I. HUIDIGE STATUTEN _____

De statuten van **OXO Technologies Holding N.V.**, een naamloze vennootschap opgericht naar Nederlands recht, statutair gevestigd te Rotterdam, met adres Stationsplein 45. unit A4.004, 3013 AK Rotterdam, ingeschreven in het handelsregister onder nummer 96066717 (de "**Vennootschap**"), werden laatstelijk gewijzigd bij akte op vijftien april tweeduizend vijftientig voor mr. Ilona Noëlle van den Bergh, notaris met plaats van vestiging Amsterdam, verleden. De statuten van de Vennootschap luiden op heden niet anders dan zoals zij bij voormelde akte werden vastgesteld. Voorts heeft de houder van de prioriteitsaandelen van de Vennootschap op één augustus tweeduizend vijftientig bij schriftelijk besluit, waarvan een afschrift aan deze akte is gehecht, het voorgaande besluit goedgekeurd. _____

II. BESLUIT TOT WIJZIGING VAN DE STATUTEN _____

Blijkens de aan deze akte gehechte notulen (de "**Notulen**"), heeft de algemene vergadering besloten de statuten van de Vennootschap te wijzigen en de verschijnende persoon te machtigen deze akte te doen passeren en te tekenen. _____

III. WIJZIGING VAN DE STATUTEN _____

De verschijnende persoon verklaarde vervolgens ter uitvoering van het in de Notulen opgenomen besluit de statuten van de Vennootschap zodanig te wijzigen dat artikel 2.1 van deze statuten thans luidt als volgt: _____

Artikel 2 lid 1 luidt als volgt: _____



1. De Vennootschap is een naamloze vennootschap en draagt de naam: **O3 Partners N.V.** —
Slot_____

De verschijnende persoon is mij, notaris, bekend. _____

WAARVAN AKTE, in minuut verleden te Amsterdam, op de datum in het hoofd van deze akte
vermeld. _____

Alvorens over te gaan tot verlijden van de akte, heb ik, notaris, aan de verschijnende persoon
mededeling gedaan van de zakelijke inhoud van de akte en daarop een toelichting gegeven en
daarbij tevens gewezen op de gevolgen die voor de partij uit de inhoud van de akte
voortvloeien. _____

De verschijnende persoon heeft daarna verklaard van de inhoud van de akte kennis te hebben
genomen na daartoe tijdig tevoren in de gelegenheid te zijn gesteld, daarmee in te stemmen en
op volledige voorlezing van de akte geen prijs te stellen. _____

Onmiddellijk na beperkte voorlezing is deze akte door de verschijnende persoon en mij, notaris,
ondertekend. _____

(Volgt ondertekening),

UITGEGEVEN VOOR AFSCHRIFT:



DOORLOPENDE TEKST VAN DE STATUTEN VAN:

O3 Partners N.V.
(de "Vennootschap"),

Het aangehechte document is de doorlopende tekst van de statuten van **O3 Partners N.V.**, statutair gevestigd te Rotterdam.

De statuten van de Vennootschap zijn laatstelijk partieel gewijzigd bij akte van statutenwijziging verleden voor mr. I.N. van den Bergh, notaris met plaats van vestiging Amsterdam op 1 augustus 2025.

STATUTEN

Begripsbepalingen.

Artikel 1.

1. In deze statuten hebben de volgende termen de hieronder gegeven betekenis:
 - a. **"Bestuur/Bestuurder(s)":** het orgaan / de natuurlijke perso(o)n(en) die de zeggenschap uitoefen(t)(en) over de activiteiten van de Vennootschap en die de Vennootschap vertegenwoordig(t)(en), een en ander zoals bedoeld in Boek 2;
 - b. **"Raad van Commissarissen/Commissaris(sen)":** de raad van commissarissen / afzonderlijke leden van de raad van commissarissen van de Vennootschap, zoals bedoeld in Boek 2;
 - c. **"Boek 2":** Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek;
 - d. **"Vennootschap":** de rechtspersoon waarop deze statuten van toepassing zijn;
 - e. **"Algemene Vergadering":** de leden die gezamenlijk de algemene vergadering vormen, alsmede de vergaderingen van dit ledenorgaan;
 - f. **"Vergaderrechten":** het recht om de Algemene Vergaderingen bij te wonen en om daarin het woord te voeren.
 - g. **"Gewone Aandelen":** gewone aandelen in het kapitaal van de Vennootschap;
 - h. **"Vergadergerechtigden":** aandeelhouders alsmede vruchtgebruikers met Vergaderrechten;
 - i. **"Stemgerechtigden":** aandeelhouders met stemrecht alsmede vruchtgebruikers met stemrecht;
 - j. **"Prioriteitsaandelen":** de prioriteitsaandelen "B" in het kapitaal van de Vennootschap;
 - k. **"Prioriteit":** de houder(s) van Prioriteitsaandelen, als aandeelhouder of als orgaan van de Vennootschap, en vergaderingen van dit orgaan;
 - l. **"Aandelen":** zowel Gewone Aandelen als Prioriteitsaandelen in het kapitaal van de Vennootschap, tenzij anders bepaald of uit de context anders blijkt;
 - m. **"Gereguleerde Markt":** een gereguleerde markt of multilaterale handelsfaciliteit zoals bedoeld in artikel 1:1 van de Wet op het financieel toezicht, of een met een gereguleerde markt of multilaterale handelsfaciliteit vergelijkbaar systeem in een staat anders dan een lidstaat van de Europese Economische Ruimte waarop Aandelen in het kapitaal van de Vennootschap zijn toegelaten tot de handel;
 - n. **"ICC":** een internationale centrale bewaarinstantie, zijnde een entiteit, of een door de ICC benoemde entiteit, die bevoegd is een wereldwijd aandeelbewijs (*global share certificate*) of wereldwijde aandeelbewijzen in bewaring te houden die zijn gedeponeerd bij de ICC voor opname in een verzameldepot, een en ander

overeenkomstig de bepalingen van de toepasselijke wet- en regelgeving in het rechtsgebied waarin de Gereguleerde Markt is gevestigd waarop de Gewone Aandelen zijn of zullen worden toegelaten tot de handel.

- o. **"Functionarissen"**: de uitvoerende functionarissen en managers, of uitvoerende werknemers van de Vennootschap die geen lid zijn van het Bestuur.
- 2. Waar gebruikt in deze statuten betekent de term "schriftelijk" of "schriftelijkheid": communicatie verzonden per post, fax of via andere telecommunicatiemethode waarmee het mogelijk is geschreven tekst te versturen.

Naam en zetel.

Artikel 2.

- 1. De Vennootschap is een naamloze vennootschap en draagt de naam: **O3 Partners N.V.**
- 2. De Vennootschap heeft haar zetel in Rotterdam.

Doel.

Artikel 3.

- 1. De Vennootschap heeft ten doel:
 - a. het zelfstandig of samen met anderen verkrijgen en afstoten van deelnemingen of andere belangen in rechtspersonen, vennootschappen en ondernemingen, het samenwerken met, het financieren van en het voeren van het bestuur over dergelijke rechtspersonen, vennootschappen en ondernemingen;
 - b. het verkrijgen, beheren, exploiteren, bezwaren en afstoten van eigendommen - inclusief intellectuele eigendomsrechten - en het beleggen van kapitaal;
 - c. het aantrekken van kapitaal in de vorm van effecten, bankleningen, uitgften van obligaties, notes en andere schuldinstrumenten en het op enigerlei wijze verkrijgen of verstrekken van leningen, het verstrekken van garanties en zekerheden, inclusief garanties en zekerheden voor de schulden van derden;
 - d. het exploiteren van licenties, auteursrechten, octrooien, ontwerpen, geheime processen of formules, handelsmerken en vergelijkbare belangen, het bevorderen van de verkoop en koop van - en het handelen in - deze zaken, inclusief het toestaan van het gebruik van deze zaken en het ontvangen van royalty's en andere aan deze activiteiten gerelateerde inkomsten;
 - e. het uitvoeren van alle handelingen die raadzaam, noodzakelijk, nuttig of verwant zijn aan bovengenoemde doelen,

al dan niet in samenwerking met derden en inclusief het uitvoeren en bevorderen van alle activiteiten die direct of indirect verband houden met de hierboven genoemde doelen, een en ander in de ruimste zin van het woord.
- 2. Het is de Vennootschap niet toegestaan, met het oog op het nemen of verkrijgen door anderen van Aandelen in haar kapitaal, zekerheden te verstrekken, een koersgarantie te

geven, of zich hoofdelijk of anderszins naast of voor anderen, niet zijnde werknemers van de Vennootschap of van een groepsmaatschappij, aansprakelijk te stellen.

Kapitaal.

Artikel 4.

1. Het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap bedraagt tien miljoen en twee euro (EUR 10.000.002,-), verdeeld in vijf miljoen (5.000.000) Gewone Aandelen met een nominale waarde van twee euro (EUR 2,--) elk en één (1) Prioriteitsaandeel met een nominale waarde van twee euro (EUR 2,--).
2. Onderaandelen zijn niet toegestaan.
3. Gewone Aandelen kunnen zowel luiden op naam als aan toonder, met dien verstande dat in het laatste geval een wereldwijd aandeelbewijs (*global share certificate*) moet zijn gedeponneerd bij de centrale bewaarinstelling of een tussenpersoon zoals bedoeld in artikel 1 van de Wet giraal effectenverkeer, inclusief een gekwalificeerde ICC. Prioriteitsaandelen mogen alleen worden uitgegeven als Aandelen op naam.

Aandelen. Vruchtgebruik en pandrecht op Aandelen.

Artikel 5.

1. Er worden geen aandeelbewijzen voor Aandelen op naam afgegeven. Er worden geen aandeelbewijzen voor Aandelen aan toonder afgegeven, afgezien van een wereldwijd aandeelbewijs zoals bedoeld in artikel 4 lid 3. Het Bestuur kan de Aandelen voorzien van doorlopende nummering; de Gewone Aandelen vanaf nummer 1, de Prioriteitsaandelen vanaf nummer PR1, en kan de nummering van de Aandelen met inachtneming van deze bepaling wijzigen.
2. De op Gewone Aandelen rustende rechten omvatten alle rechten die op deze Aandelen zijn gevestigd op grond van dwingend Nederlands recht en deze statuten, tenzij vrijwillig of krachtens Nederlands recht of deze statuten beperkingen van toepassing zijn. Tot de op Gewone Aandelen rustende rechten behoren onder meer Vergaderrechten en het recht op het in de Algemene Vergadering uitbrengen van één stem per aandeel, het recht van de houder van het aandeel om een uitkering te ontvangen als en voor zover deze wordt vastgesteld door de Algemene Vergadering en het recht van de houder van het aandeel op ontvangst van een deel van het eventueel na ontbinding en vereffening van de Vennootschap resterende saldo.
3. Tot de rechten rustend op de Prioriteitsaandelen behoren alle rechten die rusten op Gewone Aandelen, alsmede het recht op het onderwerpen van bepaalde besluiten van de Algemene Vergadering aan voorafgaande goedkeuring en overige rechten waarmee de bevoegdheden van de Algemene Vergadering of van de overige aandeelhouders beperkt kunnen worden, een en ander zoals nader omschreven in deze statuten, waaronder in artikel 10 (Uitgifte van Aandelen), artikel 11 (Voorkeursrecht bij de uitgifte van Aandelen),

artikel 12 (Verkrijging door de Vennootschap van eigen Aandelen), artikel 13 (Kapitaalsvermindering), artikel 15 lid 2 (aantal Bestuurders), artikel 15 lid 3 (benoeming van Bestuurders), artikel 15 lid 7 (ontslag en schorsing van Bestuurders), artikel 19 lid 1 (aantal Commissarissen), artikel 19 lid 2 (benoeming van Commissarissen), artikel 19 lid 5 (ontslag en schorsing van Commissarissen), artikel 24 (Stemrecht), artikel 26 (Vergadering van de Prioriteit) en artikel 29 (Statutenwijziging. Fusie. Splitsing).

4. De Vennootschap verleent geen medewerking aan de uitgifte van certificaten voor Aandelen. Er worden geen certificaten voor Aandelen aan toonder uitgegeven.
5. Op Aandelen kan een recht van vruchtgebruik worden gevestigd. Het stemrecht op Aandelen waarop een recht van vruchtgebruik is gevestigd komt toe aan de aandeelhouder, tenzij anders bepaald op het moment waarop het recht van vruchtgebruik voor het eerst werd gevestigd.
6. Indien een pandrecht is gevestigd op Aandelen, komt het stemrecht op de betreffende Aandelen exclusief toe aan de aandeelhouder en kunnen de stemrechten niet worden overgedragen aan de pandhouder.
7. Uitsluitend op Gewone Aandelen kan tot meerdere zekerheid een pandrecht worden gevestigd.
8. Een aandeelhouder die als gevolg van het vestigen van een recht van vruchtgebruik op zijn Aandelen geen stemrecht bezit, en vruchtgebruikers met stemrecht, hebben Vergaderrechten. Tenzij anders bepaald hebben vruchtgebruikers zonder stemrecht geen Vergaderrechten.

Aandeelbewijzen.

Artikel 6.

1. Aandelen aan toonder worden belichaamd in een of meer wereldwijde aandeelbewijzen (*global share certificate*). Elk wereldwijd aandeelbewijs wordt bewaard door een daarvoor door het Bestuur aan te stellen gekwalificeerde ICC.
2. De administratie van de Aandelen aan toonder wordt onherroepelijk opgedragen aan de gekwalificeerde ICC in diens hoedanigheid van bewaarder van een wereldwijd aandeelbewijs.
3. De gekwalificeerde ICC is onherroepelijk gemachtigd om namens alle deelnemers aan het verzameldepot alles te doen wat in dat verband noodzakelijk is, inclusief het in ontvangst nemen, overboeken, debiteren en in bewaring nemen van Aandelen aan toonder, het vervangen van een wereldwijd aandeelbewijs in geval van wijzigingen in het aandelenkapitaal, en het creëren van girale effecten op basis van een wereldwijd aandeelbewijs dat is gedeponneerd bij de ICC, een en ander overeenkomstig de toepasselijke wet- en regelgeving in het land waar de Gewone Aandelen van de Vennootschap zijn toegelaten tot de handel op een Gereguleerde Markt.

4. Een deelnemer aan het verzameldepot kan geen verzoek indienen voor het overboeken van zijn participatie uit het verzameldepot. Een aandeelhouder wiens Aandelen aan toonder overeenkomstig het bepaalde in dit artikel zijn opgenomen in een wereldwijd aandeelbewijs dat is gedeponeerd bij een gekwalificeerde ICC, is niet gerechtigd tot het laten verwijderen van zijn of haar Aandelen aan toonder uit het depot.

Verloren of beschadigde aandeelbewijzen.

Artikel 7.

1. Een verloren of beschadigd wereldwijd aandeelbewijs kan op schriftelijk verzoek van een gekwalificeerde ICC worden vervangen door een nieuw wereldwijd aandeelbewijs, met dezelfde nummering en/of letters, mits de ICC die het verzoek heeft gedaan afdoende bewijs aan het Bestuur verstrekt van zijn recht op en, waar van toepassing, het verlies van een wereldwijd aandeelbewijs, en verder met inachtneming van de voorwaarden die het Bestuur gepast acht.
2. De afgifte van een vervangend exemplaar van een wereldwijd aandeelbewijs maakt het vervangen wereldwijde aandeelbewijs ongeldig.
3. De afgifte van een vervangend wereldwijd aandeelbewijs kan in daarvoor in aanmerking komende gevallen naar inzicht van het Bestuur worden bekendgemaakt in door het Bestuur vast te stellen kranten.

Overdracht van Aandelen. Uitoefening van aandeelhoudersrechten.

Artikel 8.

1. Voor zolang de Gewone Aandelen zijn toegelaten tot de handel op een Gereguleerde Markt, is voor de overdracht van Gewone Aandelen een onderhandse akte vereist, waarbij de vervreemder en ontvanger partij zijn, evenals (voor zover de Vennootschap geen partij is bij deze akte) de erkenning van de rechtshandeling door de Vennootschap door betekening van de akte aan of schriftelijke erkenning van de akte door de Vennootschap.
2. Ingeval de Gewone Aandelen niet langer zijn toegelaten tot de handel op een Gereguleerde Markt, is voor de levering van Gewone Aandelen een voor dat doel voor een notaris met standplaats in Nederland te verlijden notariële akte vereist waarbij de vervreemder en verkrijger partij zijn. Het bepaalde in voorgaande volzin is tevens te allen tijde van toepassing op de overdracht van Prioriteitsaandelen.
3. De op de betreffende Aandelen gevestigde rechten kunnen na de overdracht zoals bedoeld in lid 2 van dit artikel pas worden uitgeoefend nadat de akte is betekend aan of schriftelijk is erkend door de Vennootschap. Het bepaalde in voorgaande volzin is niet van toepassing indien de Vennootschap zelf partij was bij de rechtshandeling.
4. Lid 1 tot en met 3 van dit artikel zijn van overeenkomstige toepassing op de vestiging en overdracht van een recht van vruchtgebruik op Gewone Aandelen en Prioriteitsaandelen,

de vestiging van een pandrecht op Gewone Aandelen en op de verdeling van een gemeenschap van goederen of onverdeelde nalatenschap waarvan Gewone Aandelen of Prioriteitsaandelen of een recht van vruchtgebruik op Gewone Aandelen of Prioriteitsaandelen deel uitmaken.

Adressen. Kennisgevingen en bekendmakingen. Register van aandeelhouders.

Artikel 9.

1. Iedere houder van Aandelen op naam en pandhouder en vruchtgebruiker van Aandelen op naam is verplicht schriftelijk aan de Vennootschap hun adres op te geven.
2. Alle kennisgevingen, bekendmakingen en in zijn algemeen alle communicaties bestemd voor de in lid 1 van dit artikel bedoelde personen, dienen schriftelijk te worden verzonden aan de door hen aan de Vennootschap opgegeven adressen.
3. Het Bestuur houdt een register bij waarin de namen en adressen van alle houders van Gewone Aandelen zijn opgenomen, met vermelding van de datum waarop zij de Aandelen hebben verkregen, de datum van erkenning of betekening, alsmede van het op ieder aandeel gestorte bedrag. Daarin worden tevens de namen en adressen opgenomen van hen die een recht van vruchtgebruik of pandrecht op deze Aandelen bezitten, met vermelding van de datum waarop zij het recht hebben verkregen, de datum van erkenning of betekening, alsmede welke aan de Aandelen verbonden rechten hen op grond van het recht op vruchtgebruik of pandrecht toekomen. In het register wordt mede aangetekend elk verleend ontslag van aansprakelijkheid voor nog niet gestorte en nog niet opgevraagde bedragen op aandelen.
4. Het register van aandeelhouders wordt regelmatig bijgehouden.

Uitgifte van Aandelen.

Artikel 10.

1. De Algemene Vergadering is bevoegd, met de goedkeuring van de Prioriteit, te besluiten tot de uitgifte van Aandelen en tot het vaststellen van de koers en de overige voorwaarden van uitgifte, welke tevens de betaling van Aandelen in vreemde valuta kunnen inhouden. De Algemene Vergadering kan de voornoemde bevoegdheid overdragen aan een ander vennootschapsorgaan voor een periode van niet meer dan vijf jaar. In dergelijke aanwijzing wordt tevens het aantal Aandelen gespecificeerd dat mag worden uitgegeven. De aanwijzing kan van tijd tot tijd worden verlengd, telkens voor een periode van niet meer dan vijf jaar. Tenzij in de aanwijzing anders is bepaald, kan deze niet worden herroepen.
2. Uiterlijk acht dagen na een besluit van de Algemene Vergadering tot het uitgeven van Aandelen of tot het delegeren van de bevoegdheid tot het uitgeven van Aandelen aan een ander vennootschapsorgaan, dient de Vennootschap de volledige tekst van het besluit te deponeren bij het handelsregister waarin de Vennootschap is ingeschreven. Ingeval op

achttien maanden en dient het aantal Aandelen te bepalen dat kan worden verkregen, alsmede de minimale en maximale verkrijgingsprijs.

Bepalend voor de toepassing van het bepaalde in sub a. hierboven, is het bedrag van het eigen vermogen zoals opgenomen in de meest recente door de Algemene Vergadering van aandeelhouders van de Vennootschap goedgekeurde balans, minus de verkrijgingsprijs van de Aandelen in het kapitaal van de Vennootschap en minus door de Vennootschap en haar dochtermaatschappijen aan anderen verschuldigde uitkeringen van winst of reserves en het bedrag aan leningen zoals bedoeld in artikel 98c lid 2 van Boek 2, in elk der gevallen na de betreffende balansdatum.

3. Het bepaalde in de voorgaande leden van dit artikel is niet van toepassing ten aanzien van Aandelen die de Vennootschap verkrijgt om niet of onder algemene titel.
4. Elke verkrijging van Aandelen in strijd met lid 2 van dit artikel is nietig.
5. Het Bestuur is gerechtigd, met de goedkeuring van de Prioriteit, eigen Aandelen te vervreemden op zodanige wijze en tegen zodanige voorwaarden als het Bestuur bepaalt.

Vermindering van kapitaal

Artikel 13.

1. De Algemene Vergadering kan, met de goedkeuring van de Prioriteit, besluiten tot vermindering van het geplaatste kapitaal door Aandelen in te trekken of door de nominale waarden van de Aandelen te verminderen, middels een statutenwijziging. Het besluit dient de Aandelen te vermelden waarop het besluit betrekking heeft alsmede de voorwaarden voor de uitvoering daarvan.
2. Een besluit tot intrekking kan slechts betrekking hebben op door de Vennootschap zelf gehouden Aandelen.
3. Indien de Algemene Vergadering besluit, met de goedkeuring van de Prioriteit, de nominale waarde van de Aandelen bij statutenwijziging te verminderen - ongeacht of dit geschiedt zonder terugbetaling of met gedeeltelijke terugbetaling op de Aandelen of door ontheffing van de verplichting tot storting - moet de vermindering naar evenredigheid plaatsvinden op alle Aandelen van dezelfde soort. Van het vereiste van evenredigheid kan worden afgeweken met instemming van alle houders van de Aandelen van de betreffende soort.
4. Indien in een vergadering waarin wordt besloten tot vermindering van het kapitaal minder dan de helft van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigd is, is voor het besluit een meerderheid van ten minste twee derde van de uitgebrachte stemmen vereist.

Overdraagbaarheid van Aandelen.

Artikel 14.

1. De overdracht van Aandelen is op generlei wijze beperkt.

het moment van omzetting van de Vennootschap in een Nederlandse vennootschap reeds sprake is van een besluit tot aanwijzing zoals bedoeld in voorgaande volzin, wordt dit besluit zo spoedig mogelijk na de omzetting gedeponeerd bij het Nederlandse handelsregister.

3. Uiterlijk acht dagen na het einde van elk kwartaal doet de Vennootschap, indien daarvan sprake is, bij het kantoor van het handelsregister waarin de Vennootschap is ingeschreven mededeling van elke uitgifte van Aandelen in het afgelopen kwartaal, onder vermelding van het aantal Aandelen.
4. Het bepaalde in lid 1 van dit artikel is van overeenkomstige toepassing op het verlenen van rechten tot het nemen van Aandelen, maar is niet van toepassing op de uitgifte van Aandelen aan iemand die een reeds voordien verkregen recht tot het nemen van Aandelen uitoefent.
5. Ingeval de Gewone Aandelen niet langer zijn toegelaten tot de handel op een Gereguleerde Markt, is voor de uitgifte van Gewone Aandelen een voor dat doel voor een notaris met standplaats in Nederland te verlijden notariële akte vereist waarbij de Vennootschap en elke persoon aan wie Aandelen worden uitgegeven partij zijn. Het bepaalde in voorgaande volzin is tevens te allen tijde van toepassing op de uitgifte van Prioriteitsaandelen.
6. de Vennootschap mag geen Aandelen in haar eigen kapitaal nemen.
7. Bij de uitgifte van Aandelen dient tegelijkertijd het bedrag van de nominale waarde ervan te worden voldaan alsmede, indien op het aandeel is ingeschreven tegen een hoger bedrag, het verschil tussen de nominale waarde van het aandeel en het hogere bedrag waarvoor is ingeschreven. Uitgifte van Aandelen kan slechts geschieden tegen volstorting. Het vennootschapsorgaan dat bevoegd is tot het nemen van een besluit tot uitgifte van Aandelen kan besluiten dat storting op de Aandelen kan plaatsvinden op een andere manier dan in contanten.
8. Het Bestuur is bevoegd rechtshandelingen te verrichten zoals bedoeld in artikel 94 van Boek 2 zonder goedkeuring van de Algemene Vergadering.

Voorkeursrecht bij de uitgifte van Aandelen.

Artikel 11.

1. Bij de uitgifte van Prioriteitsaandelen heeft iedere houder van Prioriteitsaandelen een voorkeursrecht naar evenredigheid van het gezamenlijke bedrag van de Aandelen die hij houdt op de dag waarop tot uitgifte van Prioriteitsaandelen wordt besloten. Bij de uitgifte van Gewone Aandelen heeft iedere houder van Gewone Aandelen een voorkeursrecht naar evenredigheid van het gezamenlijke bedrag van de Gewone Aandelen die hij houdt op de dag waarop tot uitgifte van Gewone Aandelen wordt besloten. Voor zover de houder van Gewone Aandelen zijn voorkeursrecht niet, niet tijdig of niet volledig

uitoefent na uitvoering van het bepaalde in lid 2 hierna, hebben de houders van Prioriteits aandelen een voorkeursrecht tot het nemen van de resterende Gewone Aandelen naar evenredigheid van het door elk van hen gehouden aantal Prioriteits aandelen op de dag waarop tot uitgifte van Gewone Aandelen wordt besloten. De houders van Gewone Aandelen hebben geen voorkeursrecht met betrekking tot de uitgifte van Prioriteits aandelen.

De aandeelhouders hebben geen voorkeursrechten ingeval Gewone Aandelen worden uitgegeven aan werknemers van de Vennootschap of van een groepsmaatschappij alsmede in die gevallen waarin dit recht is uitgesloten op grond van dwingendrechtelijke bepalingen van de wet.

2. Onverminderd het bepaalde in de derde volzin in voorgaand lid komt, indien een aandeelhouder zijn voorkeursrecht niet, niet tijdig of niet volledig uitoefent, het voorkeursrecht voor de vrijvallende Aandelen toe aan de overige aandeelhouders die een voorkeursrecht bezitten, in de verhouding als in lid 1 van dit artikel omschreven.
3. De Algemene Vergadering kan, telkens voor een enkele uitgifte van Gewone Aandelen, besluiten, met de voorafgaande goedkeuring van de Prioriteit, het voorkeursrecht ten aanzien van Gewone Aandelen te beperken of uit te sluiten, mits een zodanig besluit van de Algemene Vergadering gelijktijdig met het besluit tot uitgifte van Gewone Aandelen wordt genomen.

Indien in een Algemene Vergadering waarin een voorstel tot het beperken of uitsluiten van voorkeursrechten tot het nemen van Gewone Aandelen ter sprake komt minder dan de helft van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigd is, is voor het besluit tot het beperken of uitsluiten van voorkeursrechten de meerderheid van ten minste twee derde van de uitgebracht stemmen vereist.

Elk voorstel tot het beperken of uitsluiten van voorkeursrechten dient een schriftelijke toelichting te bevatten van de redenen voor het voorstel en de keuze voor de voorgestelde uitgifteprijs.

Het voorkeursrecht tot het nemen van Gewone Aandelen kan tevens worden beperkt of uitgesloten door een ander vennootschapsorgaan waaraan overeenkomstig het bepaalde in lid 1 van artikel 10 de bevoegdheid tot het uitgeven van Aandelen is gedelegeerd, gedurende de periode waarin deze delegatie van kracht is, voor zover dit vennootschapsorgaan bij besluit van de Algemene Vergadering tevens de bevoegdheid heeft verkregen tot het beperken of uitsluiten van voorkeursrechten.

Deze aanwijzing kan telkens voor een periode van niet meer dan vijf jaar worden verlengd. Tenzij de voorwaarden voor de aanwijzing anders vermelden, kan deze niet worden herroepen.

Indien het bevoegde orgaan dat gerechtigd is tot het uitgeven van Aandelen zoals bedoeld

in lid 1 van artikel 10 deze bevoegdheid niet langer bezit, is het evenmin nog langer gerechtigd tot het beperken of uitsluiten van voorkeursrechten.

Uiterlijk acht dagen na een besluit van de Algemene Vergadering tot het beperken of uitsluiten van het voorkeursrecht tot het nemen van Gewone Aandelen of tot het delegeren van die bevoegdheid aan een ander vennootschapsorgaan, dient de Vennootschap de volledige tekst van het besluit te deponeren bij het handelsregister. Het bepaalde in de tweede volzin van lid 2 van artikel 10 is van overeenkomstige toepassing.

4. Elke uitgifte van Aandelen ten aanzien waarvan aandeelhouders voorkeursrechten kunnen uitoefenen en de periode gedurende welke deze rechten uitgeoefend kunnen worden, wordt door de Vennootschap aangekondigd aan alle aandeelhouders. Voorkeursrechten kunnen alleen worden uitgeoefend gedurende de door het vennootschapsorgaan dat bevoegd is tot het uitgeven van Aandelen vastgestelde periode, welke periode ten minste twee weken bedraagt vanaf de dag volgend op de dag waarop de aankondiging is verzonden.
5. Het bepaalde in de vorige leden van dit artikel is van overeenkomstige toepassing op het verlenen van rechten tot het verkrijgen van Aandelen.
6. Indien de bevoegdheid tot het uitgeven van Aandelen of tot het uitsluiten van voorkeursrechten is opgedragen aan een ander vennootschapsorgaan dan de Algemene Vergadering, is voor elk besluit van dat bevoegde orgaan tot het uitgeven van Aandelen of tot het verlenen van het recht tot het verkrijgen van Aandelen of tot het uitsluiten of beperken van voorkeursrechten, tevens de goedkeuring van de Prioriteit vereist.

Verkrijging door de Vennootschap van eigen Aandelen

Artikel 12.

1. Elke verkrijging door de Vennootschap van niet-volgestorte Aandelen in haar eigen kapitaal is nietig.
2. De Vennootschap kan, met de goedkeuring van de Prioriteit, volledig volgestorte Aandelen in haar eigen aandelenkapitaal verkrijgen tegen betaling, mits:
 - a. het eigen vermogen, verminderd met de verkrijgingsprijs, niet minder is dan de som van het volgestorte en opgevraagde deel van het aandelenkapitaal en de krachtens de wet of de statuten aan te houden reserves.
 - b. de gezamenlijke nominale waarde van de in haar aandelenkapitaal te verkrijgen Aandelen en van de reeds door de Vennootschap en haar dochtermaatschappijen gehouden Aandelen en van die waarvoor de Vennootschap en haar dochtermaatschappijen een pandrecht bezitten niet meer bedraagt dan de helft van het uitgegeven aandelenkapitaal; en
 - c. de Algemene Vergadering akkoord is gegaan met de verkrijging. De goedkeuring van de Algemene Vergadering is geldig voor een periode van ten hoogste

BESTUUR EN RAAD VAN COMMISSARISSEN.

Bestuur.

Artikel 15.

1. Het Bestuur van de onderneming en van de zaken van de Vennootschap is opgedragen aan een Bestuur, bestaande uit een of meer Bestuurders. Tot de taken van een Bestuurder behoren alle Bestuurstaken die niet krachtens de wet of deze statuten zijn opgedragen aan anderen. Bij de vervulling van hun taken richten de leden van het Bestuur zich naar de belangen van de Vennootschap.
2. Het aantal Bestuurders wordt vastgesteld door de Algemene Vergadering, met de voorafgaande goedkeuring van de Prioriteit, met dien verstande dat het Bestuur bestaat uit ten minste vijf (5) en ten hoogste zeven (7) leden.
3. Als Bestuurder kunnen zowel natuurlijke als rechtspersonen worden benoemd. De Bestuurders worden benoemd door de Algemene Vergadering voor een vaste termijn van vijf (5) jaar, op bindende voordracht van de Prioriteit. Indien de bindende voordracht bestaat uit slechts één persoon, dan wordt deze persoon benoemd, tenzij de bindende voordracht teniet wordt gedaan door het bepaalde in onderstaande zin. De bindende voordracht van de Prioriteit kan te allen teniet worden gedaan door twee derde (2/3) van de in een Algemene Vergadering uitgebrachte stemmen, vertegenwoordigend meer dan vijftig procent van het geplaatste en uitstaande kapitaal van de Vennootschap.
4. De Vennootschap kent een bezoldigingsbeleid voor de Bestuurders. Dit beleid wordt vastgesteld door de Algemene Vergadering. Het bezoldigingsbeleid omvat mede de zaken die zijn voorgeschreven op grond van dwingendrechtelijke bepalingen van het recht.
5. De bezoldiging en overige arbeidsvoorwaarden van elke Bestuurder en functionaris worden vastgesteld door de Algemene Vergadering. De bezoldiging van de Bestuurders is in lijn met het bezoldigingsbeleid zoals bedoeld in lid 4 van dit artikel. Het bezoldigingsbeleid wordt ten minste elke vier (4) jaar ter bekrachtiging voorgelegd aan de Algemene Vergadering. Een besluit tot goedkeuring of bekrachtiging van het bezoldigingsbeleid vereist een meerderheid van ten minste driekwart van de uitgebrachte stemmen.
6. De Vennootschap overlegt aan de jaarlijkse Algemene Vergadering een bezoldigingsverslag dat de wettelijk voorgeschreven informatie bevat, voor een adviserende stem.
7. Bestuurders kunnen te allen tijde door de Algemene Vergadering of de Raad van Commissarissen worden geschorst. Bestuurders kunnen te allen tijde door de Algemene Vergadering worden ontslagen. De betreffende Bestuurder wordt alsdan de mogelijkheid geboden zich te verantwoorden voor zijn gedrag in de Algemene Vergadering of voor de Raad van Commissarissen. Deze Bestuurder is gerechtigd zich alsdan te laten bijstaan door

een raadsman. Een besluit van de Algemene Vergadering tot ontslag of schorsing van een Bestuurder vereist de goedkeuring van de Prioriteit, met dien verstande dat de Algemene Vergadering te allen tijde gerechtigd is een Bestuurder zonder deze goedkeuring te ontslaan of te schorsen bij besluit van twee derde (2/3) van de stemmen uitgebracht in een Algemene Vergadering, vertegenwoordigend meer dan vijftig procent van het uitgegeven en uitstaande kapitaal van de Vennootschap.

Besluitvorming door het Bestuur. Belet of ontstentenis van Bestuurders.

Artikel 16.

1. Indien het Bestuur wordt gevormd door meer dan een Bestuurder, is voor alle besluiten een volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen vereist. Onverminderd het bepaalde in de laatste zin van dit lid 1, is elke Bestuurder in vergaderingen van het Bestuur gerechtigd tot het uitbrengen van één (1) stem. Het Bestuur besluit over de in lid 4 van dit artikel genoemde onderwerpen met een gekwalificeerde meerderheid, dat wil zeggen dat voor het aannemen van het voorstel een volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen is vereist en dat niet meer dan twee (2) stemmen tegen het voorstel mogen worden uitgebracht.

Indien de stemmen vóór en tegen een voorstel staken of indien niet aan het vereiste van een gekwalificeerde meerderheid wordt voldaan, kan elke Bestuurder verzoeken om een nieuwe stemming. Indien geen tweede stemming plaatsvindt of indien de stemmen opnieuw staken, heeft de voorzitter een beslissende stem over het betreffende voorstel. Indien geen tweede stemming plaatsvindt met betrekking tot een besluit waarvoor een gekwalificeerde meerderheid is vereist of indien er bij de tweede stemming geen gekwalificeerde meerderheid is voor het besluit, heeft de voorzitter (een) extra beslissende stem(men), voor zover nodig is om vast te stellen of het besluit moet worden aangenomen, met dien verstande dat de voorzitter alsdan niet meer stemmen mag uitbrengen (inclusief zijn eigen niet-beslissende stem) dan het aantal stemmen dat door alle Bestuurders in functie kan worden uitgebracht.

2. Het gelijktijdig op elektronische wijze verbinden van alle Bestuurders, waar ter wereld zij zich ook bevinden, middels telefoonconferentie of audiovisuele faciliteiten, wordt voor de duur van de verbinding beschouwd als een vergadering van het Bestuur. De notulen die zijn gehouden van alle onderwerpen die tijdens een vergadering van het Bestuur ter sprake komen, vormen afdoende bewijs daarvan en van het in acht nemen van alle voorgeschreven formaliteiten, mits deze notulen zijn gewaarmerkt door de voorzitter van het Bestuur of, voor zover het Bestuur geen voorzitter heeft benoemd, door de voorzitter van de vergadering van het Bestuur die door de ter vergadering aanwezige Bestuurders is aangewezen om de vergadering te leiden.
3. Een Bestuurder neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming van het Bestuur

indien hij daarbij direct of indirect een persoonlijk belang heeft dat strijdig is met het belang van de Vennootschap of met de belangen van haar onderneming. Indien het Bestuur als gevolg daarvan niet in staat is een besluit te nemen, wordt het besluit genomen door de Raad van Commissarissen. Indien er geen Raad van Commissarissen is, wordt het besluit genomen door de Algemene Vergadering.

4. Voor de volgende besluiten is een gekwalificeerde meerderheid van het Bestuur vereist, zoals bedoeld in lid 1 hierboven:
 - het oprichten door de Vennootschap van dochtermaatschappijen en gelieerde ondernemingen;
 - het goedkeuren van investeringen door de Vennootschap (met name maar niet beperkt tot het kopen van Aandelen, kapitaalverhogingen, verlenen van leningen aan aandeelhouders, in elk der gevallen ongeacht of dit plaatsvindt met de eigen middelen van de Vennootschap of met een combinatie van eigen en vreemde middelen);
 - het goedkeuren van de verkoop of andere overdracht van alle of een deel van de Aandelen gehouden in een vennootschap waarin de Vennootschap een direct of indirect belang heeft, of de overdracht, anders dan in de uitoefening van de normale bedrijfsactiviteiten, van alle of een deel van de activa van dochtermaatschappijen;
 - het aangaan, wijzigen of beëindigen van een beleggingsadviesovereenkomst welke vereist in verband met de voornaamste activiteit van de Vennootschap of die is aangegaan om andere redenen.
5. Het Bestuur benoemt een van zijn leden als voorzitter van het Bestuur (de "**Voorzitter**"). Tenzij de Algemene Vergadering al een van de Bestuurders heeft aangewezen als chief executive officer van de Vennootschap overeenkomstig het bepaalde in lid 8 hierna, wijst het Bestuur tevens een van zijn leden aan als chief executive officer (de "**CEO**"). De Voorzitter kan tevens de CEO zijn. Indien de Algemene Vergadering niet reeds over is gegaan tot deze aanwijzing overeenkomstig het bepaalde in lid 8 hierna, kan het Bestuur verder een van zijn leden aanwijzen als chief operating officer (de "**COO**"). De COO kan niet dezelfde persoon zijn als de Voorzitter en de CEO. Het Bestuur kan, met inachtneming van deze statuten, een reglement opstellen met betrekking tot de besluitvorming van het Bestuur (het "**Bestuursreglement**"). Het Bestuursreglement kan bepalingen bevatten ten aanzien van de taakverdeling tussen de Bestuurders. Deze taakverdeling zal echter geen afbreuk doen aan de gezamenlijke verantwoordelijkheid van alle Bestuurders voor het gehele Bestuur van de Vennootschap.
6. Het Bestuur kan tevens besluiten nemen buiten een vergadering, met dien verstande dat dit besluit schriftelijk dient te worden vastgelegd en dat alle Bestuurders zich uitdrukkelijk uitspreken vóór het besluit.

7. In geval van ontstentenis of belet van een of meer Bestuurders, worden de overgebleven Bestuurders of de enig overgebleven Bestuurder tijdelijk belast met het Bestuur van de Vennootschap. In geval van ontstentenis of belet van alle Bestuurders of van de enig Bestuurder, wordt het Bestuur van de Vennootschap tijdelijk opgedragen aan de daardoor door de Raad van Commissarissen aangewezen of aan te wijzen persoon, welke persoon al dan niet een lid van de Raad van Commissarissen kan zijn. Bij afwezigheid van dergelijke aanwijzing door de Raad van Commissarissen, wordt de hierboven bedoelde persoon aangewezen door de Algemene Vergadering.

De bepalingen van deze statuten met betrekking tot het Bestuur en elke Bestuurder afzonderlijk zijn van overeenkomstige toepassing op de in dit lid bedoelde persoon. Deze persoon is verder verplicht zo snel mogelijk een Algemene Vergadering bijeen te roepen, waarin kan worden besloten tot de benoeming van een of meer nieuwe Bestuurders.

8. De Algemene Vergadering kan een van de leden van het Bestuur, zowel op het moment van zijn benoeming als op een later tijdstip, aanwijzen als CEO of als COO.
9. Het Bestuur komt zo dikwijls bijeen als een Bestuurder dit nodig acht.
10. Een Bestuurder kan een andere Bestuurder schriftelijk volmacht geven om hem in de vergadering te vertegenwoordigen.

Vertegenwoordiging.

Artikel 17.

1. De Vennootschap wordt vertegenwoordigd door het Bestuur. De bevoegdheid om de Vennootschap te vertegenwoordigen komt mede toe aan elk van de CEO en de COO afzonderlijk, alsmede aan elk van de overige Bestuurders afzonderlijk, gezamenlijk handelend met de CEO of de COO.
2. Het Bestuur kan een algemene of beperkte procuratie verlenen aan een of meer personen en deze procuratie wijzigen of intrekken .

Beperkingen van de Bestuursbevoegdheid.

Artikel 18.

1. Besluiten van het Bestuur vereisen de goedkeuring van de Algemene Vergadering, voor zover deze besluiten verband houden met een wezenlijke wijziging in de identiteit of het karakter van de Vennootschap of haar onderneming, en in ieder geval voor:
 - a. het overdragen van de onderneming, of een wezenlijk deel van de onderneming, van de Vennootschap;
 - b. het aangaan of beëindigen van een duurzame samenwerking van de Vennootschap of een dochtermaatschappij met een andere rechtspersoon of samenwerkingsverband of als volledig aansprakelijk vennoot van een vennootschap onder firma of commanditaire vennootschap, voor zover dergelijke samenwerking of de beëindiging daarvan van wezenlijk belang is voor

- de Vennootschap;
- c. het verkrijgen of afstoten van een dochtermaatschappij, of van een belang in het kapitaal van een vennootschap die een waarde vertegenwoordigt van ten minste één derde van het bedrag van de activa van de Vennootschap zoals blijkt uit haar balans en de toelichting daarop, of als de Vennootschap een geconsolideerde balans opstelt, zoals blijkt uit haar geconsolideerde balans en de toelichting daarop, in elk der gevallen volgens de meest recente goedgekeurde Jaarrekening van de Vennootschap.
2. Voor de volgende besluiten van het Bestuur is de voorafgaande goedkeuring van de Algemene Vergadering vereist:
 - a. het wijzigen van de statuten van de Vennootschap
 - b. het wijzigen van de voornaamste bedrijfsactiviteit van de Vennootschap;
 - c. het indienen van een aanvraag voor de toelating van Aandelen of schuldinstrumenten tot de handel op een Gereguleerde Markt (ter vermijding van twijfel: deze goedkeuring is niet vereist voor de notering van de Gewone Aandelen op de Xtend markt van de effectenbeurs van Boedapest (First Public Listing) op het moment van de omzetting van de Vennootschap in een Nederlandse vennootschap), of van een aanvraag voor het intrekken van dergelijke notering;
 - d. het aangaan van een overeenkomst door en tussen de Vennootschap en een van haar aandeelhouders, leden van het Bestuur, leden van de Raad van Commissarissen of de accountant van de Vennootschap, de familieleden van een van de hiervoor bedoelde personen, of rechtspersonen waarin een van de hiervoor bedoelde personen een aandelenbelang bezit van vijf procent percent (5%) of meer, of het Bestuur voert; en
 - e. het voorbereiden en uitbrengen van vorderingen voor schadevergoeding tegen aandeelhouders (in die hoedanigheid), Functionarissen, leden van de Raad van Commissarissen of van het Bestuur, of tegen de accountant van de Vennootschap, alsmede het opdracht geven aan een accountant tot een audit van de werkwijze en het beheer van het Bestuur.
 3. De Algemene Vergadering kan verder bepalen dat voor andere bestuursbesluiten als die welke zijn vermeld in lid 1 of 2 van dit artikel haar voorafgaande goedkeuring is vereist, onder nauwkeurige opgave van dergelijke bestuursbesluiten en kennisgeving daarvan aan het Bestuur.
 4. Het ontbreken van de krachtens dit artikel vereiste goedkeuring tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid zoals bedoeld in lid 1 van artikel 17 niet aan.

Raad van Commissarissen.

Artikel 19.

1. De Vennootschap kent een Raad van Commissarissen bestaande uit een of meer leden. De Raad van Commissarissen heeft tot taak:
 - a. het houden van toezicht op het beleid van het Bestuur en de algemene gang van zaken van de Vennootschap en van de met haar verbonden onderneming;
 - b. het Bestuur met advies terzijde te staan.

Bij het uitvoeren van hun taken richten de Commissarissen zich naar het belang van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming.

Het aantal Commissarissen wordt vastgesteld door de Algemene Vergadering, met de voorafgaande goedkeuring van de Prioriteit, met dien verstande dat de Raad van Commissarissen bestaat uit ten minste drie (3) en ten hoogste vijf (5) leden.
2. Uitsluitend natuurlijke personen kunnen worden benoemd tot Commissaris. De Commissarissen worden benoemd door de Algemene Vergadering voor een door de Algemene Vergadering bij de benoeming vast te stellen vaste periode van niet meer van vijf (5) jaar. De Commissarissen worden benoemd op bindende voordracht van de Prioriteit. De bepalingen van de derde en vierde volzin van lid 3 van artikel 15 zijn van overeenkomstige toepassing.
3. De Algemene Vergadering kan de Commissarissen of een of meer van hen afzonderlijk een bezoldiging toekennen.
4. De voordracht van een persoon voor benoeming tot Commissaris vermeldt de leeftijd van de gegadigde, diens beroep of professie, het aantal Aandelen dat de gegadigde houdt als aandeelhouder van de Vennootschap, de functies die de gegadigde elders bekleedt of heeft bekleedt, voor zover deze functies van belang zijn in verband met het vervullen door een Commissaris van zijn taken, alsmede de namen van andere rechtspersonen waarin de gegadigde reeds de functie van Commissaris bekleedt; indien deze rechtspersonen vennootschappen omvatten die deel uitmaken van een en dezelfde groep, volstaat het vermelden van de naam van de groep. De aanbevelingen voor een voordracht en voorstellen voor (her)benoeming worden met redenen omkleed. In geval van herbenoeming wordt rekening gehouden met de wijze waarop een Commissaris zijn taken heeft vervuld.
5. Commissarissen kunnen te allen worden ontslagen en/of geschorst door de Algemene Vergadering. De betreffende Commissaris wordt alsdan de mogelijkheid geboden zich te verantwoorden voor zijn gedrag in de Algemene Vergadering. De Commissaris is alsdan gerechtigd zich te laten bijstaan door een raadsman. Een besluit tot ontslag of schorsing van een Commissaris vereist de goedkeuring van de Prioriteit, met dien verstande dat de Algemene Vergadering te allen tijde gerechtigd is een Commissaris zonder deze goedkeuring te ontslaan of te schorsen bij besluit van twee derde (2/3) van de stemmen

uitgebracht in een Algemene Vergadering, vertegenwoordigend meer dan vijftig procent van het uitgegeven en uitstaande kapitaal van de Vennootschap.

6. Elke Commissaris heeft in elke vergadering van de Raad van Commissarissen het recht op het uitbrengen van één (1) stem. Indien de Raad van Commissarissen bestaat uit meer dan een persoon, vereisen alle besluiten van de Raad van Commissarissen een aantal stemmen gelijk aan de volstreekte meerderheid van de stemmen die uitgebracht kunnen worden in een vergadering waarin alle Commissarissen aanwezig zijn. Bestuurders zijn, indien zij daartoe zijn uitgenodigd, verplicht de vergaderingen van de Raad van Commissarissen bij te wonen. Het bepaalde in lid 2 van artikel 16 is van overeenkomstige toepassing op de Raad van Commissarissen.
7. Een Commissaris die een tegenstrijdig belang heeft, neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming van de Raad van Commissarissen. Indien de Vennootschap slechts één Commissaris heeft, kan deze Commissaris het besluit nemen ook als hij daarbij een tegenstrijdig belang heeft. Indien de Vennootschap meer dan een Commissaris heeft en alle Commissarissen hebben een tegenstrijdig belang, kunnen alle Commissarissen desalniettemin deelnemen aan de beraadslaging en besluitvorming over het betreffende onderwerp.
8. De Raad van Commissarissen benoemt één van haar leden als voorzitter van de Raad van Commissarissen. De Raad van Commissarissen kan, met inachtneming van deze statuten en de voorafgaande goedkeuring van de Algemene Vergadering, een reglement opstellen met betrekking tot de besluitvorming van de Raad van Commissarissen.
9. De Raad van Commissarissen kan tevens besluiten nemen buiten een vergadering, met dien verstande dat dit besluit schriftelijk dient te worden vastgelegd en dat alle Commissarissen zich uitspreken vóór het besluit.
10. De Raad van Commissarissen kan een of meer van haar leden machtigen om de gebouwen en terreinen van de Vennootschap te betreden en alle boeken, bescheiden en overige gegevensdragers van de Vennootschap in te zien. Het Bestuur stelt binnen een redelijke termijn alle informatie ter beschikking met betrekking tot de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming die de Raad van Commissarissen nodig heeft, in een door de Raad van Commissarissen aan te geven vorm.
11. De Raad van Commissarissen kan zich bij het kwijten van haar taak laten bijstaan door een of meer deskundigen voor rekening van de Vennootschap.
12. In geval van een vacature in de Raad van Commissarissen, blijft de Raad van Commissarissen desalniettemin bevoegd de krachtens de wet en deze statuten aan haar opgedragen taken uit te voeren.
13. Als en voor zover er slechts één Commissaris in functie is, is deze persoon gerechtigd alle bevoegdheden uit te oefenen en taken uit te voeren die op grond van de wet of deze

statuten aan de Raad van Commissarissen zijn toegekend of opgedragen.

14. De Raad van Commissarissen kan uit haar leden een of meer commissies samenstellen, waaronder een bezoldigingscommissie en een selectie- en benoemingscommissie. De Raad van Commissarissen stelt uit haar leden een auditcommissie samen zoals nader omschreven in lid 6 van artikel 27.
15. De Raad van Commissarissen kan een of meer Commissarissen aanwijzen als gedelegeerd Commissaris, die specifieke tot taak heeft het houden van dagelijks toezicht op de handelingen van het Bestuur.
16. De bepalingen van lid 8 en 9 van artikel 16 zijn van overeenkomstige toepassing op de Raad van Commissarissen.

Vrijwaring.

Artikel 20

1. Tenzij het Nederlands recht anders bepaalt, hebben huidige en voormalige leden van het Bestuur en van de Raad van Commissarissen recht op vergoeding van:
 - a. de redelijke kosten voor het voeren van de verdediging tegen vorderingen gebaseerd op handelingen of het niet-handelen in verband met de uitoefening van hun taken of andere taken in een andere functie die zij op verzoek van de Vennootschap vervullen of vervuld hebben;
 - b. aan hen als gevolg van hun handelingen of niet-handelen zoals bedoeld in a opgelegde schadevergoedingen of boetes;
 - c. de redelijke kosten voor het verschijnen in andere gerechtelijke procedures waarbij zij zijn betrokken in hun hoedanigheid van huidige of voormalige leden van het Bestuur of van de Raad van Commissarissen, uitgezonderd procedures die direct zijn gericht op het geldend maken van een vordering namens zichzelf; en
 - d. belastingvorderingen voortvloeiend uit een vergoeding zoals bedoeld in dit artikel.

Er bestaat geen recht op vergoeding als en voor zover:

- a. in een in kracht van gewijsde gegane uitspraak van een Nederlandse rechtbank, of in geval van arbitrage door een bevoegd scheidsrechter, is vastgesteld dat de handeling of het niet-handelen van de betrokken persoon kan worden bestempeld als moedwillig, opzettelijk roekeloos of ernstig verwijtbaar, tenzij anders bepaald in Nederlands recht of tenzij dit naar maatstaven van redelijkheid en billijkheid onaanvaardbaar zou zijn; of
- b. de door de betrokken persoon gemaakte kosten of geleden financiële verliezen worden gedekt door een verzekering en de verzekeraar deze kosten en verliezen heeft vergoed.

Indien een bevoegde rechtbank of scheidsgerecht in een in kracht van gewijsde gegane uitspraak heeft vastgesteld dat de betrokken persoon niet gerechtigd is tot schadevergoeding, dient de betrokken persoon de door de Vennootschap vergoede bedragen onmiddellijk terug te betalen.

2. Het Bestuur kan de hierboven bedoelde bepalingen, met de goedkeuring van de Raad van Commissarissen, nader in een overeenkomst of op andere wijze vastleggen.

ALGEMENE VERGADERING.

Bijeenroeping en plaats van de Algemene Vergadering.

Artikel 21.

1. Jaarlijks, uiterlijk op dertig (30) april van elk jaar, wordt een Algemene Vergadering gehouden.
2. Onverminderd het bepaalde in lid 1 van dit artikel worden Algemene Vergaderingen gehouden zo dikwijls als het Bestuur of een Bestuurder of de Raad van Commissarissen of een Commissaris dit wenst. De bevoegdheid tot het bijeenroepen van de Algemene Vergadering komt toe aan het Bestuur en elk der Bestuurders afzonderlijk, en aan de Raad van Commissarissen en elk van de Commissarissen afzonderlijk.
3. Het Bestuur is verplicht een Algemene Vergadering bijeen te roepen:
 - a. wanneer een of meerdere aandeelhouders, gezamenlijk ten minste tien procent van het uitstaande kapitaal vertegenwoordigend, daartoe een verzoek indienen bij het Bestuur, welk verzoek de te bespreken en daarover te stemmen onderwerpen vermeldt;
 - b. uiterlijk drie maanden nadat het Bestuur het aannemelijk acht dat het eigen vermogen van de Vennootschap is afgenomen tot een bedrag gelijk aan of minder dan de helft van het volgestorte en opgevraagde deel van het kapitaal.

Deze verplichting is van overeenkomstige toepassing op de Raad van Commissarissen.

Indien de Algemene Vergadering niet uiterlijk zes weken na het in (a) bedoelde verzoek is gehouden, kunnen de aanvragers zelf de Algemene Vergadering bijeenroepen - met inachtneming van de toepasselijke bepalingen van de wet en deze statuten - zonder dat zij daarvoor in dat geval de toestemming van de voorzieningenrechter behoeven. De bepalingen van lid 4 van dit artikel zijn van overeenkomstige toepassing op de procedure voor het bijeenroepen van een Algemene Vergadering zoals bedoeld in voorgaande volzin.

4. Tot de Algemene Vergadering wordt opgeroepen door bekendmaking middels (i) een elektronisch communicatiemiddel dat tot het moment van de Algemene Vergadering rechtstreeks en permanent toegankelijk is, met inachtneming van de toepasselijke bepalingen van de Gereguleerde Markt waaraan de Gewone Aandelen officieel staan genoteerd en (ii) brieven verzonden aan de houders van Prioriteitsaandelen, en aan de

houders van Gewone Aandelen op naam (indien van toepassing), aan het in het register van aandeelhouders vermelde adres.

5. Het Bestuur en de Raad van Commissarissen verstrekken de Algemene Vergadering alle informatie waarom zij verzoekt, tenzij zwaarwegende belangen van de Vennootschap zich hiertegen verzetten.
6. Elk onderwerp waarom een of meer aandeelhouders, afzonderlijk of gezamenlijk ten minste drie procent (3%) van het geplaatste aandelenkapitaal, of een zodanig lager percentage zoals voorgeschreven door de wet, vertegenwoordigend, verzoekt, dient in de oproep voor de vergadering te worden opgenomen of op dezelfde wijze bekendgemaakt te worden, mits de Vennootschap het verzoek, inclusief de redenen daarvoor, uiterlijk op de zestigste (60e) dag voor de vergadering heeft ontvangen. Aan het vereiste van schriftelijkheid van het verzoek is voldaan indien het verzoek langs elektronische weg is ingediend.
7. De oproep voor de Algemene Vergadering dient te vermelden:
 - (a) de te bespreken onderwerpen;
 - (b) de plaats en het tijdstip van de Algemene Vergadering;
 - (c) de procedure voor het bijwonen van de Algemene Vergadering middels schriftelijke volmacht;
 - (d) de procedure voor het deelnemen aan en het uitoefenen van stemrecht en Vergaderrechten in de Algemene Vergadering (inclusief een procedure voor houders van een schriftelijke volmacht van een aandeelhouder of een houder van Vergaderrechten); en
 - (e) de website van de Vennootschap.

De oproep voor de Algemene Vergadering kan bepalen dat aandeelhouders of anderen die gerechtigd zijn tot het bijwonen van en/of het woord voeren in de vergadering, ook aan de vergadering kunnen deelnemen, hun stem in de vergadering kunnen uitbrengen en/of het woord kunnen voeren in vergadering, direct dan wel indirect via de houder van een schriftelijke volmacht, middels een in de oproep vermeld elektronisch communicatiemiddel, met dien verstande dat dergelijk communicatiemiddel dient te voldoen aan de bepalingen van artikel 117a, lid 2, van Boek 2. Het Bestuur kan nadere eisen stellen aan het gebruik van een elektronisch communicatiemiddel, mits deze voorwaarden redelijk zijn en noodzakelijk zijn om de aandeelhouder of anderen die gerechtigd zijn tot het bijwonen van de vergadering te identificeren en in verband met de betrouwbaarheid en beveiliging van de communicatie. Deze eisen worden vermeld in de oproep voor de Algemene Vergadering.

Onderwerpen die niet in de oproep voor de vergadering staan vermeld, kunnen worden bekendgemaakt in een aanvullende kennisgeving. Is de termijn voor de oproeping niet in

acht genomen of de oproep heeft niet of niet op de juiste wijze plaatsgevonden, dan kunnen niettemin rechtsgeldige besluiten worden genomen, ook met betrekking tot onderwerpen die niet zijn aangekondigd of waarvan de aankondiging niet heeft plaatsgevonden op de voorgeschreven wijze, met dien verstande dat dergelijke besluiten unaniem moeten worden genomen in een Algemene Vergadering waarin het gehele uitgegeven en uitstaande aandelenkapitaal is vertegenwoordigd.

8. Mededelingen die krachtens de wet of deze statuten gedaan moeten worden aan de Algemene Vergadering, kunnen opgenomen worden in de oproep voor die vergadering of in een document dat ter inzage is neergelegd ten kantore van de Vennootschap, met dien verstande dat dit vermeld dient te worden in de oproep voor de vergadering.
9. De oproep voor een Algemene Vergadering, inclusief aanvullende kennisgevingen zoals bedoeld in lid 7 hierboven, dienen uiterlijk op de tweeënveertigste dag voor de dag van de vergadering te worden gedaan. Indien niet aan de termijn voor oproeping is voldaan of indien geen oproep is verzonden, dan kunnen er geen rechtsgeldige besluiten worden genomen.
10. Algemene Vergaderingen worden gehouden in de gemeente waar de Vennootschap haar woonplaats heeft dan wel in Amsterdam, Den Haag of op Schiphol Airport in de gemeente Haarlemmermeer. Geheel onverminderd het bepaalde in lid 4 van dit artikel kunnen in een elders - in of buiten Nederland - gehouden Algemene Vergadering slechts rechtsgeldige besluiten worden genomen indien daarin het gehele uitgegeven en uitstaande aandelenkapitaal vertegenwoordigd is.

Voorzitter, secretaris, notulen en vastleggen van besluiten van de Algemene Vergadering

Artikel 22.

1. Het Bestuur wijst een van de Bestuurders of een andere persoon aan als voorzitter van de vergadering. Als het Bestuur geen voorzitter heeft aangewezen, wijst de Algemene Vergadering zelf een van de ter vergadering aanwezige Bestuurders aan als voorzitter. Bij afwezigheid van alle Bestuurders en indien het Bestuur geen andere persoon heeft aangewezen als voorzitter, wijst de Algemene Vergadering zelf de voorzitter van de Algemene Vergadering aan. De voorzitter wijst een secretaris aan.
2. De secretaris van de Algemene Vergadering houdt notulen van het verhandelde in de Algemene Vergadering, tenzij daarvan een notarieel proces-verbaal wordt opgemaakt. De notulen worden goedgekeurd en ten bewijze daarvan ondertekend door de voorzitter en de secretaris van de Algemene Vergadering.
3. De voorzitter van de Algemene Vergadering en elke Bestuurder is te allen tijde gerechtigd opdracht te geven om voor rekening van de Vennootschap een notarieel proces-verbaal van het verhandelde in de Algemene Vergadering te laten opmaken. Dit proces-verbaal worde medeondertekend door de voorzitter van de Algemene Vergadering.

4. Indien het Bestuur niet vertegenwoordigd was bij de Algemene Vergadering, stelt de voorzitter van de vergadering het Bestuur onmiddellijk in kennis van de genomen besluiten.
5. Het Bestuur houdt aantekening van de genomen besluiten. Deze aantekeningen worden neergelegd ten kantore van de Vennootschap ter inzage door de aandeelhouders en de vruchtgebruikers aan wie het stemrecht toekomt. Aan ieder van hen wordt op verzoek een afschrift of uittreksel van deze aantekeningen verstrekt tegen ten hoogste de kostprijs.

Vergaderrechten en toelating.

Artikel 23

1. De Vergadergerechtigden en Stemgerechtigden zijn gerechtigd de Algemene Vergadering bij te wonen. De Bestuurders en Commissarissen van de Vennootschap zijn eveneens gerechtigd tot het bijwonen van de Algemene Vergadering, uitgezonderd geschorste Bestuurders of Commissarissen, en verder kunnen personen de Algemene Vergadering of een deel daarvan bijwonen op uitnodiging van de voorzitter van de betreffende Algemene Vergadering. De accountant die opdracht heeft gekregen om de Jaarrekening te controleren, zoals bedoeld in lid 5 van artikel 27, is gerechtigd tot het bijwonen van en het woord te nemen in de Algemene Vergadering bestemd voor het vaststellen van de Jaarrekening.
2. Indien een aandeelhouder of vruchtgebruiker een Algemene Vergadering wenst bij te wonen per volmacht, dient hij daarvoor een schriftelijke volmacht te verlenen, welke volmacht getoond dient te worden aan de voorzitter van de betreffende Algemene Vergadering.
3. Een aandeelhouder of houder van Vergaderrechten is uitsluitend gerechtigd de Algemene Vergadering in persoon of vertegenwoordigd door een gevolmachtigde bij te wonen, daarin het woord te voeren en, voor zover zij beschikken over stemrechten, te stemmen, als hij schriftelijk bewijs van zijn stemrecht heeft overgelegd. Aan de eis van schriftelijkheid van de volmacht wordt ook voldaan indien de volmacht elektronisch is vastgelegd.
4. Het Bestuur kan bepalen dat personen met stemrecht en/of het recht om de vergadering bij te wonen zij zijn die (i) op de achtentwintigste dag vóór de Algemene Vergadering aandeelhouders of houders van Vergaderrechten zijn (de "**Peildatum**") en (ii) als zodanig vermeld staan in een daarvoor door het Bestuur aan te wijzen register. De oproep voor een Algemene Vergadering vermeldt tevens de Peildatum en de plaats en de wijze waarop de registratie zal plaatsvinden.
6. Elke Stemgerechtigde die de Algemene Vergadering in persoon bijwoont, is verplicht de presentielijst te tekenen, met vermelding van zijn naam en het aantal stemmen dat hij

kan uitbrengen. De voorzitter van de Algemene Vergadering kan bepalen dat de presentielijst tevens getekend dient te worden door anderen die de Algemene Vergadering in persoon bijwonen. De voorzitter van de Algemene Vergadering kan vergelijkbare maatregelen treffen wanneer een aandeelhouder of Vergadergerechtigde de vergadering langs elektronische weg bijwoont, zoals bedoeld in lid 7 van artikel 21.

7. Bestuurders en Commissarissen hebben als zodanig een adviserende stem in de Algemene Vergadering.

Stemrechten. Besluitvorming.

Artikel 24.

1. Elk aandeel geeft recht op het uitbrengen van één stem in de Algemene Vergadering.
2. Bij de vaststelling in hoeverre aandeelhouders stemmen, aanwezig of vertegenwoordigd zijn of in hoeverre het aandelenkapitaal vertegenwoordigd is, wordt geen rekening gehouden met Aandelen waarvoor geen stem kan worden uitgebracht.
3. Behoudens voor zover de statuten een andere meerderheid voorschrijven of de bevestigende stem van de Prioriteit is vereist, worden alle besluiten van de Algemene Vergadering genomen met volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen.
4. Blanco stemmen en ongeldige stemmen worden als niet uitgebracht aangemerkt.
5. Over zakelijke onderwerpen - inclusief voorstellen tot schorsing, ontslag of ontzetting uit hun functie van personen – wordt mondeling gestemd, tenzij de voorzitter van de Algemene Vergadering bepaalt dat de stemming schriftelijk zal plaatsvinden, terwijl over de verkiezing van personen schriftelijk wordt gestemd, tenzij de voorzitter van de Algemene Vergadering besluit tot een andere manier van stemmen en geen van de ter vergadering aanwezige personen zich tegen deze andere manier van stemmen verzet.
6. Indien omtrent een voorstel, anders dan de verkiezing van personen, de stemmen staken, vindt een nieuwe stemming plaats tijdens dezelfde vergadering; indien de stemmen alsdan opnieuw staken wordt het voorstel geacht te zijn verworpen, onverminderd het bepaalde in de volgende volzin.

Indien bij een verkiezing van personen de stemming plaatsvindt tussen meer dan twee kandidaten en geen van de kandidaten verkrijgt een volstrekte meerderheid van stemmen, dan vindt er een nieuwe stemming plaats - indien nodig na het houden van een tussentijdse stemming en/of loting - tussen de twee kandidaten die het meeste aantal stemmen op zich verzameld hebben.

Vergaderingen van houders van Aandelen van een bepaalde soort worden gehouden zo dikwijls en telkens wanneer een dergelijke vergadering is voorgeschreven op grond van een wettelijke bepaling of een bepaling in deze statuten.

7. Bij het oproepen tot een Algemene Vergadering kan het Bestuur bepalen dat stemmen die voor aanvang van de Algemene Vergadering langs elektronische weg of per post zijn

uitgebracht hetzelfde worden behandeld als stemmen die staande de vergadering worden uitgebracht. Deze stemmen mogen niet eerder worden uitgebracht dan op de Peildatum van de vergadering zoals bedoeld in lid 4 van artikel 23 hierboven.

8. De beslissing van de voorzitter tijdens de vergadering ten aanzien van de uitslag van een stemming is bindend. Hetzelfde is van toepassing op de inhoud van een aangenomen besluit, voor zover de stemming betrekking had op een niet schriftelijk vastgelegd voorstel. Indien de juistheid van de beslissing van de voorzitter onmiddellijk na het nemen daarvan wordt betwist, vindt er een nieuwe vrije stemming plaats, indien de meerderheid van de vergadering of, indien de oorspronkelijke stemming niet bij mondelinge stemming of schriftelijk had plaatsgevonden, een van de Stemgerechtigde aanwezigen, dit verlangt. Door deze nieuwe stemming vervallen de rechtsgevolgen van de oorspronkelijke stemming.
9. In de Algemene Vergadering kan geen stem worden uitgebracht op een aandeel dat wordt gehouden door de Vennootschap of een dochtermaatschappij of op een aandeel waarvan het certificaat wordt gehouden door de Vennootschap of een dochtermaatschappij. Houders van een recht van vruchtgebruik op Aandelen die worden gehouden door de Vennootschap of een dochtermaatschappij zijn daarentegen niet uitgesloten van hun recht tot het uitbrengen van hun stem indien het recht van vruchtgebruik was verleend voorafgaand aan het moment waarop de Vennootschap of de betreffende dochtermaatschappij het aandeel hield. De Vennootschap noch een dochtermaatschappij kan een stem uitbrengen op een aandeel waarop zij een recht van vruchtgebruik of een pandrecht bezit.

Besluitvorming buiten vergadering

Artikel 25.

Tenzij er rechtspersonen of natuurlijke personen zijn aan wie de rechten toekomen die op grond van de wet zijn toegekend aan houders van met de medewerking van de Vennootschap uitgegeven certificaten van Aandelen, kan elk besluit dat aandeelhouders kunnen nemen in een Algemene Vergadering ook worden genomen buiten de Algemene Vergadering, met dien verstande dat elk van hen zich schriftelijk vóór het betreffende voorstel heeft uitgesproken en daaraan voorafgaand overleg met de Bestuurders en Commissarissen heeft plaatsgevonden. Degenen die een besluit buiten vergadering hebben genomen dienen het Bestuur onmiddellijk van dat besluit in kennis te stellen.

Vergaderingen van de Prioriteit.

Artikel 26.

1. Het Bestuur alsmede een of meer houders van Prioriteitsaandelen zijn elk gerechtigd tot het bijeenroepen van een vergadering van houders van Prioriteitsaandelen.
De termijn waarbinnen de oproeping tot deze vergadering dient plaats te vinden, is

minimaal tweeënveertig (42) dagen voor de dag van de vergadering.

2. Gerechtigd tot bijwoning van de vergadering van houders van Prioriteits aandelen zijn:
 - a. de houders van Prioriteits aandelen;
 - b. Stemgerechtigde vruchtgebruikers van Prioriteits aandelen;
 - c. elke Bestuurder en Commissaris; en
 - d. elke andere persoon die een uitnodiging tot het bijwonen van de vergadering heeft ontvangen.
3. Onverminderd de voorgaande bepalingen van dit artikel, zijn de bepalingen van artikel 21 tot en met 25 van overeenkomstige toepassing op vergaderingen van houders van Prioriteits aandelen.

Boekjaar. Jaarrekening. Accountant. Auditcommissie. Vaststelling.

Artikel 27.

1. Het boekjaar van de Vennootschap valt samen met het kalenderjaar.
2. Jaarlijks, binnen de wettelijke termijn na afloop van het boekjaar van de Vennootschap, behoudens verlenging van deze termijn met ten hoogste de wettelijke termijn door de Algemene Vergadering op grond van bijzondere omstandigheden, maakt het Bestuur een jaarrekening zoals bedoeld in artikel 361 van Boek 2 op (de "**Jaarrekening**"), alsmede een bestuursverslag over dat boekjaar zoals bedoeld in artikel 391 van Boek 2 (het "**Bestuursverslag**") en verstrekt alle aanvullende informatie, voor zover deze informatie is voorgeschreven.
3. De Jaarrekening wordt ondertekend door alle Bestuurders en Commissarissen. Indien de handtekening van een of meer Bestuurders en/of een of meer Commissarissen ontbreekt, wordt hiervan melding gedaan onder opgaaf van de reden.
4. De Vennootschap draagt ervoor zorg dat de Jaarrekening en, voor zover voorgeschreven, het Bestuursverslag en de aanvullende informatie zoals bedoeld in lid 1 van dit artikel zo snel mogelijk beschikbaar is ten kantore van de Vennootschap en uiterlijk vanaf de datum van de oproep van de Algemene Vergadering waarin de beraadslaging en vaststelling daarvan aan de orde komen. De genoemde documenten liggen ter inzake van de aandeelhouders ten kantore van de Vennootschap en afschriften daarvan worden kosteloos verstrekt.
5. De Algemene Vergadering geeft een registeraccountant opdracht de door het Bestuur overeenkomstig artikel 393, lid 3 van Boek 2 opgestelde Jaarrekening te controleren. De opdracht kan ook worden gegeven aan een firma waarin registeraccountants samenwerken. Indien de Algemene Vergadering nalaat de accountant te benoemen, is het Bestuur bevoegd dit te doen, en indien het Bestuur eveneens nalaat deze opdracht te verstrekken, is de Raad van Commissarissen hiertoe bevoegd. De aan de accountant verstrekte opdracht mag uitsluitend worden herroepen door de Algemene Vergadering

om geldige redenen en met inachtneming van het bepaalde in artikel 392, lid 2, van Boek 2. De accountant brengt aan het Bestuur en de Raad van Commissarissen verslag uit over de bevindingen van zijn onderzoek en geeft de uitslag van zijn onderzoek weer in een schriftelijke verklaring omtrent de getrouwheid van de Jaarrekening.

6. De Raad van Commissarissen benoemt uit haar leden een auditcommissie (de **auditcommissie**), bestaande uit drie (3) leden. Ten minste één van de leden van de auditcommissie dient een financieel deskundige te zijn en te beschikken over relevante kennis en ervaring op het gebied van financiële verslaglegging of de controle van Jaarrekeningen. De auditcommissie kan, met inachtneming van deze statuten en het toepasselijk recht, een reglement vaststellen dat de essentiële regels met betrekking tot haar werkzaamheden regelt.
7. De Jaarrekening wordt vastgesteld door Algemene Vergadering.

Winst en verlies.

Artikel 28.

1. De winst van de Vennootschap staat ter vrije beschikking van de Algemene Vergadering.
2. De Vennootschap kan slechts uitkeringen doen uit de winst als en voor zover het eigen vermogen meer bedraagt dan het volgestorte en opgevraagde deel van het geplaatste kapitaal plus de krachtens de wet aan te houden reserves.
3. Uitkering van dividend is slechts toegestaan na goedkeuring en vaststelling van de Jaarrekening waaruit blijkt dat dit is toegestaan.
4. Bij het vaststellen van de verdeling van de winst wordt geen rekening gehouden met Aandelen die worden gehouden door de Vennootschap en met Aandelen ten aanzien waarvan de Vennootschap een pandrecht of recht van vruchtgebruik bezit.
5. De Algemene Vergadering kan besluiten tot het vaststellen van tussentijds dividend. Een besluit tot het vaststellen van tussentijds dividend uit de in het lopende boekjaar genoten winst kan ook worden genomen door het Bestuur met de goedkeuring van de Raad van Commissarissen.

Dividenduitkeringen zoals bedoeld in dit lid kunnen uitsluitend plaatsvinden indien is voldaan aan de bepalingen van lid 2 van dit artikel, zoals blijkt uit een vermogensopstelling zoals bedoeld in artikel 105, lid 4, van Boek 2.

6. Tenzij de Algemene Vergadering een andere termijn vaststelt voor dit doeleinde, worden dividenden binnen dertig (30) dagen na vaststelling beschikbaar gesteld.
7. De Algemene Vergadering die dividend vaststelt, kan bepalen dat deze geheel of gedeeltelijk wordt uitgekeerd in de vorm van activa.
8. Een eventueel tekort kan uitsluitend ten laste worden gebracht van de wettelijke reserves als en voor zover de wet dit toestaat.
9. Dividend waarover niet is beschikt binnen vijf (5) jaar en één (1) dag na de datum waarop

het beschikbaar is gesteld, vervalt aan de Vennootschap en wordt toegevoegd aan de reserves.

10. Uitkeringen uit de reserves die de Vennootschap niet wettelijk verplicht is aan te houden is eveneens toegestaan. De bepalingen van lid 1 tot en met 9 zijn hierop van overeenkomstige toepassing.

Statutenwijziging. Fusie. Splitsing.

Artikel 29.

Voor elk besluit resulterend in de wijziging of eliminatie van de onderwerpen genoemd in artikel 4 (Kapitaal), 10 (Uitgifte van Aandelen) en 13 (Kapitaalsvermindering) van de statuten of een besluit dat de bevoegdheden van de Prioriteit op grond van de statuten op andere wijze negatief kan beïnvloeden of haar bestaan op enigerlei wijze in gevaar kan brengen, is de voorafgaande goedkeuring van de Prioriteit vereist. Daarnaast is voor elk besluit van de Algemene Vergadering tot fusie of splitsing zoals bedoeld in Deel 7 van Boek 2, of voor de ontbinding van de Vennootschap, een meerderheid vereist van ten minste twee derde van de uitgebrachte stemmen, vertegenwoordigend meer dan de helft van het uitgegeven en uitstaande aandelenkapitaal, en met de goedkeuring van de Prioriteit.

Ontbinding en vereffening.

Artikel 30.

1. De Algemene Vergadering is bevoegd te besluiten tot ontbinding van de Vennootschap, met inachtneming van het bepaalde in artikel 29.
2. Tenzij de Algemene Vergadering anders besluit of de wet anders voorschrijft, treden de Bestuurders van de Vennootschap op als vereffenaars van de Vennootschap.
3. Hetgeen van het vermogen van de ontbonden vennootschap overblijft nadat alle schulden van de Vennootschap zijn voldaan, wordt verdeeld onder de aandeelhouders naar evenredigheid van het op ieders Aandelen gestorte nominale bedrag na oproep daartoe aan de aandeelhouders.
4. Na voltooiing van de vereffening blijven de boeken en bescheiden en andere gegevensdragers van de ontbonden vennootschap gedurende een periode van zeven jaar berusten bij de persoon die daartoe schriftelijk door de vereffenaars is aangewezen.

**INFORMAL ENGLISH TRANSLATION OF
AMENDMENT TO THE ARTICLES OF ASSOCIATION
OXO TECHNOLOGIES HOLDING N.V.
(New name: O3 Partners N.V.)**

On this day, the first day of August two thousand twenty-five, appeared before me, Ilona Noëlle van den Bergh, civil law notary officiating at Amsterdam:

Fleur Sary Leonie Oudshoorn, born in Jacobswoude, the Netherlands, on the fourth day of January two thousand three, for these purposes electing as his place of residence the office of the notary, J.J. Viottastraat 52, 1071 JT Amsterdam.

The appearing person declared as follows:

I. PRESENT ARTICLES OF ASSOCIATION

The articles of association of **OXO Technologies Holding N.V.**, a limited liability company (*naamloze vennootschap*) organized and existing under the laws of the Netherlands, having its corporate seat at Rotterdam, the Netherlands, with address Stationsplein 45. unit A4.004, 3013 AK Rotterdam, the Netherlands, registered with the trade register under number 96066717 (the "**Company**"), have most recently been amended by the deed executed before Ilona Noëlle van den Bergh, civil law notary officiating at Amsterdam, the Netherlands, on the fifteenth day of April two thousand twenty-five.

The Company's articles of association now read as set forth in the above mentioned document.

II. RESOLUTION TO AMEND THE ARTICLES OF ASSOCIATION

According to the attached minutes (the "**Minutes**"), the Company's general meeting has resolved to amend the Company's articles of association and to authorize the appearing person to have this deed executed and to sign it. In addition, on the first day of August two thousand twenty-five the holder of the Company's priority shares approved the foregoing resolution by a written resolution a copy of which is attached to this Deed.

III. AMENDMENT OF THE ARTICLES OF ASSOCIATION

Pursuant to the resolutions evidenced by the Minutes, the appearing person subsequently declared that the Company's articles of association are hereby amended in such a manner that article 2.1 shall henceforth read as follows:

Article 2 paragraph 1 will read as follows:

1. The Company is a limited liability company and its name is: **O3 Partners N.V.**

End

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

WITNESSED THIS DEED, the original of which was drawn up and executed in Amsterdam on the date first written above.

Prior to the execution of this deed, I, civil law notary, informed the appearing person of the substance of the deed and gave him an explanation thereon, and furthermore pointed out the consequences which will result for the party from the contents of this deed.

Subsequently, the appearing person declared to have taken note of the contents of this deed after timely being given the opportunity thereto and waived a full reading of this deed.

Immediately after a limited reading, this deed was signed by the appearing person and me, civil law notary.

(Signed accordingly),

**UNOFFICIAL ENGLISH TRANSLATION OF THE
COMPLETE TEXT OF THE ARTICLES OF ASSOCIATION OF**

**O3 Partners N.V.
(the "Company")**

The attached document is an unofficial English translation of the complete text of the articles of association of **O3 Partners N.V.**, having its corporate seat at Rotterdam, the Netherlands.

The articles of association of the Company have most recently been partially amended by the deed of amendment of the articles of association, executed before I.N. van den Bergh, civil law notary officiating at Amsterdam on 1 August 2025.

In this translation an attempt has been made to be as literal as possible without jeopardizing the overall continuity. Inevitably, differences may occur in the translation, and if so, the Netherlands text will by law govern.

ARTICLES OF ASSOCIATION

Definitions.

Article 1.

1. In these articles of association, the following words and expressions shall have the meanings hereby assigned to them:
 - a. **"Board of Managing Directors/Managing Director(s)"** means: the body of persons/individual person(s) controlling the management of the Company's business and representing the Company, in the terms as defined in Book 2;
 - b. **"Supervisory Board/Supervisory Board Member(s)"** means: the supervisory board/individual members of the supervisory board of the Company, in the terms as defined in Book 2;
 - c. **"Book 2"** means: Book 2 of the Dutch Civil Code;
 - d. **"Company"** means: the legal entity governed by these articles of association;
 - e. **"General Meeting"** means: the members constituting the general meeting, and also: meetings of that body of members;
 - f. **"Meeting Rights"** means: the right to attend General Meetings and the right to take the floor at such meetings.
 - g. **"Ordinary Shares"** means: ordinary shares in the capital of the Company;
 - h. **"Persons with Meeting Rights"** means: shareholders as well as usufructuaries with Meeting Rights;
 - i. **"Persons with Voting Rights"** means: shareholders with voting rights as well as usufructuaries with voting rights;
 - j. **"Priority Shares"** means: the priority shares "B" in the capital of the Company;
 - k. **"Priority"** means: the holder or holders of Priority Shares as a shareholder or as a body of the Company, and also: meetings of that body;
 - l. **"Shares"** means: both the Ordinary Shares and the Priority Shares in the capital of the Company, unless otherwise stated or apparent from the context;
 - m. **"regulated market"**: a regulated market or multilateral trading facility, as referred to in article 1:1 of the Dutch Financial Supervision Act, or a system comparable with a regulated market or multilateral trading facility in a State not part of the European Economic Area, where shares in the capital of the Company are admitted to trading;
 - n. **"ICC"**: an international central custodian being an entity, or an entity appointed by an ICC, authorized to keep in custody a global share certificate or global share certificates deposited with the ICC for inclusion in a collective securities deposit (verzameldepot), in accordance with the respective laws and regulations of the jurisdiction where the regulated market, where the Ordinary Shares are or shall be submitted to trading, is located.
 - o. **"Executives"**: the executive officers, and management or executive employees of the

Company, who are not members of the Board of Managing Directors.

2. The expressions "written" and "in writing" used in these articles of association mean: communications sent by post, telefax or by any other means of telecommunication capable of transmitting written text.

Name and registered office.

Article 2.

1. The Company is a limited liability company and its name is: **O3 Partners N.V.**
2. The Company has its registered office in Rotterdam, the Netherlands.

Objects.

Article 3.

1. The objects for which the Company is established are:
 - a. either alone or jointly with others to acquire and dispose of participations or other interests in legal entities, companies and enterprises, to co-operate with and to finance and to conduct the management of such legal entities, companies or enterprises;
 - b. to acquire, manage, operate, encumber and dispose of any property - including intellectual property rights - and to invest capital;
 - c. to raise funds by way of securities, bank loans, bond issues, notes and other debt instruments and to borrow in any other way, to lend, to provide guarantees and security, including guarantees and security for debts of other persons;
 - d. to commercialise licences, copyrights, patents, designs, secret processes or formulas, trademarks and similar interests, to promote the sale and purchase of - and the trade in - these items, including allowing the use of these items and receiving royalties and other income connected with these activities;
 - e. to perform all acts that are advisable, necessary, useful or related to the above-mentioned objects,
 - f. the foregoing whether or not in collaboration with third parties and inclusive of the performance and promotion of all activities which directly or indirectly relate to the foregoing objects, all of the foregoing in the broadest sense of the terms.
2. The Company may not grant security, give price guarantees, commit itself in any other way or declare itself jointly or severally liable with or for others with a view to enabling third parties, not being employees of the Company or a group company, to take or acquire Shares.

Capital.

Article 4.

1. The authorised capital of the Company is ten million and two euro (EUR 10,000,002), divided into five million (5,000,000) Ordinary Shares of a par value of two euro (EUR 2) and one (1) Priority Share of a par value of two euro (EUR 2).
2. Fractional Shares (*onderaandelen*) shall not be permitted.

3. Ordinary Shares may be in registered or in bearer form, provided in the case of the latter that a global share certificate has been deposited with the central institute or an intermediary as referred to in article 1 of the Act on securities transactions by way of book entry (*Wet giraal effectenverkeer*), including a qualifying ICC. Priority Shares can be in registered form only.

Shares. Usufruct and pledge of Shares.

Article 5.

1. No certificates for registered Shares shall be issued. No certificates for bearer Shares shall be issued other than a global share certificate as referred to in paragraph 3 of Article 4. The Board of Managing Directors may number the Shares in consecutive order, the Ordinary Shares starting from number 1, the Priority Shares starting from number PR1, and subject to this provision the Board of Managing Directors may change the numbering of Shares.
2. The rights vested in Ordinary Shares shall be all rights vested in such Shares under mandatory Dutch law and these articles of association, unless limitations apply, voluntarily or under Dutch law or these articles of association. The rights vested in Ordinary Shares shall be, amongst others, Meeting Rights and the right to cast one vote per Share at the General Meeting, the right for the holder of the Share to receive a distribution if and when declared by the General Meeting and the right for the holder of the Share to receive a part of the surplus of the assets, if any, after the Company has been wound up and liquidated.
3. The rights vested in Priority Shares shall be all rights vested in Ordinary Shares, as well as the right of prior approval of certain resolutions of the General Meeting and other rights which may limit the powers of the General Meeting or the other shareholders, as described in further detail in these articles of association, amongst others in Article 10 (Issue of Shares), Article 11 (Pre-emptive right upon issue of Shares), Article 12 (Acquisition by the Company of its own Shares), Article 13 (Reduction of Capital), Article 15 paragraph 2 (number of Managing Directors), Article 15 paragraph 3 (appointment of Managing Directors), Article 15 paragraph 7 (removal and suspension of Managing Directors), Article 19 paragraph 1 (number of Supervisory Directors), Article 19 paragraph 2 (appointment of Supervisory Directors), Article 19 paragraph 5 (removal and suspension of Supervisory Directors), Article 24 (Voting Rights), Article 26 (Meeting of the Priority) and Article 29 (Amendment of articles of association. Merger. Demerger).
4. The Company shall not give its cooperation to the issue of depositary receipts for Shares. No bearer depositary receipts may be issued.
5. Shares may be encumbered with usufruct. The shareholder shall have the right to vote on Shares subject to a usufruct, unless determined otherwise at the time when the right of usufruct was first established.
6. If a right of pledge is created on Shares, the shareholder shall exclusively be entitled to the voting rights attached to the Shares concerned and the voting rights may not be conferred on the holder of the right of pledge.

7. Only Ordinary Shares may be pledged as security.
8. A shareholder who in consequence of usufruct created on his Shares is not entitled to vote, and usufructuaries entitled to vote, shall have the Meeting Rights. The Meeting Rights shall not vest in usufructuaries who are not entitled to vote unless determined otherwise.

Share Certificates.

Article 6.

1. Bearer Shares shall be embodied in one or more global share certificates. Each global share certificate shall be kept in custody by a qualifying ICC to be appointed by the Board of Managing Directors.
2. The administration of bearer Shares shall irrevocably be placed in charge of a qualifying ICC in its capacity as custodian of a global share certificate.
3. The qualifying ICC shall be irrevocably authorized to do anything required thereto on behalf of all participants in the collective deposit, including the acceptance, transfers, debiting and inclusion of bearer Shares in custody, the replacement of a global share certificate in case of changes in the share capital and the creation of book entry securities based on a global share certificate deposited with the ICC, all in accordance with the applicable laws and regulations of the country in which the Ordinary Shares of the Company have been admitted to trading on a regulated market.
4. A participant in the collective deposit cannot request a transfer of his participation out of the collective deposit. A shareholder whose bearer Shares are included in a global share certificate deposited with a qualifying ICC in accordance with this article, is not entitled to have his or her bearer Shares removed from the inclusion in custody.

Missing or Damaged Share Certificates.

Article 7.

1. Upon written request by a qualifying ICC, a missing or damaged global share certificate may be replaced by a new global share certificate bearing the same numbers and/or letters, provided the ICC who has made such request provides satisfactory evidence of its title to and, in so far as applicable, the loss of a global share certificate to the Board of Managing Directors, and further subject to such conditions as the Board of Managing Directors may deem appropriate.
2. The issuance of a replacement of a global share certificate shall render the global share certificate which it replaces invalid.
3. The issuance of a replacement of a global share certificate may in appropriate cases, at the discretion of the Board of Managing Directors, be published in newspapers to be determined by the Board of Managing Directors.

Transfer of Shares. Exercise of shareholder's rights.

Article 8.

1. As long as the Ordinary Shares have been admitted to trading on a regulated market, the

transfer of ordinary shares requires a non-notarial (*onderhandse*) deed executed for that purpose to which the transferor and the transferee are parties, as well as (if the Company is not a party to the deed) acknowledgment (*erkenning*) by the Company, either as a result of serving (*betekening*) the deed upon the Company or as a result of the Company's acknowledgment in writing of the deed.

2. If the Ordinary Shares cease to be admitted to trading on a regulated market, the transfer of ordinary shares shall require a deed executed for that purpose before a civil law notary officiating in the Netherlands to which the transferor and the transferee shall be parties. The provisions of the preceding sentence shall also apply at all times to a transfer of Priority Shares.
3. Following a transaction as referred to in paragraph 2 of this Article, the rights attached to the Shares concerned may not be exercised until the deed has been served (*betekend*) upon the Company or until the Company has acknowledged (*erkend*) the transaction in writing. The provisions of the preceding sentence shall not apply if the Company itself was a party to the transaction.
4. Paragraphs 1 through 3 of this Article shall apply *mutatis mutandis* to the creation and transfer of a usufruct of Ordinary Shares and Priority Shares, to the creation of a pledge of Ordinary Shares and to the division of any community of property or joint estate of which Ordinary Shares or Priority Shares or a usufruct of Ordinary Shares or Priority Shares are a part.

Addresses. Notices and announcements. Register of shareholders.

Article 9.

1. Holders of registered shares, and pledgees and usufructuaries of registered Shares, must supply their addresses to the Company in writing.
2. Notices, announcements and generally all communications intended for the persons referred to in paragraph 1 of this Article are to be sent in writing to the addresses they have supplied to the Company.
3. The Board of Managing Directors shall keep a register in which the names and addresses of all holders of registered Shares are recorded, stating the date on which they acquired the Shares, the date of acknowledgement or service, as well as the amount paid on each Share. There shall also be entered therein the names and addresses of those who have a right of usufruct or pledge on those Shares, stating the date on which they acquired the right, the date of acknowledgement or service, as well as what rights attached to the Shares accrue to them under such right of usufruct or pledge. In the register shall also be recorded each and any release from liability granted in respect of monies unpaid and not yet called on Shares.
4. The register of shareholders shall be updated regularly.

Issue of Shares.

Article 10.

1. The General Meeting has the power, with the approval of the Priority, to resolve to issue Shares and to determine the price of issue and the other terms of issue, which terms may include payment on Shares in a foreign currency. The General Meeting may transfer its aforesaid power to another body of the Company for a period, not exceeding five years. Such designation shall specify the number of Shares that may be issued. The designation may be extended, from time to time, for periods not exceeding five years. Unless such designation provides otherwise, it may not be withdrawn.
2. Within eight days following a resolution by the General Meeting to issue Shares or to delegate the power to issue Shares to another body of the Company, the Company shall file the full text of such resolution at the office of the Commercial Register at which the Company is registered. If at the time of conversion of the Company into a Dutch company a delegation resolution is already in effect as referred to in the preceding sentence, such resolution shall be filed with the Commercial Register in the Netherlands as promptly as practicable following such conversion.
3. Within eight days from the end of each calendar quarter, the Company shall file a notification of each issue of Shares in the past calendar quarter, if any, stating the number of Shares, at the office of the Commercial Register at which the Company is registered.
4. The provisions of paragraph 1 of this Article shall apply *mutatis mutandis* to the granting of rights to acquire Shares, but not to the issue of Shares to a person exercising an already existing right to acquire Shares.
5. After the Ordinary Shares are no longer admitted to trading on a regulated market, issuance of Ordinary Shares shall require a deed executed for that purpose before a civil law notary officiating in the Netherlands to which the Company and each person to whom Shares are issued shall be parties. The provisions of the preceding sentence shall be applicable at all times to the issuance of Priority Shares.
6. The Company may not subscribe for Shares in its own capital.
7. When Shares are issued, the amount of their par value must be paid at the same time and, in addition, if the Share is subscribed for a higher amount, the difference between the par value of the Share and the higher amount for which it is subscribed must be paid. Shares may only be issued subject to the obligation of payment in full. The body of the Company which has the power to resolve to issue Shares may resolve that payment for Shares shall be made by some other means than payment in cash.
8. The Board of Managing Directors will be authorized to perform the legal acts as referred to in section 94 of Book 2 without the prior approval of the General Meeting.

Pre-emptive right upon issue of Shares.

Article 11.

1. Upon the issuance of Priority Shares the holders of Priority Shares shall have a pre-emptive right pro rata to the total amount of the Shares held by each of them on the date of the

resolution to issue Priority Shares. Upon the issuance of Ordinary Shares the holders of Ordinary Shares shall have a pre-emptive right pro rata to the total amount of the Ordinary Shares held by each of them on the date of the resolution to issue Ordinary Shares. To the extent that the holders of Ordinary Shares fail to exercise such pre-emptive right or do not exercise such pre-emptive right on time or in full after giving effect to the provisions of paragraph 2 below, the holders of Priority Shares shall have a pre-emptive right to subscribe for any remaining Ordinary Shares pro rata to the total amount of the Priority Shares held by each of them on the date of the resolution to issue Ordinary Shares. The holders of Ordinary Shares shall not have any pre-emptive right with respect to the issuance of Priority Shares. The shareholders shall not have pre-emptive rights in the event of Ordinary Shares to be issued to employees of the Company or a group company and in the cases where that right is excluded by virtue of mandatory provisions of the law.

2. Without prejudice to the provisions of the third sentence of paragraph 1 above, if any shareholder fails to exercise his pre-emptive right or does not exercise that right on time or in full, the pre-emptive right in respect of the Shares so becoming available shall enure to the benefit of the other shareholders entitled to exercise pre-emptive rights in the proportion described in paragraph 1 of this Article.
3. The General Meeting may, each time in respect of one particular issue of Ordinary Shares, resolve, with the approval of the Priority, to limit or to exclude the pre-emptive right of subscription for Ordinary Shares, provided that such resolution of the General Meeting is passed at the same time as the resolution to issue Ordinary Shares. If at a General Meeting at which a proposal to limit or exclude pre-emptive rights to subscribe for Ordinary Shares comes up for discussion less than one half of the issued capital is represented, a resolution to limit or exclude pre-emptive rights may only be adopted by at least two-thirds of the votes cast.

Any such proposal to limit or exclude pre-emptive rights must contain a written explanation of the reasons for the proposal and the choice of the proposed price of issue.

The pre-emptive right to subscribe for Ordinary Shares may also be limited or excluded by another body of the Company to which the power to issue Shares has been delegated as provided in paragraph 1 of Article 10, during the period when this delegation is in effect, if this body of the Company by resolution of the General Meeting has also been designated as the body of the Company having the power to limit or exclude pre-emptive rights.

Such designation may be renewed for subsequent periods not exceeding five years each.

Unless the terms of the designation provide otherwise, it cannot be revoked.

If the competent body authorized to issue Shares as provided in paragraph 1 of Article 10 no longer has this power, then it shall also no longer have any power to limit or exclude pre-emptive rights.

Within eight days following a resolution by the General Meeting to limit or exclude the pre-

emptive right to subscribe for Ordinary Shares or to designate another body of the Company for this purpose, the Company shall file the full text of such resolution at the office of the Commercial Register. The provisions of the second sentence of paragraph 2 of Article 10 shall be applicable *mutatis mutandis*.

4. Any issue of Shares at which shareholders may exercise pre-emptive rights and the period during which said rights are to be exercised shall be announced by the Company to all shareholders. Pre-emptive rights may be exercised during the period to be determined by the body of the Company authorised to issue Shares, that period to be at least two weeks from the day following the date of despatch of the announcement.
5. The provisions of the preceding paragraphs of this Article shall apply *mutatis mutandis* to the granting of rights to acquire Shares.
6. If the provision to issue shares or to exclude pre-emptive rights has been delegated to a corporate body other than the General Meeting any resolution of such competent body to issue Shares or to grant the right to acquire Shares, or to exclude or limit pre-emptive rights, shall also require the approval of the Priority.

Acquisition by the Company of its own Shares.

Article 12.

1. Any acquisition by the Company of not fully-paid (*niet volgestorte*) Shares in its own capital shall be null and void.
2. The Company may, with the approval of the Priority, acquire fully paid-up Shares in its own share capital against payment of a consideration provided:
 - a. the shareholders' equity less the acquisition price is not less than the sum of the paid and called-up part of the share capital and the reserves which must be maintained by law or under the Articles of Association.
 - b. the aggregate par value of the shares in its share capital to be acquired and of those already held by the Company and its subsidiaries and of those for which the Company and its subsidiaries hold a right of pledge does not exceed half of the issued share capital; and
 - c. the General Meeting has authorised the acquisition. The authorisation by the General Meeting will be valid for at most eighteen months and shall stipulate the number of shares that may be acquired and the upper and lower limit of the acquisition price.
 - d. For the purposes of subparagraph a. above, the determining factor shall be the amount of the shareholders' equity stated in the last balance sheet adopted by the general meeting of shareholders of the Company less the acquisition price of shares in the capital of the Company and distributions to others from profits or reserves becoming due by the Company and its subsidiaries, and the amount of any loan as mentioned in section 98c paragraph 2 of Book 2, in each case after the date of such

balance sheet.

3. The preceding paragraphs of this Article shall not apply in respect of Shares which the Company acquires for no consideration or by universal succession.
4. Any acquisition of Shares made in breach of the provisions of paragraph 2 of this Article shall be null and void.
5. The Board of Managing Directors may with the approval of the Priority dispose of treasury shares (*eigen aandelen*) in such manner and upon such terms as the Board of Managing Directors shall determine.

Reduction of capital.

Article 13.

1. The General Meeting may, with approval of the Priority, resolve to reduce the issued capital by a cancellation of Shares or by a reduction of the par value of the Shares by amendment of the articles of association. In that resolution the Shares to which the resolution relates must be specified and provisions for implementation of the resolution must be set out.
2. A resolution to cancel Shares may only relate to Shares held by the Company itself.
3. If the General Meeting, with the approval of the Priority, resolves to reduce the par value of the Shares by amendment of the articles of association - regardless whether this is done without repayment or against partial repayment on the Shares or upon release from the obligation to pay up the Shares - such reduction must be made *pro rata* on all Shares of the same class (*soort*). This *pro rata* requirement may be waived if all shareholders of the relevant class so agree.
4. A resolution for reduction of capital shall require a majority of at least two thirds of the votes cast, if less than one half of the issued capital is represented at the meeting.

Transferability of Shares.

Article 14.

1. The transfer of Shares is not restricted in any way.

BOARD OF MANAGING DIRECTORS AND SUPERVISORY BOARD

Board of Managing Directors.

Article 15.

1. The business and affairs of the Company shall be managed by a Board of Managing Directors consisting of one or more Managing Directors. The duties of a Managing Director include all management duties that have not been allocated to others by law or these articles of association. In fulfilling their duties, the members of the Board of Managing Directors shall be guided by the interests of the Company.
2. The number of Managing Directors shall be determined by the General Meeting with prior approval of the Priority, it being understood that the Board of Managing Directors shall consist of at least five (5) but not more than seven (7) members.

3. Natural persons as well as legal entities shall be eligible for appointment as a Managing Director. The Managing Directors shall be appointed by the General Meeting for a fixed term of five (5) years, pursuant to a binding nomination by the Priority. If the binding nomination consists of only one person, that person shall be appointed unless the binding nomination is overridden as set forth in the following sentence. The binding nomination by the Priority can always be overridden by two-thirds (2/3) of the votes cast at a General Meeting, representing more than one-half of the issued and outstanding capital of the Company.
4. The Company shall have a remuneration policy for the Board of Managing Directors. This policy shall be determined by the General Meeting. The remuneration policy shall include the matters required by mandatory provisions of law.
5. The General Meeting shall determine the remuneration and further terms of engagement of each Managing Director and of each Executive. The remuneration of the Managing Directors shall be in accordance with the remuneration policy referred to in paragraph 4 of this Article. The remuneration policy is submitted to the General Meeting for readoption at least every four (4) years. A decision to adopt or readopt the remuneration policy requires a majority of at least three-fourths of the votes cast.
6. The Company shall submit to each annual General Meeting for an advisory vote a remuneration report (*bezoldigingsverslag*) containing the information required by law.
7. Managing Directors may be suspended by the General Meeting or the Supervisory Board at any time. Managing Directors may be removed from office at any time by the General Meeting. The Managing Director concerned shall be given the opportunity to account for his conduct at the General Meeting or before the Supervisory Board. For that purpose, such Managing Director may be assisted by a legal adviser. A resolution of the General Meeting to remove or suspend a Managing Director shall require the approval of the Priority provided that the General Meeting may at all times without such approval remove or suspend a Managing Director by two-thirds (2/3) of the votes cast at a General Meeting, representing more than one-half of the Company's issued and outstanding share capital.

Decision-making by the Board of Managing Directors. Managing Directors' ceasing to hold office or being unable to act.

Article 16.

1. If the Board of Managing Directors consists of several members, resolutions of the Board of Managing Directors shall require an absolute majority of the votes cast. Without prejudice to the provisions of the last sentence of this paragraph 1, each Managing Director shall have the right to cast one (1) vote at meetings of the Board of Managing Directors. On subjects mentioned in paragraph 4 of this Article, the Board of Managing Directors shall vote with a qualified majority, meaning that an absolute majority of the votes cast shall be required, and not more than two (2) votes against, for the adoption of the relevant resolution.
If the voting for and against a proposal is equally divided or the qualified majority

requirement is not met, another vote shall be taken if so demanded by any Managing Director. If no second vote is taken or if the voting for and against the proposal is again equally divided, the Chairman shall have a casting vote to decide on the proposal concerned. If no second vote is taken in respect of a resolution requiring a qualified majority for adoption or if a qualified majority does not vote for the resolution on the second vote, the Chairman shall have an extra casting vote or votes as necessary to decide whether to adopt the resolution, provided that the Chairman in this situation may not cast a total number of votes (including his own non-casting vote) which exceeds the number of votes that can be cast by all Managing Directors in office.

2. The contemporaneous electronic linking together by telephone conference or audio-visual communication facilities of all the Managing Directors, wherever in the world they are, shall be deemed to constitute a meeting of the Board of Managing Directors for the duration of the connection. Minutes or recordings of the matters dealt with at a meeting of the Board of Managing Directors shall be sufficient evidence thereof and of the observance of all necessary formalities, provided such minutes are certified by the chairman of the Board of Managing Directors or, where the Board of Managing Directors has not appointed such chairman, by the chairman of the meeting of the Board of Managing Directors elected to preside at such meeting by those Managing Directors who are present at the meeting.
3. A Managing Director shall not participate in the deliberation and decision-making of the Board of Managing Directors, if he has a direct or indirect personal interest with regard thereto, which conflicts with the Company's interest or the interests of its business (a "**Conflict of Interest**"). If consequently no Board resolution can be adopted, the Supervisory Board shall decide whether to adopt the resolution. If there is no Supervisory Board, the General Meeting shall decide whether to adopt the resolution.
4. A qualified majority of the Board of Managing Directors as referred to in paragraph 1 above is needed for the followings decisions:
 - establishment by the Company of subsidiaries and affiliated companies;
 - approving investments made by the Company (in particular, but not limited to the purchase of shares, capital increases, the granting of shareholder loans, in each case whether solely from the Company's own resources or from a combination of its own resources and borrowed funds);
 - approving the sale or other transfer of all or part of the shares held in any company in which the Company holds a direct or indirect participation, or the transfer other than in the ordinary course of business of all or part of the assets of subsidiaries;
 - entering into, amending or terminating an investment advisory agreement which is necessary for the main business of the Company or which is entered into for any other reason.
5. The Board of Managing Directors shall appoint one of its members as chairman of the Board

of Managing Directors (the "**Chairman**"). Unless the General Meeting has already designated one of the Managing Directors as Chief Executive Officer of the Company pursuant to paragraph 8 below, the Board of Managing Directors shall also designate one of its members as chief executive officer (the "**Chief Executive Officer**"). The Chairman may be Chief Executive Officer as well. The Board of Managing Directors may also designate one of its members as Chief Operating Officer ("**Chief Operating Officer**") if the General Meeting has not already made such a designation pursuant to paragraph 8 below. The Chief Operating Officer must be a different person from the Chairman and from the Chief Executive Officer. The Board of Managing Directors may, with due observance of these articles of association, adopt regulations providing for rules on the decision making of the Board of Managing Directors (the "**Board Rules of Procedure**"). The Board Rules of Procedure may contain provisions defining which particular duties shall be assigned to each of the Managing Directors. However, such division of duties shall not derogate from the joint responsibility of all Managing Directors for the whole of the management of the Company.

6. The Board of Managing Directors may also pass resolutions outside a meeting, provided that such resolution is recorded in writing and all the Managing Directors express their approval of the resolution in question.
7. In the event that one or more Managing Directors shall cease to hold office or be unable to act, the other or remaining Managing Directors or the only other or remaining Managing Director shall be temporarily entrusted with the management of the Company. In the event that all Managing Directors or the sole Managing Director shall cease to hold office or be unable to act, the management of the Company shall be temporarily entrusted to the person designated or to be designated for that purpose by the Supervisory Board, which person may or may not be one of the Supervisory Board Members. Failing such designation by the Supervisory Board the person referred to above shall be designated by the General Meeting. The provisions of these articles of association concerning the Board of Managing Directors and the Managing Director(s) individually shall apply *mutatis mutandis* to the person referred to in this paragraph. Furthermore, that person shall be required to call a General Meeting as soon as possible, which General Meeting may decide on the appointment of one or more new Managing Directors.
8. The General Meeting may designate one of the members of the Board of Managing Directors as Chief Executive Officer or as Chief Operating Officer, at the time of his appointment or thereafter.
9. The Board of Managing Directors shall meet as often as any Managing Director may deem necessary.
10. A Managing Director may grant another Managing Director a written proxy to represent him at the meeting.

Representation.

Article 17.

1. The Board of Managing Directors shall represent the Company. The power to represent the Company shall also vest in the Chief Executive Officer and the Chief Operating Officer individually, and in each of the other Managing Directors individually acting together with the Chief Executive Officer or the Chief Operating Officer.
2. The Board of Managing Directors may grant a general or limited power of attorney for representation or signature to one or several persons and may alter or revoke such power of attorney.

Restrictions of executive powers.Article 18.

1. Resolutions of the Board of Managing Directors require approval of the General Meeting when these relate to an important change in the identity or character of the Company or its business, including in any case:
 - a. a transfer of the business, or practically the entire business, of the Company;
 - b. the entry into or termination of a long-term cooperation of the Company or a subsidiary with another legal person or partnership or as a fully liable partner in a limited partnership or general partnership, if such cooperation or the termination thereof is of substantial significance for the Company;
 - c. the acquisition or disposal of a subsidiary, or of a participation in the capital of a company, having a value of at least one-third of the amount of the Company's assets according to its balance sheet and explanatory notes or, if the Company prepares a consolidated balance sheet, according to its consolidated balance sheet and explanatory notes, in each case in the last adopted Annual Accounts of the Company.
2. The prior approval of the General Meeting is required for the following resolutions of the Board of Managing Directors:
 - a. amendment to the Articles of Association of the Company;
 - b. changing the main business activity of the Company;
 - c. an application for admission to trading of Shares or debt instruments on a regulated market (but excluding from such approval requirement, for the avoidance of doubt, the listing of the Ordinary Shares on the Xtend market of the Budapest Stock Exchange (First Public Listing) at the time of the conversion of the Company into a Dutch company), or an application for withdrawal of such listing;
 - d. entering into an agreement by and between the Company and any of its shareholders, members of the Board of Managing Directors, members of the Board of Supervisory Directors or the Company's auditor, the close relatives of any of the foregoing, or legal entities in which any of the foregoing persons have a five percent (5%) or greater shareholding, or a management, interest; and

- e. the preparation and issuance of claims for damages against shareholders (in their capacities as such), Executives, members of the Supervisory Board or of the Board of Managing Directors or the Company, or the auditor of the Company, as well as the ordering of an audit of the procedures and management of the Board of Managing Directors by an auditor.
- 3. The General Meeting may also determine that other board resolutions than those specified in paragraph 1 or 2 of this Article shall be subject to its prior approval, provided that the General Meeting shall carefully describe such board resolutions and notify the Board of Managing Directors accordingly.
- 4. The absence of any approval required pursuant to this Article shall not affect the power of representation as referred to in paragraph 1 of Article 17.

Supervisory Board.

Article 19.

- 1. The Company shall have a Supervisory Board consisting of one or more members. It shall be the duty of the Supervisory Board:
 - a. to supervise the policies of the Board of Managing Directors and the general conduct of affairs of the Company and its business;
 - b. to assist the Board of Managing Directors with advice.

In the discharge of their duties the Supervisory Board Members shall act in accordance with the interests of the Company and its business.

The number of Supervisory Board Members shall be determined by the General Meeting with prior approval of the Priority it being understood that the Supervisory Board shall consist of at least three (3) but not more than five (5) members.
- 2. Natural persons only shall be eligible for appointment as a Supervisory Board Member. The Supervisory Board Members shall be appointed by the General Meeting for a fixed term to be determined by the General Meeting at the time of appointment, not exceeding in any case five (5) years. The Supervisory Board Members shall be appointed pursuant to a binding nomination by the Priority. The provisions of the third and fourth sentences of paragraph 3 of Article 15 shall be applicable mutatis mutandis.
- 3. The General Meeting may award a remuneration to the Supervisory Board Members or to any one or more of them individually.
- 4. When a person is recommended for appointment as a Supervisory Board Member, such recommendation must specify the candidate's age, his occupation or profession, the amount of Shares the candidate owns as a shareholder of the Company, the positions the candidate holds or has held elsewhere in so far as such positions are of importance in connection with the discharge of a Supervisory Board Member's duties of office, as well as the names of other legal entities of which the candidate already is a member of the supervisory board; if such legal entities include companies which belong to one and the same group of companies,

stating the name of that group shall be sufficient. Reasons shall be given for recommendations for nominations and proposals for appointment or reappointment. On reappointment the manner in which the candidate has fulfilled his duties as a Supervisory Board Member shall be taken into account.

5. Supervisory Board Members may be suspended and/or removed from office by the General Meeting at any time. The Supervisory Board Member concerned shall be given the opportunity to account for his conduct at the General Meeting. For that purpose, such Supervisory Board Member may be assisted by a legal adviser. A resolution to remove or suspend a Supervisory Board Member shall require the approval of the Priority provided that the General Meeting may at all times without such approval remove or suspend a Supervisory Board Member by two-thirds (2/3) of the votes cast at a General Meeting, representing more than one-half of the Company's issued and outstanding share capital.
6. Each Supervisory Board Member shall be entitled to cast one (1) vote at all meetings of the Supervisory Board. If the Supervisory Board consists of several members, resolutions of the Supervisory Board shall require a number of votes equal to the absolute majority of the votes that can be cast at a meeting at which all Supervisory Board Members are present. If so invited, the Managing Directors shall be required to attend the meetings of the Supervisory Board. The provisions of paragraph 2 of Article 16 shall be applicable mutatis mutandis to the Supervisory Board.
7. A Supervisory Board Member shall not participate in the deliberation and decision-making of the Supervisory Board if he has a Conflict of Interest. If the Company has only one Supervisory Board Member, such Supervisory Board Member may adopt the resolution even if he has a Conflict of Interest. If the Company has more than one Supervisory Board Member and all Supervisory Board Members have a Conflict of Interest, all Supervisory Board Members may nevertheless participate in the deliberation and decision-making about the relevant subject.
8. The Supervisory Board shall appoint one of its members as chairman of the Supervisory Board. The Supervisory Board may, with due observance of these articles of association and prior approval of the General Meeting, adopt regulations providing for rules on the decision-making of the Supervisory Board.
9. The Supervisory Board may also pass resolutions outside a meeting, provided that such resolution is recorded in writing and all the Supervisory Board Members express their approval of the proposal in question.
10. The Supervisory Board may designate one or more of its members to be individually empowered to enter the buildings and land of the Company and to inspect all books, records and all other data-carriers of the Company. The Board of Managing Directors shall always provide any information regarding the Company and its business required by the Supervisory Board within a reasonable period of time in a format as designated by the Supervisory Board.
11. For the purposes of discharging its duties the Supervisory Board may at the expense of the

Company procure the assistance of one or more experts.

12. If there is any vacancy in the Supervisory Board, the Supervisory Board shall nevertheless retain the power to perform the duties imposed upon it by law and these articles of association.
13. If and as long as only one Supervisory Board Member is in office, that person shall exercise the powers and perform the duties which by law and these articles of association have been conferred and imposed upon the Supervisory Board.
14. The Supervisory Board may appoint from its members one or more committees, including a remuneration committee and a selection and appointment committee. The Supervisory Board shall appoint from its members an Audit Committee as more fully provided in paragraph 6 of Article 27.
15. The Supervisory Board may appoint one or more Supervisory Board Members as delegate Supervisory Board Member (*gedelegeerd commissaris*), whose specific duty will be the daily supervision of the actions of the Board of Managing Directors.
16. The provisions of paragraphs 8 and 9 of Article 16 shall be applicable mutatis mutandis to the Supervisory Board.

Indemnity.

Article 20

1. Unless Dutch law provides otherwise, current and former members of the Board of Managing Directors and Supervisory Board shall be reimbursed for:
 - a. the reasonable costs of conducting a defence against claims based on action or inaction in exercising their duties or any other duties in another position they are fulfilling or have fulfilled at the Company's request;
 - b. any damages or fines payable by them as a result of actions or inactions as mentioned under a;
 - c. the reasonable costs of appearing in any other legal proceedings that they are involved in as a current or former member of the Board of Managing Directors or the Supervisory Board, with the exception of proceedings primarily aimed at pursuing a claim on their own behalf; and
 - d. any tax claims as a result of a reimbursement in accordance with this Article.

There is no entitlement to this reimbursement if and to the extent that:

 - a. it has been established in a final and conclusive decision of a Dutch court or, in the event of arbitration, by a competent arbitrator that the action or inaction of the person concerned can be characterized as deliberate, willfully reckless or seriously culpable, unless Dutch law provides otherwise or this would be unacceptable in the given circumstances according to standards of reasonable and fair conduct; or
 - b. the person's costs or financial losses are covered by insurance and the insurer has paid out these costs or financial losses.

If a competent court or arbitral panel has established in a final decision that the person concerned is not entitled to the reimbursement, that person must immediately repay the amounts reimbursed by the Company.

2. The Board of Managing Directors may implement the above provisions in further detail, in an agreement or otherwise, subject to the approval of the Supervisory Board.

GENERAL MEETING.

Notice and venue of the General Meeting.

Article 21.

1. A General Meeting shall be held each year, on the thirtieth (30th) day of April at the latest.
2. Without prejudice to paragraph 1 of this Article, General Meetings shall be held as frequently as the Board of Managing Directors or any Managing Director or the Supervisory Board or any Supervisory Board Member may wish. The power to call the General Meeting shall vest in the Board of Managing Directors and in each Managing Director individually, and in the Supervisory Board and in each Supervisory Board Member individually.
3. The Board of Managing Directors must call a General Meeting:
 - a. if one or several Shareholders jointly representing at least one tenth of the issued capital so request the Board of Managing Directors, that request to specify the subjects to be discussed and voted upon;
 - b. within three months after the Board of Managing Directors has considered it plausible that the shareholders equity of the Company has decreased to an amount equal to or less than one-half of the paid and called up part of the capital.

This obligation shall apply *mutatis mutandis* to the Supervisory Board.

If the General Meeting is not held within six weeks after the request referred to under (a), the applicants themselves may call the General Meeting - with due observance of the applicable provisions of the law and the articles of association - without for that purpose requiring authorisation from the interim provisions judge of the District Court. The provisions of paragraph 4 of this Article shall apply *mutatis mutandis* to the procedure of calling a General Meeting referred to in the preceding sentence.

4. Notice of a General Meeting shall be given by means of an announcement made by (i) electronic means of communication which is directly and permanently accessible until the General Meeting and in accordance with the applicable provisions of the regulated market, in which the Ordinary Shares have been officially listed and (ii) by letters addressed to the holders of Priority Shares, and to the holders of registered Ordinary Shares (if any), at their address listed in the share register of the Company.
5. The Board of Managing Directors and the Supervisory Board shall provide the General Meeting with any information it requests, unless this would be contrary to a substantial interest of the Company.
6. An item requested in writing by one or more shareholders solely or jointly representing at

least three per cent (3%) of the issued share capital, or such lower percentage as required by law, must be included in the notice of the meeting or announced in the same manner if the Company receives the request, including the reasons therefor, no later than the sixtieth (60th) day prior to the meeting. The requirement of written form for the request shall be met if the request has been recorded electronically.

7. The notice of General Meeting shall mention:
 - a. the matters to be discussed;
 - b. the place and time of the General Meeting;
 - c. the procedure for attending the General Meeting by a proxy authorised in writing;
 - d. the procedure to participate and exercise Voting Rights and Meeting Rights in the General Meeting (including procedure for persons holding a written proxy for a shareholder or holder of Meeting Rights); and
 - e. the website of the Company.

The notice of a General Meeting may provide that shareholders or other persons entitled to attend the meeting and/or to speak at the meeting, may participate in the meeting, cast votes in the meeting and/or speak at the meeting, directly or through the holder of a written proxy, by way of an electronic means of communication designated in the notice provided that such means of communication satisfies the conditions set forth in section 117a, paragraph 2, of Book 2. The Board of Managing Directors may give further requirements with respect to the use of electronic means of communication, provided these conditions are reasonable and necessary for the identification of a shareholder or other person entitled to attend the meeting and for the reliability and safety of the communication. These requirements must be announced with the notice of General Meeting.

Matters which have not been mentioned in the notice of meeting may be announced in a supplementary notice. If the term of notice has not been observed or if notice has not been given or has not been served in the appropriate manner, valid resolutions may nevertheless be passed, also in respect of subjects which have not been announced or the announcement of which has not been made in the prescribed manner, provided that any such resolution is passed unanimously at a General Meeting at which the entire issued and outstanding share capital is represented.

8. Notifications which pursuant to the law or these articles of association are to be addressed to the General Meeting may be included either in the notice for such meeting or in a document which has been deposited at the offices of the Company for inspection, provided that this is mentioned in the notice for the meeting.
9. Notice of a General Meeting, including any supplementary notice as referred to in paragraph 7 above, shall be given no later than on the forty-second day prior to the date of the meeting. If the notice period was shorter or if no notice was sent, no valid resolutions may be adopted.
10. General Meetings shall be held in the municipality in which the Company's office is situated

or in Amsterdam, the Hague or at Schiphol Airport in the municipality of Haarlemmermeer. Entirely without prejudice to the provisions of paragraph 4 of this Article, any resolution passed at a General Meeting held elsewhere - in or outside the Netherlands - shall be valid only if the entire issued and outstanding share capital is represented.

Chairman, secretary, minutes and recording of resolutions of the General Meeting

Article 22.

1. The Board of Managing Directors shall appoint one of the Managing Directors or another person as chairman of the General Meeting. If the Board of Managing Directors has not designated a chairman, the General Meeting shall appoint a person as chairman from among the Managing Directors present at the meeting. If all Managing Directors are absent and the Board of Managing Directors has not designated another person as chairman, the General Meeting shall appoint the chairman of the General Meeting. The chairman shall designate the secretary.
2. The secretary of the General Meeting shall keep minutes of the proceedings at the General Meeting unless a notarial record is prepared thereof. Minutes shall be adopted and in evidence of such adoption shall be signed by the chairman and the secretary of the General Meeting.
3. The chairman of the General Meeting and each Managing Director may at any time give instructions that a notarial record of the proceedings at the General Meeting be prepared at the expense of the Company. The notarial record shall be co-signed by the chairman of the General Meeting.
4. If the Board of Managing Directors was not represented at the General Meeting, its chairman shall forthwith notify the Board of Managing Directors of the resolutions adopted.
5. The Board of Managing Directors shall keep a record of the resolutions adopted. The records shall be available at the offices of the Company for inspection by the shareholders and the usufructuaries to whom the voting rights accrue. Upon request, each of them shall be provided with a copy or extract of such records at no more than cost.

Meeting rights and admittance.

Article 23

1. The Persons with Meeting Rights and the Persons with Voting Rights are entitled to admittance to the General Meeting. The Managing Directors and the Supervisory Board Members of the Company also are entitled to admittance, with the exception of any Managing Director or Supervisory Board Member who has been suspended and admittance shall further be granted to any person whom the chairman of the General Meeting concerned has invited to attend the General Meeting or any part of that meeting. The auditor who has been assigned to audit the Annual Accounts, referred to in paragraph 5 of Article 27, shall be authorised to attend and address the General Meeting deciding on the adoption of the Annual Accounts.

2. If a shareholder or usufructuary wishes to attend any General Meeting by proxy, he must issue a written power of attorney for that purpose, which power of attorney must be presented to the chairman of the General Meeting concerned.
3. A Shareholder or holder of Meeting Rights is only entitled to attend the General Meeting in person, or represented by a person holding a written power of attorney, to address the General Meeting and, in as far they have voting rights, to vote at the General Meeting, if he has lodged documentary evidence of his voting rights. The requirement of a written power of attorney is also met if the proxy is recorded electronically.
4. The Board of Managing Directors may determine that those entitled to vote and/or attend the meeting shall be those who (i) are shareholders or holders of Meeting Rights on the twenty-eighth day before the General Meeting (the "record date") and (ii) are registered as such in a register designated by the Board of Managing Directors. The notice of a General Meeting shall further state the record date and where and the manner in which registration shall take place.
6. Each Person with Voting Rights who is physically present at the General Meeting must sign the attendance list, stating his name and the number of votes that may be cast. The chairman of the General Meeting may determine that the attendance list must also be signed by other persons physically present at the General Meeting. Comparable measures may be adopted by the chairman of the General Meeting when a shareholder or holder of Meeting Rights attends the meeting electronically as provided in paragraph 7 of Article 21.
7. Managing Directors and Supervisory Board Members shall as such have an advisory vote at the General Meeting.

Voting rights. Decision-making.

Article 24.

1. Each Share carries the right to cast one vote at the General Meeting.
2. In determining to which extent the shareholders cast votes, are present or are represented, or to which extent the share capital is represented, the Shares in respect of which no votes may be cast shall not be taken into account.
3. Unless the articles of association provide for a larger majority, or the affirmative vote of the Priority shall be required, all resolutions of the General Meeting shall be adopted by an absolute majority of the votes cast.
4. Blank votes and invalid votes shall not be counted.
5. Votes on business matters - including proposals concerning the suspension, dismissal or removal of persons – shall, unless the chairman of the General Meeting decides to have a vote taken by ballot, be taken by voice, but votes on the election of persons shall be taken by ballot, unless the chairman of the General Meeting decides on a different method of voting and none of the persons present at the meeting object to such different method of voting.

6. If in respect of a proposal other than the election of persons the voting for and against the proposal is equally divided, another vote shall be taken at the same meeting; if then again the votes are equally divided, then - without prejudice to the provisions of the next following sentence of this paragraph – the proposal shall be deemed to be rejected.
If at an election of persons the vote is taken between more than two candidates and none of the candidates receives the absolute majority of votes, another vote - where necessary after an interim vote and/or a drawing of lots - shall be taken between the two candidates who have received the largest number of votes in their favour.
Meetings of holders of Shares of a specific class will be held as frequently and whenever such a meeting is required by virtue of any statutory regulation or any provision in these articles of association.
7. Upon convening a General Meeting the Board of Managing Directors may determine that votes which are cast prior to the General Meeting by electronic means of communication or by letter shall be treated the same as votes which are cast at the time of the meeting. These votes shall be cast not earlier than on the record date for the meeting as referred to at paragraph 4 of Article 23 above.
8. The chairman's decision at the meeting on the result of a vote shall be conclusive. The same shall apply to the contents of an adopted resolution, to the extent that the vote related to a proposal is not made in writing. If immediately after the chairman's decision its correctness is contested, there shall be a new free vote if the majority of the meeting or, if the original vote was not taken on a poll or by a ballot, any person present who is entitled to vote, so requires. Such new vote shall override the legal consequences of the original vote.
9. In the General Meeting no votes may be cast in respect of a Share held by the Company or a subsidiary and no votes may be cast in respect of a Share the depositary receipt for which is held by the Company or a subsidiary. However, the holders of a right of usufruct on Shares held by the Company or a subsidiary are not excluded from their right to vote, if the right of usufruct was granted prior to the time such Share was held by the Company or such subsidiary. Neither the Company nor a subsidiary may cast votes in respect of a Share on which it holds a right of usufruct or a right of pledge.

Decision-making outside a meeting.

Article 25.

Unless there are legal entities or persons, who are entitled to the rights which the law assigns to the holders of depositary receipts issued with the cooperation of the Company, any resolution which shareholders entitled to vote can pass at a General Meeting may also be passed by them outside a meeting, provided that they all express themselves in writing in favour of the proposal concerned and that prior thereto they have consulted the Managing Directors and Supervisory Board Members. The persons who have passed a resolution outside a meeting shall immediately

inform the Board of Managing Directors of that resolution.

Meetings of the Priority.

Article 26.

1. The Board of Managing Directors as well as one or several holders of Priority Shares shall be each authorised to call a meeting of holders of Priority Shares.
The term of notice of such meeting must be at least forty-two (42) days before the day on which the meeting is held.
2. Admittance to the meeting of holders of Priority Shares shall be given to:
 - a. the holders of Priority Shares;
 - b. usufructuaries of Priority Shares who are entitled to vote;
 - c. each Managing Director and Supervisory Board Member; and
 - d. any other persons who have received an invitation to attend the meeting.
3. Without prejudice to the preceding provisions of this Article, the provisions of Articles 21 up to and including 25 shall apply *mutatis mutandis* to the meetings of holders of Priority Shares.

Financial Year. Annual accounts. Auditor. Audit Committee. Adoption.

Article 27.

1. The financial year of the Company shall be equal to the calendar year.
2. Each year, within the statutory term after the end of the Company's financial year, save where this term is extended up to a maximum term as stipulated by law by the General Meeting on account of special circumstances, the Board of Managing Directors shall draw up annual accounts as referred to in section 361 of Book 2 (the “**Annual Accounts**”), a management report on that financial year as referred to in section 391 of Book 2 (the “**Management Report**”) and any additional information to the extent that this information is required.
3. The Annual Accounts shall be signed by all Managing Directors and all Supervisory Board Members. If the signatures of one or more of the Managing Directors and/or one or more of the Supervisory Board Members are missing, this and the reason for such absence shall be stated.
4. The Company shall ensure that the Annual Accounts and, if required, the Management Report and the additional information as mentioned in paragraph 1 of this Article shall be available at the office of the Company as soon as possible but not later than as from the date of notice calling the General Meeting intended for the discussion and approval thereof. Said documents shall be open to the inspection of the shareholders at the office of the Company and copies thereof may be obtained by them free of charge.
5. The General Meeting shall instruct a statutory auditor to audit the Annual Accounts prepared by the Board of Managing Directors in accordance with section 393, paragraph 3, of Book 2. The instruction may be given to a firm in which chartered accountants work together. If the General Meeting fails to issue the instructions to an auditor, the Board of Managing Directors

is authorised to do so or, if the Board of Managing Directors also fails to issue such instructions, the Supervisory Board is authorized to do so. The instructions issued to the auditor may only be revoked by the General Meeting for valid reasons and in accordance with Article 392, paragraph 2, of Book 2. The auditor shall report the findings of the audit to the Board of Managing Directors and the Supervisory Board and present the results of the audit in a statement on the true and fair view provided by the Annual Accounts.

6. The Supervisory Board shall appoint from its members an audit committee (the “**Audit Committee**”), consisting of three (3) members. At least one member of the Audit Committee shall be a financial expert and will have relevant knowledge and experience in the field of financial reporting or auditing annual accounts. The Audit Committee may, with due observance of these articles of association and applicable law, adopt regulations providing for the essential rules relating to its operations.
7. The Annual Accounts shall be adopted by the General Meeting.

Profits and losses.

Article 28.

1. The profits of the Company shall be at the disposal of the General Meeting.
2. The Company may distribute profits only if and to the extent that its shareholders' equity is greater than the sum of the paid and called-up part of the issued capital and the reserves which must be maintained by virtue of the law.
3. Dividends may be paid only after approval and adoption of the Annual Accounts which show that they are permitted.
4. For the purposes of determining the allocation of profits any Shares held by the Company and any Shares of which the Company has a pledge or usufruct shall not be taken into account.
5. The General Meeting may resolve to declare interim dividends. A resolution to declare an interim dividend from the profits realised in the current financial year may also be passed by the Board of Managing Directors with the approval of the Supervisory Board.
Dividend payments as referred to in this paragraph may be made only if the provisions of paragraph 2 of this Article have been satisfied as evidenced by an interim statement of assets and liabilities as referred to in section 105, paragraph 4, of Book 2.
6. Unless the General Meeting sets a different term for that purpose, dividends shall be made payable within thirty days after they are declared.
7. A General Meeting declaring a dividend may direct that it is to be satisfied wholly or partly by the distribution of assets.
8. Any deficit may be set off against the statutory reserves only if and to the extent that the law shall permit.
9. Dividends which have not been claimed upon expiry of five (5) years and one (1) day after the date when they became payable will be forfeited to the Company and will be carried to

the reserves.

10. Distributions from reserves which the Company is not required to maintain by law shall also be permitted. The provisions of paragraphs 1 through 9 shall be applicable mutatis mutandis.

Amendment of articles of association. Merger. Demerger.

Article 29.

A resolution resulting in the amendment or elimination of the matters mentioned in Articles 4 (Capital), 10 (Issue of Shares), 13 (Reduction of Capital) of the articles of association or any resolution which would otherwise impair the powers of the Priority under the articles of association or its existence in any way or form, shall require the prior approval of the Priority. In addition, a resolution for a merger or a resolution for a demerger in the terms of Part 7 of Book 2, or for the dissolution of the Company, may be passed by the General Meeting only by a majority of at least two thirds of the votes cast, representing more than one-half of the issued and outstanding share capital, and with the additional approval of the Priority.

Winding up and liquidation.

Article 30.

1. The General Meeting shall have the power to resolve to dissolve the Company, provided with due observance of the requirement laid down in Article 29.
2. Unless otherwise resolved by the General Meeting or unless otherwise provided by law, the Managing Directors of the Company shall be the liquidators of the Company.
3. The surplus assets remaining after all the Company's liabilities have been satisfied shall be divided among the shareholders in proportion to that part of the par value of the Shares which each one has paid on his Shares by virtue of calls made upon the shareholders.
4. After completion of the liquidation the books, records and other data-carriers of the dissolved Company shall for a period of seven years remain in the custody of the person whom the liquidators have appointed for that purpose in writing.