



SWI/GKI/421365-4/11237308

**STATUTENWIJZIGING**  
**PHOTON ENERGY N.V.**

Heden, zeven december tweeduizend twintig, verscheen voor mij, mr. Alexander Joannes Wiggers, notaris te Amsterdam: \_\_\_\_\_

mevrouw Eveliene Ariane Brouwer, geboren te Awali, Bahrein, op zeventien mei negentienhonderd zes en negentig, werkzaam bij DLA Piper Nederland N.V., een naamloze vennootschap, statutair gevestigd te Amsterdam, kantoorhoudende te Amstelveenseweg 638, 1081 JJ Amsterdam. \_\_\_\_\_

De comparant verklaarde het volgende: \_\_\_\_\_

I. De statuten van **Photon Energy N.V.**, een naamloze vennootschap, statutair gevestigd te Amsterdam, kantoorhoudende te Barbara Strozilaan 201, 1083 HN Amsterdam, ingeschreven in het Handelsregister onder nummer 51447126, hierna te noemen: de "**Vennootschap**", werden laatstelijk vastgesteld bij akte van statutenwijziging op achttien december tweeduizend twaalf verleden voor mr. Martijn Michiel van der Bie, notaris te Amsterdam. \_\_\_\_\_

II. In de buitengewone algemene vergadering van de Vennootschap gehouden op vier december tweeduizend twintig is onder andere besloten: \_\_\_\_\_

a. de statuten van de Vennootschap te wijzigen als nagemeld, en \_\_\_\_\_

b. de comparant te machtigen en deze akte van wijziging van de statuten van de Vennootschap te tekenen. \_\_\_\_\_

De notulen van deze vergadering zijn aan deze akte gehecht. \_\_\_\_\_

De comparant, handelend als gemeld, verklaarde hierbij de statuten van de Vennootschap partieel te wijzigen als volgt: \_\_\_\_\_

**Artikel 1 lid 1 wordt bij deze gewijzigd en opnieuw vastgesteld als volgt:** \_\_\_\_\_

"1. In deze statuten hebben de volgende begrippen de volgende betekenis: \_\_\_\_\_

"**aandeel**" betekent een aandeel in het kapitaal van de vennootschap, dan wel de rechten van een deelgenoot met betrekking tot een giraal aandeel, tenzij het tegendeel uitdrukkelijk uit de wet of deze statuten blijkt; \_\_\_\_\_

"**aandeelhouder**" betekent een houder van een of meer aandelen, dan wel een deelgenoot, tenzij het tegendeel uitdrukkelijk uit de wet of deze statuten blijkt; \_\_\_\_\_

"**accountant**" betekent een accountant als bedoeld in artikel 2:393 lid 1 van het Burgerlijk Wetboek, dan wel een organisatie waarin zodanige accountants samenwerken; \_\_\_\_\_

“**algemene vergadering**” betekent het vennootschapsorgaan dat wordt gevormd door de aandeelhouders en de vruchtgebruikers en pandhouders aan wie het stemrecht — toekomt, dan wel een bijeenkomst van zodanige personen; —

“**bestuur**” betekent het bestuur van de vennootschap; —

“**bestuurder**” betekent een bestuurder van de vennootschap; —

“**commissaris**” betekent een lid van de raad van commissarissen van de — vennootschap; —

“**deelgenoot**” betekent een persoon die door middel van een door een intermediair — geadmireerde effectenrekening overeenkomstig de Wet giraal effectenverkeer — gerechtigd is tot een of meer girale aandelen; —

“**dochtermaatschappij**” betekent een dochtermaatschappij als bedoeld in artikel — 2:24a van het Burgerlijk Wetboek; —

“**Euroclear Nederland**” betekent Nederlands Centraal Instituut voor Giraal — Effectenverkeer B.V., handelend onder de naam Euroclear Nederland, zijnde het — centraal instituut als bedoeld in de Wet giraal effectenverkeer; —

“**giraal aandeel**” betekent een aandeel dat is opgenomen in het giraal systeem van de Wet giraal effectenverkeer; —

“**girodepot**” betekent een girodepot als bedoeld in de Wet giraal effectenverkeer; —

“**groepsmaatschappij**” betekent een groepsmaatschappij als bedoeld in artikel 2:24b van het Burgerlijk Wetboek; —

“**intermediair**” betekent een intermediair als bedoeld in de Wet giraal — effectenverkeer; —

“**raad van commissarissen**” betekent de raad van commissarissen van de — vennootschap; —

“**vennootschap**” betekent de naamloze vennootschap die wordt geregeerd door deze — statuten; —

“**verzameldepot**” betekent een verzameldepot als bedoeld in de Wet giraal — effectenverkeer.”. —

**Artikel 17 lid 1 wordt bij deze gewijzigd en opnieuw vastgesteld als volgt:** —

“17.1 Bestuurders worden benoemd door de algemene vergadering. —

Een bestuurder wordt benoemd voor een periode van maximaal vier (4) jaar en — zijn zittingstermijn vervalt op de dag van de jaarlijkse algemene vergadering die wordt gehouden in het vierde jaar na het jaar van zijn benoeming. Een bestuurder kan altijd worden herbenoemd voor nog een periode van maximaal vier (4) jaar. —

De algemene vergadering kan een bestuurder te allen tijde schorsen en ontslaan. —

De raad van commissarissen is niet bevoegd om een bestuurder te schorsen.”. —

**Artikel 19 lid 7 wordt bij deze gewijzigd en opnieuw vastgesteld als volgt:** —

“19.7 In het geval een bestuurder een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat — tegenstrijdig is met het belang van de vennootschap en de met haar verbonden — onderneming is hij niet bevoegd deel te nemen aan de beraadslaging en — besluitvorming. Indien hierdoor geen bestuursbesluit kan worden genomen, — wordt het desbetreffende bestuursbesluit genomen door de raad van — commissarissen.”. —

**Artikel 22 wordt bij deze gewijzigd en opnieuw vastgesteld als volgt:** —

“Artikel 22. Ontstentenis of belet —

In geval van ontstentenis of belet van een of meer bestuurders zijn de overblijvende — bestuurders of is de enig overblijvende bestuurder tijdelijk met het bestuur belast. In geval van ontstentenis of belet van alle bestuurders of de enige bestuurder wordt de — vennootschap tijdelijk bestuurd, uiterlijk tot de datum van de volgende algemene — vergadering, door een of meer daartoe door de raad van commissarissen uit zijn midden — aan te wijzen personen.”. —

**Artikel 23 wordt bij deze gewijzigd en opnieuw vastgesteld als volgt:** —

“23.1 Voor zover uit de wet niet anders voortvloeit, worden aan bestuurders, oud- — bestuurders, commissarissen en oud-commissarissen vergoed: —

(a) de redelijke kosten van het voeren van verdediging tegen aanspraken, — daaronder mede begrepen aanspraken van de vennootschap en haar — groepsmaatschappijen, wegens een handelen of nalaten in de uitoefening — van hun functie of van een andere functie die zij op verzoek van de — vennootschap vervullen of hebben vervuld; —

(b) eventuele schadevergoedingen die zij verschuldigd zijn wegens een zodanig — handelen of nalaten; —

(c) de redelijke kosten van het optreden in andere rechtsgedingen waarin zij als — bestuurder, oud-bestuurder, commissaris of oud-commissaris zijn betrokken, met uitzondering van de gedingen waarin zij hoofdzakelijk een eigen — vordering geldend maken. —

23.2 Een bestuurder, oud-bestuurder, commissaris of oud-commissaris heeft geen — aanspraak op een vergoeding als bedoeld in artikel 23.1 in indien en voor zover: —

(a) door de Nederlandse rechter bij gewijsde is vastgesteld dat het handelen of — nalaten van de bestuurder, oud-bestuurder, commissaris of oud-commissaris kan worden gekenschetst als opzettelijk, bewust roekeloos of ernstig — verwijtbaar, tenzij uit de wet anders voortvloeit of zulks in de gegeven — omstandigheden naar maatstaven van redelijkheid en billijkheid — onaanvaardbaar zou zijn, of —

- (b) de kosten of het vermogensverlies van de bestuurder, oud-bestuurder, commissaris of oud-commissaris is gedekt door een verzekering en de verzekeraar deze kosten of dit vermogensverlies heeft uitbetaald.
- 23.3 Indien en voor zover door de Nederlandse rechter bij gewijsde is vastgesteld dat de bestuurder, oud-bestuurder, commissaris of oud-commissaris geen aanspraak heeft op een vergoeding als bedoeld in artikel 23.1, is hij gehouden de door de vennootschap vergoede bedragen terstond terug te betalen. De vennootschap kan van de bestuurder, oud-bestuurder, commissaris of oud-commissaris passende zekerheid verlangen voor deze terugbetalingsverplichting. De vennootschap kan ten behoeve van bestuurders, oud-bestuurders, commissarissen en oud-commissarissen een verzekeringen tegen aansprakelijkheid afsluiten.
- 23.4 De vennootschap kan, al dan niet bij overeenkomst, nadere uitvoering geven aan de artikelen 23.1 tot en met 23.3.
- 23.5 Wijziging van dit artikel 23 kan aan de aanspraken van bestuurders, oud-bestuurders, commissarissen en oud-commissarissen op een vergoeding als bedoeld in artikel 23.1 wegens een handelen of nalaten in het tijdvak waarin dat artikel van kracht was, geen nadeel toebrengen.”
- Een nieuw artikel 24 wordt opgenomen en luidt als volgt:**
- “Artikel 24. Raad van commissarissen**
- 24.1 De vennootschap heeft een raad van commissarissen, bestaande uit twee of meer natuurlijke personen. De raad van commissarissen stelt een profielschets op voor zijn omvang en samenstelling. De algemene vergadering stelt het aantal commissarissen vast, op voorstel van de raad van commissarissen.
- 24.2 De algemene vergadering benoemt de commissarissen.  
Een commissaris wordt benoemd voor een periode van maximaal vier (4) jaar en zijn zittingstermijn vervalt op de dag van de jaarlijkse algemene vergadering die wordt gehouden in het vierde jaar na het jaar van zijn benoeming. Een commissaris kan slechts eenmaal worden herbenoemd voor een periode van maximaal vier (4) jaar, waarna hij slechts eenmaal kan worden herbenoemd voor een periode van maximaal twee (2) jaar, welke periode slechts eenmaal kan worden verlengd voor een periode van maximaal twee (2) jaar.  
De algemene vergadering kan een commissaris te allen tijde schorsen en ontslaan.
- 24.3 De raad van commissarissen benoemt uit zijn midden een voorzitter.
- 24.4 De raad van commissarissen heeft tot taak toezicht te houden op het beleid van het bestuur en op de algemene gang van zaken in de vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Hij staat het bestuur gevraagd en ongevraagd met raad -

- ter zijde. Bij de vervulling van hun taak richten de commissarissen zich naar het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming. \_\_\_\_\_
- 24.5 De commissarissen hebben het recht de algemene vergadering bij te wonen. \_\_\_\_\_
- 24.6 Het bestuur verschaft de raad van commissarissen tijdig de voor de uitoefening van diens taak noodzakelijke gegevens. \_\_\_\_\_
- 24.7 Het bestuur stelt ten minste een keer per jaar de raad van commissarissen schriftelijk op de hoogte van de hoofdlijnen van het strategisch beleid, de algemene en financiële risico's en het beheers- en controlesysteem van de vennootschap. \_\_\_\_\_
- 24.8 De raad van commissarissen is bevoegd om de boeken, bescheiden en andere gegevensdragers van de vennootschap in te zien en kennis te nemen van alle handelingen die hebben plaatsgevonden. \_\_\_\_\_
- 24.9 Met voorafgaande toestemming van het bestuur kan de raad van commissarissen zich bij de uitoefening van zijn taak voor rekening van de vennootschap doen bijstaan door een of meer deskundigen. \_\_\_\_\_
- 24.10 De raad van commissarissen kan uit zijn midden een of meer commissies benoemen, waaronder een auditcommissie, een remuneratiecommissie en een selectie- en benoemingscommissie. De raad van commissarissen kan een of meer commissarissen benoemen tot gedelegeerd commissaris, die in het bijzonder met het dagelijks toezicht op het handelen van het bestuur zijn belast. \_\_\_\_\_
- 24.11 De algemene vergadering stelt de beloning voor ieder van de commissarissen vast, op voorstel van de raad van commissarissen. \_\_\_\_\_
- 24.12 De raad van commissarissen vergadert zo dikwijls een commissaris dit wenselijk oordeelt. \_\_\_\_\_
- 24.13 De raad van commissarissen kan reglementen opstellen met betrekking tot de aangelegenheden die de raad van commissarissen en zijn commissie(s) betreffen. \_\_\_\_\_
- 24.14 Een commissaris treedt terug uit zijn functie als commissaris gedurende de periode dat hij is aangewezen als persoon om de vennootschap tijdelijk te besturen als bedoeld in artikel 22. \_\_\_\_\_
- 24.15 Een commissaris kan zich ter vergadering slechts door een medecommissaris bij schriftelijke volmacht doen vertegenwoordigen. Aan de eis van schriftelijkheid van de volmacht wordt voldaan indien de volmacht elektronisch is vastgelegd. \_\_\_\_\_
- 24.16 Iedere commissaris heeft een stem. Alle besluiten worden genomen bij volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen in een vergadering, waarin meer dan de helft van de commissarissen aanwezig of vertegenwoordigd is. Staken de stemmen, dan is het voorstel verworpen. \_\_\_\_\_
- 24.17 In het geval een commissaris een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met het belang van de vennootschap en de met haar verbonden \_\_\_\_\_



onderneming is hij niet bevoegd deel te nemen aan de beraadslaging en —————  
besluitvorming. Indien hierdoor geen besluit van de raad van commissarissen kan  
worden genomen, wordt het desbetreffende besluit alsnog genomen door de raad  
van commissarissen, met inachtneming van de relevante beginselen van —————  
*corporate governance* in de Nederlandse wet- en regelgeving. —————

- 24.18 Besluitvorming van de raad van commissarissen kan buiten vergadering —————  
geschieden, mits alle commissarissen met deze wijze van besluitvorming hebben  
ingestemd en de stemmen schriftelijk of langs elektronische weg worden —————  
uitgebracht. Op de besluitvorming van de raad van commissarissen buiten —————  
vergadering zijn de artikelen 24.15 en 24.16 van overeenkomstige toepassing.”. —

**Het bestaande artikel 24 (met inbegrip van de leden) wordt hernummerd tot artikel —  
25 en wordt als volgt gewijzigd:** —————

“Artikel 25. Algemene vergaderingen —————

- 25.1 De jaarlijkse algemene vergadering wordt gehouden binnen zes maanden na —————  
afloop van het boekjaar. In ieder geval worden de volgende onderwerpen op de —  
agenda voor deze vergadering geplaatst: —————  
(a) de behandeling van het bestuursverslag; —————  
(b) de vaststelling van de jaarrekening en de bepaling van de winstbestemming;  
(c) de verlening van kwijting aan de bestuurders voor hun bestuur en de —————  
commissarissen voor hun toezicht over het afgelopen boekjaar. —————
- 25.2 Zowel het bestuur als de raad van commissarissen is bevoegd tot het —————  
bijeengeroepen van een algemene vergadering. —————
- 25.3 Een algemene vergadering wordt bijeengeroepen zo dikwijls het bestuur of de —  
raad van commissarissen dit wenselijk oordeelt, onverminderd de artikelen 2:110  
tot en met 2:112 van het Burgerlijk Wetboek. —————
- 25.4 Binnen drie maanden nadat het voor het bestuur aannemelijk is dat het eigen —  
vermogen van de vennootschap is gedaald tot een bedrag gelijk aan of lager dan —  
de helft van het geplaatste kapitaal, wordt een algemene vergadering gehouden —  
ter bespreking van zo nodig te nemen maatregelen.”. —————

**Het bestaande artikel 25 (met inbegrip van de leden) wordt hernummerd tot artikel —  
26 en de leden 2 tot en met 4 worden als volgt gewijzigd:** —————

- “26.2 Aandeelhouders, alsmede vruchtgebruikers en pandhouders aan wie het —————  
stemrecht toekomt, worden tot de algemene vergadering opgeroepen door het —  
bestuur, een bestuurder, de raad van commissarissen of een commissaris. —————
- 26.3 De oproeping tot een algemene vergadering geschiedt door een langs —————  
elektronische weg openbaar gemaakte aankondiging, welke tot aan de algemene —  
vergadering rechtstreeks en permanent toegankelijk is. —————
- 26.4 Bij de oproeping wordt vermeld: —————



- (a) de te behandelen onderwerpen; \_\_\_\_\_
- (b) de plaats en het tijdstip van de algemene vergadering; \_\_\_\_\_
- (c) de procedure voor deelname aan de algemene vergadering bij schriftelijk —  
gevolmachtigde; \_\_\_\_\_
- (d) de procedure voor deelname aan de algemene vergadering en het uitoefenen  
van het stemrecht door middel van een elektronisch communicatiemiddel, —  
indien dit recht overeenkomstig artikel 28.4 kan worden uitgeoefend. \_\_\_\_\_

Onderwerpen die niet bij de oproeping zijn vermeld, kunnen in een aanvullende oproeping worden aangekondigd. Omtrent onderwerpen die niet bij de oproeping zijn vermeld of in een aanvullende oproeping zijn aangekondigd met \_\_\_\_\_ inachtneming van de voor oproeping gestelde termijn, kan niet wettig worden —  
besloten.”. \_\_\_\_\_

**Het bestaande artikel 26 (met inbegrip van de leden) wordt hernummerd tot artikel 27.** \_\_\_\_\_

**Het bestaande artikel 27 (met inbegrip van de leden) wordt hernummerd tot artikel 28 en de leden 3, 5, 6 en 8 worden als volgt gewijzigd:** \_\_\_\_\_

“28.3 De accountant aan wie de opdracht tot het onderzoek van de jaarrekening is —  
verleend, bedoeld in artikel 31.1, is bevoegd de algemene vergadering die besluit  
over de vaststelling van de jaarrekening bij te wonen en daarin het woord te —  
voeren. \_\_\_\_\_

28.5 Voor de toepassing van de artikelen 28.1, 28.2 en 28.4 wordt aan de eis van —  
schriftelijkheid van de volmacht voldaan indien de volmacht elektronisch is —  
vastgelegd. \_\_\_\_\_

28.6 Voor de toepassing van de artikelen 28.1, 28.2 en 28.4 hebben als stem- of —  
vergadergerechtigde te gelden zij die op de door het bestuur met inachtneming —  
van artikel 2:119 lid 2 van het Burgerlijk Wetboek te bepalen dag van registratie  
die rechten hebben en als zodanig zijn ingeschreven in een door het bestuur —  
aangewezen register, ongeacht wie ten tijde van de algemene vergadering de —  
rechthebbenden op de aandelen zijn. Bij de oproeping tot de algemene —  
vergadering wordt de dag van registratie vermeld alsmede de wijze waarop de —  
stem- en vergadergerechtigden zich kunnen laten registreren en de wijze waarop  
zij hun rechten kunnen uitoefenen. \_\_\_\_\_

28.8 De bestuurders en de commissarissen hebben als zodanig in de algemene —  
vergadering een raadgevende stem.”. \_\_\_\_\_

**Het bestaande artikel 28 (met inbegrip van de leden) wordt hernummerd tot artikel 29 en de leden 5 en 8 worden als volgt gewijzigd:** \_\_\_\_\_

“29.5 Heeft bij een stemming omtrent een verkiezing van personen niemand de —  
volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen verkregen, dan vindt een —

nieuwe vrije stemming plaats. Heeft ook in dat geval niemand de volstrekte —  
meerderheid van de uitgebrachte stemmen verkregen, dan vinden herstemmingen  
plaats totdat hetzij een persoon de volstrekte meerderheid van de uitgebrachte —  
stemmen heeft verkregen, hetzij tussen twee personen is gestemd en de stemmen  
staken. Bij een herstemming, daaronder niet begrepen de nieuwe vrije stemming,  
wordt telkens gestemd tussen de personen op wie bij de voorafgaande stemming  
is gestemd, evenwel uitgezonderd de persoon, op wie bij de voorafgaande —  
stemming het geringste aantal stemmen is uitgebracht. Is bij de voorafgaande —  
stemming het geringste aantal stemmen op meer dan een persoon uitgebracht, —  
dan beslist het lot op wie van die personen bij de volgende stemming niet meer —  
kan worden gestemd. Staken de stemmen bij een stemming tussen twee personen,  
dan beslist het lot. Staken de stemmen bij een andere stemming, dan is het —  
voorstel verworpen, onverminderd artikel 32.2 tweede zin. —

- 29.8 Bij de vaststelling in hoeverre de aandeelhouders stemmen, aanwezig zijn of —  
vertegenwoordigd zijn, of in hoeverre het aandelenkapitaal verschaft wordt of —  
vertegenwoordigd is, wordt geen rekening gehouden met aandelen waarvoor —  
ingevolge artikel 29.7 geen stem kan worden uitgebracht.” —

**Het bestaande artikel 29 (met inbegrip van de leden) wordt hernummerd tot artikel —  
30 en de leden 2 tot en met 4 worden als volgt gewijzigd: —**

- “30.2 Jaarlijks binnen vier maanden na afloop van het boekjaar maakt het bestuur de —  
jaarrekening op en legt deze voor de aandeelhouders en de vruchtgebruikers en —  
pandhouders aan wie het stemrecht toekomt ter inzage ten kantore van de —  
vennootschap. Het bestuur legt binnen deze termijn ook het bestuursverslag ter —  
inzage voor de aandeelhouders en de vruchtgebruikers en pandhouders aan wie —  
het stemrecht toekomt. Het bestuur voegt aan de jaarrekening en het —  
bestuursverslag toe de gegevens, bedoeld in artikel 2:392 lid 1 van het Burgerlijk  
Wetboek, voor zover dat lid op de vennootschap van toepassing is. —
- 30.3 De jaarrekening wordt ondertekend door alle bestuurders en commissarissen; —  
ontbreekt de ondertekening van een of meer van hen dan wordt daarvan onder —  
opgaaf van reden melding gemaakt. —
- 30.4 De vennootschap zorgt dat de opgemaakte jaarrekening, het bestuursverslag en —  
de krachtens artikel 2:392 lid 1 van het Burgerlijk Wetboek toe te voegen —  
gegevens vanaf de dag van de oproeping tot de algemene vergadering, bestemd —  
tot hun behandeling, te haren kantore aanwezig zijn. De aandeelhouders en de —  
vruchtgebruikers en pandhouders aan wie het stemrecht toekomt kunnen de —  
stukken aldaar inzien en er kosteloos een afschrift van verkrijgen.” —

**Het bestaande artikel 30 (met inbegrip van de leden) wordt hernummerd tot artikel —  
31. —**





**Het bestaande artikel 31 (met inbegrip van de leden) wordt hernummerd tot artikel 32 en de leden 3 en 5 worden als volgt gewijzigd:**

“32.3 De algemene vergadering is bevoegd te besluiten tot uitkering uit reserves, onverminderd artikel 32.4.

32.5 De vennootschap mag tussentijds uitkeringen doen mits aan het vereiste van artikel 32.4 is voldaan blijkt een tussentijdse vermogensopstelling als bedoeld in artikel 2:105 lid 4 van het Burgerlijk Wetboek. De vennootschap legt de vermogensopstelling ten kantore van het handelsregister neer binnen acht dagen nadat het besluit tot uitkering wordt bekend gemaakt.”

**Het bestaande artikel 32 (met inbegrip van de leden) wordt hernummerd tot artikel 33.**

**Het bestaande artikel 33 (met inbegrip van de leden) wordt hernummerd tot artikel 34.**

**Het bestaande artikel 34 (met inbegrip van de leden) wordt hernummerd tot artikel 35.**

**SLOT**

De comparant is mij, notaris, bekend.

Deze akte is verleden te Amsterdam op de datum aan het begin van deze akte vermeld.

De zakelijke inhoud van de akte is aan de comparant opgegeven en toegelicht. De

comparant is gewezen op de gevolgen die uit de inhoud van de akte voortvloeien. De

comparant heeft verklaard op volledige voorlezing van de akte geen prijs te stellen, tijdig

van de inhoud van de akte te hebben kennis genomen en daarmee in te stemmen.

Onmiddellijk na beperkte voorlezing is deze akte ondertekend door de comparant en door

mij, notaris.

Volgt ondertekening.

UITGEGEVEN VOOR AFSCHRIFT



APOSTILLE

(Convention de La Haye du 5 octobre 1961)

1. Country: THE NETHERLANDS  
This public document
2. has been signed by **mr. A.J. Wiggers**
3. acting in the capacity of notary at Amsterdam
4. bears the seal/stamp of aforesaid notary

Certified

5. in Amsterdam
6. on 08-12-2020
7. by the registrar of the district court of Amsterdam
8. no. **055389**
9. Seal/stamp:
10. Signature:

F. Wardenaar



SWI/GKI/421365-4/11237306

In this translation an attempt has been made to be as literal as possible without jeopardizing the overall continuity.

Inevitably, differences may occur in translation, and if so the Dutch text will by law govern.

**AMENDMENT OF THE ARTICLES OF ASSOCIATION**  
**PHOTON ENERGY N.V.**

Today, the seventh day of December two thousand and twenty, appeared before me, Alexander Joannes Wiggers, civil-law notary in Amsterdam:

Eveliëne Ariane Brouwer, born in Awali, Bahrain on the seventeenth day of May nineteen hundred ninety-six, working at DLA Piper Nederland N.V., a limited liability company, with corporate seat in Amsterdam and office address at Amstelveenseweg 638, 1081 JJ Amsterdam.

The person appearing declared as follows:

- I. The articles of association of **Photon Energy N.V.**, a public limited liability company (*naamloze vennootschap*), with corporate seat in Amsterdam and office address at Barbara Strozilaan 201, 1083 HN Amsterdam, registered with the Trade Register under number 51447126, hereinafter referred to as: the "**Company**", were lastly established by a deed of amendment executed on the eighteenth day of December two thousand and twelve before Martijn Michiel van der Bie, civil-law notary in Amsterdam.
- II. In an extraordinary general meeting of the Company held on four December two thousand and twenty, it has been resolved:
  - a. to amend the articles of association of the Company as mentioned below, and
  - b. to authorize the person appearing to execute the notarial deed amending the articles of association of the Company.

The minutes of said meeting have been attached to this deed.

The person appearing, acting in said capacity, declared hereby to partially amend the articles of association of the Company, laying them down as follows:

**Article 1 paragraph 1 is amended and shall read as follows:**

- "1. In these articles of association the following terms shall have the following meanings:
- "**auditor**" means an auditor as referred to in section 2:393 subsection 1 of the Civil Code, or an organisation within which such auditors cooperate;
  - "**collective depot**" means a collective depot as referred to in the Securities Bank Giro Transaction Act;

**"company"** means the public company which is governed by these articles of association;

**"deposit share"** means a share which is included in the deposit system of the Securities Bank Giro Transaction Act;

**"Euroclear Nederland"** means Nederlands Centraal Instituut voor Giraal Effectenverkeer B.V., acting under the trade name Euroclear Nederland, being the central institution as referred to in the Securities Bank Giro Transaction Act;

**"general meeting"** means the body of the company consisting of the shareholders and the usufructuaries and pledgees to whom the voting rights accrue, or a meeting of such persons;

**"giro depot"** means a giro depot as referred to in the Securities Bank Giro Transaction Act;

**"group company"** means a group company as referred to in section 2:24b of the Civil Code;

**"intermediary"** means an intermediary as referred to in the Securities Bank Giro Transaction Act;

**"management board"** means the management board of the company;

**"managing director"** means a managing director of the company;

**"participant"** means a person who is entitled to one or more deposit shares through a deposit account administered by an intermediary in accordance with the Securities Bank Giro Transaction Act;

**"share"** means a share in the share capital of the company, or the rights of a participant with respect to a deposit share, unless the law or these articles of association explicitly provided otherwise;

**"shareholder"** means a holder of one or more shares, or a participant, unless the law or these articles of association explicitly provided otherwise;

**"subsidiary"** means a subsidiary of the company as referred to in section 2:24a of the Civil Code;

**"supervisory board"** means the supervisory board of the company;

**"supervisory director"** means a supervisory director of the company."

**Article 17 paragraph 1 is amended and shall read as follows:**

"17.1 Managing directors shall be appointed by the general meeting.  
A managing director shall be appointed for a maximum period of four (4) years and his term of office shall lapse on the day of the annual general meeting to be held in the fourth year after the year of his appointment. A managing director may always be re-appointed for another maximum period of four (4) years. The general meeting may at any time suspend and dismiss a managing director. The supervisory board is not authorised to suspend a managing director."

**Article 19 paragraph 7 is amended and shall read as follows:**

“19.7 In the event that a managing director has a direct or indirect personal interest that conflicts with the interest of the company and the business enterprise which it operates he shall not be authorised to participate in the discussion and the decision-making process. If as a result thereof no management board resolution can be adopted, the relevant management resolution shall be adopted by the supervisory board.”.

**Article 22 is amended and shall read as follows:**

**“Article 22. Failing or prevention from acting**

In the event that one or more managing directors are failing or are prevented from acting, the remaining managing directors or the only remaining managing director shall temporarily be in charge of the management. In the event that all managing directors or the only managing director is failing or is prevented from acting, the company shall temporarily be managed, at the latest until the date of the next general meeting, by one or more persons to be designated for that purpose by the supervisory board from its midst.”.

**Article 23 is amended and shall read as follows:**

- “23.1 Unless the laws of the Netherlands provide otherwise, the following shall be reimbursed to managing directors, former managing directors, supervisory directors and former supervisory directors:
- (a) the reasonable costs of conducting a defence against claims, also including claims by the company and its group companies, based on acts or failures to act in the exercise of their duties or any other duties currently or previously performed by them at the company's request;
  - (b) any damages payable by them as a result of any such act or failure to act;
  - (c) the reasonable costs of appearing in other legal proceedings in which they are involved as managing directors, former managing directors, supervisory directors or former supervisory directors, with the exception of proceedings primarily aimed at pursuing a claim on their own behalf.
- 23.2 A managing director, former managing director, supervisory director or former supervisory director shall not be entitled to reimbursement as referred to in article 23.1 if and to the extent that:
- (a) a Netherlands court has established in a final and conclusive decision that the act or failure to act of the managing director, former managing director, supervisory director or former supervisory director may be characterised as wilful, intentionally reckless or seriously culpable conduct, unless the laws of the Netherlands provide otherwise or this would, in view of the circumstances of the case, be unacceptable according to standards of reasonableness and fairness, or



- (b) the costs or financial loss of the managing directors, former managing directors, supervisory directors or former supervisory directors are covered by an insurance and the insurer has paid out the costs or financial loss.
- 23.3 If and to the extent that it has been established by a Netherlands court in a final and conclusive decision that the managing director, former managing director, supervisory director or former supervisory director is not entitled to reimbursement as referred to in article 23.1, he shall immediately repay the amount reimbursed by the company. The company may request that the managing director, former managing director, supervisory director or former supervisory director provides appropriate security for his repayment obligation. The company may take out liability insurance for the benefit of managing directors, former managing directors, supervisory directors and former supervisory directors.
- 23.4 The company may, by agreement or otherwise, give further implementation to articles 23.1 up to and including 23.3.
- 23.5 Amendment of this article 23 may not prejudice the entitlement of managing directors, former managing directors, supervisory directors and former supervisory directors to reimbursement as referred to in article 23.1 as a result of acts or failures to act in the period during which that article was in force.”

**A new article 24 is included and shall read as follows:**

**“Article 24. Supervisory board**

- 24.1 The company shall have a supervisory board, consisting of two (2) or more natural persons. The supervisory board shall prepare a profile in relation to its size and composition. The general meeting shall decide upon the number of supervisory directors, on a proposal made by the supervisory board.
- 24.2 The general meeting shall appoint the supervisory directors.  
A supervisory director shall be appointed for a maximum period of four (4) years and his term of office shall lapse on the day of the annual general meeting to be held in the fourth year after the year of his appointment. A supervisory director may only be re-appointed once for another maximum period of four (4) years, after which he may only be re-appointed once for a maximum period of two (2) years, which term may only be extended once for a maximum period of two (2) years.  
The general meeting shall at all times have the power to suspend or dismiss each supervisory director.
- 24.3 The supervisory board shall appoint a chairman from its midst.
- 24.4 The duty of the supervisory board shall be to supervise the policies of the management board and the general course of affairs of the company and its

affiliated business. It shall give advice to the management board, asked or unasked for. When performing their duties, the supervisory directors shall be guided by the interests of the company and its affiliated business.

- 24.5 The supervisory directors are entitled to attend the general meeting.
- 24.6 The management board shall in time provide the supervisory board with the information required for the performance of its duties.
- 24.7 At least once a year the management board shall inform the supervisory board in writing in respect of the principles of the strategic policy, the general and financial risks and the management and control system of the company.
- 24.8 The supervisory board shall be authorized to inspect the books, records and other carriers of data of the company and take cognisance of all acts that have taken place.
- 24.9 With the prior approval of the management board, the supervisory board may seek assistance of one or more experts in performing its duties at the expenses of the company.
- 24.10 The supervisory board may appoint from its members one or more committees, including an audit committee, a remuneration committee and a selection and appointment committee. The supervisory board may appoint one or more supervisory directors as delegate supervisory director, whose specific duty will be the daily supervision of the actions of the management board.
- 24.11 The general meeting shall determine the remuneration of each supervisory director individually, on a proposal made by the supervisory board.
- 24.12 The supervisory board shall meet whenever a supervisory director considers appropriate.
- 24.13 The supervisory board may adopt rules with respect to the matters concerning the supervisory board and its committee(s).
- 24.14 A supervisory director steps down from his position as supervisory director during the period that he is designated as a person to temporarily manage the company as referred to in article 22.
- 24.15 A supervisory director may only be represented at a meeting by a co-supervisory director authorised in writing. The requirement of written form for the authorisation shall be met if the authorisation has been recorded electronically.
- 24.16 Each supervisory director shall have one vote. All resolutions shall be adopted by an absolute majority of votes cast at a meeting at which more than half of the supervisory directors is present or represented. In the event of a tie vote, the proposal shall have been rejected.
- 24.17 In the event that a supervisory director has a direct or indirect personal interest that conflicts with the interest of the company and the business enterprise which

it operates he shall not be authorised to participate in the discussion and the decision-making process. If as a result thereof no supervisory board resolution can be adopted, the relevant resolution shall be adopted by the supervisory board after all, taking into account the relevant principles of corporate governance under Dutch law and regulations.

- 24.18 The supervisory board may adopt resolutions without holding a meeting, provided that all supervisory directors have consented to this manner of adopting resolutions and the votes are cast in writing or by electronic means. Articles 24.15 and 24.16 shall apply by analogy to the adoption of resolutions by the supervisory board without holding a meeting.”.

**The existing article 24 (including its paragraphs) is renumbered as article 25, and amended and shall read as follows:**

**“Article 25. General meetings**

- 25.1 The annual general meeting shall be held within six months of the end of the financial year. The agenda for this meeting shall in any case include the following items:
- (a) the consideration of the directors’ report;
  - (b) the adoption of the annual accounts and the allocation of the profits;
  - (c) the granting of discharge to the managing directors for their management and the supervisory directors for their supervision during the past financial year.
- 25.2 Both the management board and the supervisory board shall be authorised to convene a general meeting.
- 25.3 A general meeting shall be convened whenever the management board or the supervisory board considers appropriate, without prejudice to sections 2:110 up to including 2:112 of the Civil Code.
- 25.4 Within three months after it has become evident to the management board that the company's equity has decreased to an amount equal to or less than half of the issued share capital, a general meeting shall be held to discuss the measures to be taken, if necessary.”.

**The existing article 25 (including its paragraphs) is renumbered as article 26, and paragraphs 2 through 4 are amended and shall read as follows:**

- “26.2 Shareholders, as well as usufructuaries and pledgees to whom the voting rights accrue, shall be given notice of the general meeting by the management board, a managing director, the supervisory board or a supervisory director.
- 26.3 Notice of a general meeting shall be given by means of an announcement made by electronic means of communication which is directly and permanently accessible until the general meeting.

- 26.4 The notice of 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 for attending the general meeting and the exercise of the voting rights by any means of electronic communication in the event this right can be exercised in accordance with article 28.4.

Matters which have not been mentioned in the notice of meeting may be announced in a supplementary notice. No valid resolutions may be adopted on matters which have not been mentioned in the notice of meeting or announced in a supplementary notice with due observance of the notice period.”

**The existing article 26 (including its paragraphs) is renumbered as article 27.**

**The existing article 27 (including its paragraphs) is renumbered as article 28, and paragraphs 3, 5, 6 and 8 are amended and shall read as follows:**

- “28.3 The auditor who has been assigned to audit the annual accounts, referred to in article 31.1, shall be authorised to attend and address the general meeting which decides on the adoption of the annual accounts.
- 28.5 For the purpose of articles 28.1, 28.2 and 28.4 the requirement of written form for the authorisation shall be met if the authorisation has been recorded electronically.
- 28.6 For the purpose of articles 28.1, 28.2 and 28.4 the persons who on the record date to be set by the management board with due observance of section 2:119 subsection 2 of the Civil Code have the right to vote or attend the meeting and have been registered as such in a register designated by the management board shall be deemed to have such rights, irrespective of whom are entitled to the shares at the time of the general meeting. The notice of meeting shall mention the record date as well as the manner in which the persons entitled to vote and attend the general meeting can register and the manner in which they can exercise their rights.
- 28.8 Managing directors and supervisory directors shall as such have an advisory vote at the general meeting.”

**The existing article 28 (including its paragraphs) is renumbered as article 29, and paragraphs 5 and 8 are amended and shall read as follows:**

- “29.5 If in an election of persons an absolute majority of votes cast is not obtained, there shall be a new free vote. If again an absolute majority of votes cast is not obtained, there shall be further votes until either one person obtains an absolute majority of votes cast or there is a tie in a vote between two persons. Such further

voting, not including the new free vote, shall be between the persons who obtained votes in the preceding vote, but with the exclusion of the person who obtained the smallest number of votes in the preceding vote. If more than one person obtained the smallest number of votes in the preceding vote, lots shall be drawn to decide which of those persons is to withdraw from the next vote. In the event of a tie in a vote between two persons, lots shall be drawn to decide who is elected. In the event of a tie vote concerning other matters, the proposal shall have been rejected, without prejudice to article 32.2 second sentence.

- 29.8 When determining to what extent the shareholders cast votes, are present or represented or to what extent the share capital is provided or represented, no account shall be taken of shares which are not entitled to voting rights pursuant to article 29.7.”

**The existing article 29 (including its paragraphs) is renumbered as article 30, and paragraphs 2 through 4 are amended and shall read as follows:**

- “30.2 Annually, within four months of the end of the financial year the management board shall prepare the annual accounts and shall make these available at the offices of the company for inspection by the shareholders and the usufructuaries and pledgees to whom the voting rights accrue. The management board shall also make the directors’ report available at the offices of the company for inspection by the shareholders and the usufructuaries and pledgees to whom the voting rights accrue within said period. The management board shall add to the annual accounts and the directors’ report the information, referred to in section 2:392 subsection 1 of the Civil Code, insofar as that subsection applies to the company.
- 30.3 The annual accounts shall be signed by all managing directors and supervisory directors; if the signature of one or more of them is lacking, this shall be disclosed, stating the reasons thereof.
- 30.4 The company shall ensure that the annual accounts as prepared, the directors’ report and the additional information to be added pursuant to section 2:392 subsection 1 of the Civil Code shall be available at the offices of the company as of the date of the notice of the general meeting at which they are to be discussed. The shareholders and the usufructuaries and pledgees to whom the voting rights accrue may inspect the documents at the offices of the company and obtain a copy thereof at no cost.”

**The existing article 30 (including its paragraphs) is renumbered as article 31.**

**The existing article 31 (including its paragraphs) is renumbered as article 32, and paragraphs 3 and 5 are amended and shall read as follows:**

- “32.3 Without prejudice to article 32.4, the general meeting shall be authorised to resolve to make a distribution out of reserves.



32.5 The company may make interim distributions provided that the requirement of article 32.4 has been met as evidenced by an interim financial statement as referred to in section 2:105 subsection 4 of the Civil Code. The company shall deposit the financial statement at the offices of the trade register within eight days after the resolution to make the distribution is published.”

**The existing article 32 (including its paragraphs) is renumbered as article 33.**

**The existing article 33 (including its paragraphs) is renumbered as article 34.**

**The existing article 34 (including its paragraphs) is renumbered as article 35.**

#### **FINAL PROVISION**

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

This deed was executed in Amsterdam on the date stated at the beginning of this deed.

The summarised contents of this deed were stated and explained to the person appearing.

The person appearing was informed of the consequences of the contents of this deed. The

person appearing declared to dispense with a full reading of the deed, to have taken due

note of the content of the deed well before its execution and to agree with its content.

Immediately following the limited reading, this deed was signed by the person appearing

and by me, civil-law notary.



VERKLARING DOORLOPENDE TEKST  
VAN STATUTEN

De ondergetekende,

mr. Alexander Joannes Wiggers, notaris te  
Amsterdam,

verklaart hierbij,

dat in de aangehechte doorlopende tekst van de  
statuten van de naamloze vennootschap:

**Photon Energy N.V.**, statutair gevestigd te  
Amsterdam, de partiële statutenwijziging is  
verwerkt, bij akte op zeven december  
tweeduizend en twintig, verleden voor mij,  
notaris.

Amsterdam, 7 december 2020.

STATEMENT CONTINUOUS TEXT  
ARTICLES OF ASSOCIATION

The undersigned,

Alexander Joannes Wiggers, civil-law notary in  
Amsterdam,

hereby declares,

that in the attached continuous text of the  
articles of association of public company with  
limited liability:

**Photon Energy N.V.**, with corporate seat in  
Amsterdam, the partial amendment of the  
articles of association has been incorporated,  
executed by deed on the seventh day of  
December two thousand and twenty by me,  
civil-law notary.

Amsterdam, 7 December 2020.



DOORLOPENDE TEKST van de statuten van de naamloze vennootschap: **Photon Energy N.V.**, statutair gevestigd te Amsterdam, na akte houdende partiële statutenwijziging op zeven december tweeduizend en twintig verleden voor mr. A.J. Wiggers, notaris te Amsterdam.

## STATUTEN:

### Artikel 1. Begripsbepalingen

- 1.1 In deze statuten hebben de volgende begrippen de volgende betekenis:
- “**aandeel**” betekent een aandeel in het kapitaal van de vennootschap, dan wel de rechten van een deelgenoot met betrekking tot een giraal aandeel, tenzij het tegendeel uitdrukkelijk uit de wet of deze statuten blijkt;
  - “**aandeelhouder**” betekent een houder van een of meer aandelen, dan wel een deelgenoot, tenzij het tegendeel uitdrukkelijk uit de wet of deze statuten blijkt;
  - “**accountant**” betekent een accountant als bedoeld in artikel 2:393 lid 1 van het Burgerlijk Wetboek, dan wel een organisatie waarin zodanige accountants samenwerken;
  - “**algemene vergadering**” betekent het vennootschapsorgaan dat wordt gevormd door de aandeelhouders en de vruchtgebruikers en pandhouders aan wie het stemrecht toekomt, dan wel een bijeenkomst van zodanige personen;
  - “**bestuur**” betekent het bestuur van de vennootschap;
  - “**bestuurder**” betekent een bestuurder van de vennootschap;
  - “**commissaris**” betekent een lid van de raad van commissarissen van de vennootschap;
  - “**deelgenoot**” betekent een persoon die door middel van een door een intermediair geadmistreerde effectenrekening overeenkomstig de Wet giraal effectenverkeer gerechtigd is tot een of meer girale aandelen;
  - “**dochtermaatschappij**” betekent een dochtermaatschappij als bedoeld in artikel 2:24a van het Burgerlijk Wetboek;
  - “**Euroclear Nederland**” betekent Nederlands Centraal Instituut voor Giraal Effectenverkeer B.V., handelend onder de naam Euroclear Nederland, zijnde het centraal instituut als bedoeld in de Wet giraal effectenverkeer;
  - “**giraal aandeel**” betekent een aandeel dat is opgenomen in het giraal systeem van de Wet giraal effectenverkeer;
  - “**girodepot**” betekent een girodepot als bedoeld in de Wet giraal effectenverkeer;
  - “**groepsmaatschappij**” betekent een groepsmaatschappij als bedoeld in artikel 2:24b van het Burgerlijk Wetboek;
  - “**intermediair**” betekent een intermediair als bedoeld in de Wet giraal effectenverkeer;
  - “**raad van commissarissen**” betekent de raad van commissarissen van de vennootschap;
  - “**vennootschap**” betekent de naamloze vennootschap die wordt geregeerd door deze statuten;

“verzameldepot” betekent een verzameldepot als bedoeld in de Wet giraal effectenverkeer.

- 1.2 In deze statuten zijn verwijzingen naar "artikelen" verwijzingen naar artikelen van deze statuten, tenzij het tegendeel uitdrukkelijk blijkt.

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

- 2.1 De vennootschap is genaamd: Photon Energy N.V.  
2.2 De vennootschap heeft haar zetel to Amsterdam.

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

De vennootschap heeft ten doel:

- (a) het deelnemen in, het op andere wijze een belang nemen in en het voeren van beheer over andere ondernemingen, van welke aard ook;
- (b) het financieren van anderen en het stellen van zekerheid, het geven van garanties en het zich op andere wijze verbinden voor schulden van anderen;
- (c) het lenen, uitlenen en bijeenbrengen van gelden, daaronder begrepen het uitgeven van obligaties, schuldbrieven en andere waardepapieren, alsmede het aangaan van daarmee samenhangende overeenkomsten;
- (d) het verstrekken van adviezen en het verlenen van diensten aan anderen;
- (e) het verkrijgen, beheren, exploiteren en vervreemden van onroerende zaken en andere registergoederen;
- (f) het verhandelen van valuta en effecten, alsmede van vermogensbestanddelen in het algemeen;
- (g) het ontwikkelen, exploiteren en verhandelen van patenten, merkrechten, vergunningen, knowhow, auteursrechten, databanken en andere intellectuele eigendomsrechten;
- (h) het verrichten van alle soorten industriële, financiële en commerciële activiteiten, alsmede al hetgeen met het vorenstaande in de ruimste zin verband houdt of daartoe bevorderlijk kan zijn.

#### **Artikel 4. Kapitaal en aandelen**

- 4.1 Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bedraagt een miljoen euro (EUR 1.000.000,00).  
4.2 Het maatschappelijk kapitaal is verdeeld in honderd miljoen (100.000.000) aandelen met een nominaal bedrag van een eurocent (EUR 0,01) elk.  
4.3 De aandelen luiden op naam.  
4.4 Aandeelbewijzen worden niet uitgegeven.

#### **Artikel 5. Girale aandelen**

- 5.1 Een aandeel wordt een giraal aandeel door uitgifte of overdracht aan een intermediair ter opname in een verzameldepot dan wel door uitgifte of overdracht aan Euroclear Nederland ter opname in een girodepot.  
5.2 Uitlevering van girale aandelen uit een verzameldepot of girodepot kan slechts geschieden voor zover zulks op grond van de Wet giraal effectenverkeer mogelijk is.  
5.3 Levering van een aandeel in een verzameldepot geschiedt door afschrijving op naam van de vervreemder en bijschrijving op naam van de verkrijger in het daartoe bestemde deel van de administratie van de intermediair.

- 5.4 Vestiging van een vruchtgebruik op een aandeel in een verzameldepot geschiedt door bijschrijving ten name van de vruchtgebruiker dan wel de verkrijger in de administratie van de intermediair. Levering van een vruchtgebruik op een aandeel in een verzameldepot geschiedt door afschrijving op naam van de vervreemder en bijschrijving op naam van de verkrijger in de administratie van de intermediair.
- 5.5 Vestiging van een pandrecht op een aandeel in een verzameldepot ten behoeve van een ander dan de intermediair geschiedt door bijschrijving ten name van de pandhouder in de administratie van de intermediair. Vestiging van een pandrecht op een aandeel in een verzameldepot ten behoeve van de intermediair geschiedt door overeenkomst tussen de pandgever en de intermediair.

#### **Artikel 6. Uitgifte van aandelen**

- 6.1 De vennootschap kan slechts aandelen uitgeven ingevolge een besluit van de algemene vergadering of van het bestuur indien het daartoe bij besluit van de algemene vergadering voor een bepaalde duur van ten hoogste vijfjaren is aangewezen. Bij de aanwijzing moet zijn bepaald hoeveel aandelen mogen worden uitgegeven. De aanwijzing kan telkens voor niet langer dan vijfjaren worden verlengd. Tenzij bij de aanwijzing anders is bepaald, kan zij niet worden ingetrokken. Zolang de aanwijzing van kracht is, is de algemene vergadering niet bevoegd tot uitgifte to besluiten.
- 6.2 Bij het besluit tot uitgifte van aandelen worden de koers en de verdere voorwaarden van uitgifte vastgesteld.
- 6.3 De vennootschap legt binnen acht dagen na een besluit van de algemene vergadering tot uitgifte of tot aanwijzing een volledige tekst daarvan neer ten kantore van het handelsregister.
- 6.4 De artikelen 6.1 tot en met 6.3 zijn van overeenkomstige toepassing op het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen, maar zijn niet van toepassing op het uitgeven van aandelen aan iemand die een voordien reeds verkregen recht tot het nemen van aandelen uitoefent.
- 6.5 De vennootschap doet binnen acht dagen na afloop van elk kalenderkwartaal ten kantore van het handelsregister opgave van elke uitgifte van aandelen in het afgelopen kalenderkwartaal, met vermelding van het aantal.

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

- 7.1 Bij uitgifte van aandelen heeft iedere aandeelhouder een voorkeursrecht naar evenredigheid van het gezamenlijke nominale bedrag van zijn aandelen, onverminderd artikel 7.2. Indien een aandeelhouder zijn voorkeursrecht niet of niet volledig uitoefent, hebben de overige aandeelhouders op gelijke wijze een voorkeursrecht op de daardoor vrijvallende aandelen.
- 7.2 Een aandeelhouder heeft geen voorkeursrecht op aandelen die worden uitgegeven tegen inbreng anders dan in geld. Hij heeft geen voorkeursrecht op aandelen die worden uitgegeven aan werknemers van de vennootschap of van een groepsmaatschappij.
- 7.3 Het voorkeursrecht kan worden beperkt of uitgesloten bij besluit van de algemene vergadering. In het voorstel hiertoe moeten de redenen voor het voorstel en de keuze van de voorgenomen koers van uitgifte schriftelijk worden toegelicht. Het



voorkeursrecht kan evenwel worden beperkt of uitgesloten door het bestuur indien het bij besluit van de algemene vergadering voor een bepaalde duur van ten hoogste vijf jaren is aangewezen als bevoegd tot het beperken of uitsluiten van het voorkeursrecht. Een dergelijke aanwijzing kan slechts geschieden indien het bestuur voordien reeds is aangewezen als bevoegd tot het uitgeven van aandelen of tegelijkertijd als zodanig wordt aangewezen. De aanwijzing kan telkens voor niet langer dan vijf jaren worden verlengd. Tenzij bij de aanwijzing anders is bepaald, kan zij niet worden ingetrokken. De aanwijzing eindigt in ieder geval wanneer de aanwijzing van het bestuur als bevoegd tot het uitgeven van aandelen eindigt. Voor een besluit van de algemene vergadering tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht of tot aanwijzing is een meerderheid van ten minste twee derden van de uitgebrachte stemmen vereist, indien minder dan de helft van het geplaatste kapitaal in de vergadering is vertegenwoordigd. De vennootschap legt binnen acht dagen na het besluit een volledige tekst daarvan neer ten kantore van het handelsregister.

- 7.4 De vennootschap kondigt de uitgifte met voorkeursrecht en het tijdvak waarin dat kan worden uitgeoefend, aan in de Staatscourant en in een landelijk verspreid dagblad.
- 7.5 Het voorkeursrecht kan worden uitgeoefend gedurende ten minste twee weken na de dag van aankondiging in de Staatscourant.
- 7.6 De artikelen 7.1 tot en met 7.5 zijn van overeenkomstige toepassing op het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen. Aandeelhouders hebben geen voorkeursrecht op aandelen die worden uitgegeven aan iemand die een voordien reeds verkregen recht tot het nemen van aandelen uitoefent.

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

- 8.1 Bij het nemen van aandelen moet daarop het gehele nominale bedrag worden gestort alsmede, indien het aandeel voor een hoger bedrag wordt genomen, het verschil tussen die bedragen, onverminderd artikel 8.2.
- 8.2 Het is geoorloofd aan hen die zich in hun beroep belasten met het voor eigen rekening plaatsen van aandelen, bij overeenkomst toe te staan op de door hen genomen aandelen minder te storten dan het nominale bedrag, mits ten minste vierennegentig procent van dit bedrag uiterlijk bij het nemen van de aandelen in geld wordt gestort.
- 8.3 Storting moet in geld geschieden, voor zover niet een andere inbreng is overeengekomen.
- 8.4 Storting in geld kan slechts in vreemd geld geschieden met toestemming van de vennootschap. Met storting in vreemd geld wordt aan de stortingsplicht voldaan voor het bedrag waartegen het gestorte bedrag vrijelijk in euro kan worden omgewisseld.  
Bepalend is de wisselkoers op de dag van de storting.
- 8.5 Het bestuur is bevoegd tot het verrichten van rechtshandelingen betreffende inbreng op aandelen anders dan in geld en van alle overige rechtshandelingen bedoeld in artikel 2:94 lid 1 van het Burgerlijk Wetboek zonder de voorafgaande goedkeuring van de algemene vergadering.

### **Artikel 9. Verrijging van eigen aandelen**

- 9.1 De vennootschap mag slechts volgestorte aandelen in haar kapitaal verkrijgen om niet of indien het eigen vermogen, verminderd met de verkrijgingsprijs, niet kleiner is dan het geplaatste kapitaal vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden.
- 9.2 Voor het vereiste in artikel 9.1 is bepalend de grootte van het eigen vermogen volgens de laatst vastgestelde balans, verminderd met de verkrijgingsprijs voor aandelen in het kapitaal van de vennootschap, het bedrag van de leningen als bedoeld in artikel 10.2 en uitkeringen uit winst of reserves aan anderen, die zij en haar dochtermaatschappijen na de balansdatum verschuldigd werden. Is een boekjaar meer dan zes maanden verstreken zonder dat de jaarrekening is vastgesteld, dan is verkrijging overeenkomstig artikel 9.1 niet toegestaan.
- 9.3 Verrijging anders dan om niet kan slechts plaatsvinden indien en voor zover de algemene vergadering het bestuur daartoe heeft gemachtigd. Deze machtiging geldt voor ten hoogste achttien maanden. De algemene vergadering bepaalt in de machtiging hoeveel aandelen mogen worden verkregen, hoe zij mogen worden verkregen en tussen welke grenzen de prijs moet liggen.
- 9.4 De machtiging als bedoeld in artikel 9.3 is niet vereist indien en voor zover de vennootschap eigen aandelen verkrijgt om, krachtens een voor hen geldende regeling, over te dragen aan werknemers in dienst van de vennootschap of van een groepsmaatschappij.
- 9.5 De artikelen 9.1 tot en met 9.4 gelden niet voor aandelen die de vennootschap onder algemene titel verkrijgt.
- 9.6 De vennootschap kan eigen aandelen slechts in pand nemen indien:
- (a) de in pand te nemen aandelen volgestort zijn;
  - (b) het nominale bedrag van de in pand te nemen en de reeds gehouden of in pand gehouden eigen aandelen tezamen niet meer dan een tiende van het geplaatste kapitaal bedraagt, en
  - (c) de algemene vergadering de pandovereenkomst heeft goedgekeurd.
- 9.7 Indien certificaten van aandelen in het kapitaal van de vennootschap zijn uitgegeven, worden deze voor de toepassing van de artikelen 9.1 tot en met 9.6 met aandelen gelijkgesteld.
- 9.8 Het bestuur beslist over de vervreemding door de vennootschap van door haar verkregen aandelen in haar kapitaal.

### **Artikel 10. Financiële steunverlening**

- 10.1 De vennootschap mag niet, met het oog op het nemen of verkrijgen door anderen van aandelen in haar kapitaal of van certificaten daarvan, zekerheid stellen, een koersgarantie geven, zich op andere wijze sterk maken of zich hoofdelijk of anderszins naast of voor anderen verbinden. Dit verbod geldt ook voor haar dochtermaatschappijen.
- 10.2 De vennootschap en haar dochtermaatschappijen mogen niet, met het oog op het nemen of verkrijgen door anderen van aandelen in het kapitaal van de vennootschap of van certificaten daarvan, leningen verstrekken, tenzij het bestuur daartoe besluit en er is voldaan aan de volgende voorwaarden:

- (a) het verstrekken van de lening, met inbegrip van de rente die de vennootschap ontvangt en de zekerheden die aan de vennootschap worden verstrekt, geschiedt tegen billijke marktvoorwaarden;
  - (b) het eigen vermogen, verminderd met het bedrag van de lening, is niet kleiner dan het geplaatste kapitaal vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden;
  - (c) de kredietwaardigheid van de derde of, wanneer het meerpartijtransacties betreft, van iedere erbij betrokken tegenpartij is nauwgezet onderzocht;
  - (d) indien de lening wordt verstrekt met het oog op het nemen van aandelen in het kader van een verhoging van het geplaatste kapitaal van de vennootschap of met het oog op het verkrijgen van aandelen die de vennootschap in haar kapitaal houdt, is de prijs waarvoor de aandelen worden genomen of verkregen billijk.
- 10.3 Voor het vereiste in artikel 10.2 onder (b) is bepalend de grootte van het eigen vermogen volgens de laatst vastgestelde balans, verminderd met de verkrijgingsprijs voor aandelen in het kapitaal van de vennootschap en uitkeringen uit winst of reserves aan anderen, die zij en haar dochtermaatschappijen na de balansdatum verschuldigd werden. Is een boekjaar meer dan zes maanden verstreken zonder dat de jaarrekening is vastgesteld, dan is een transactie als bedoeld in artikel 10.2 niet toegestaan.
- 10.4 De vennootschap houdt een niet-uitkeerbare reserve aan ter grootte van het bedrag van de in artikel 10.2 bedoelde leningen.
- 10.5 Een besluit van het bestuur tot het verstrekken van een lening als bedoeld in artikel 10.2 is onderworpen aan de voorafgaande goedkeuring van de algemene vergadering. Het besluit tot goedkeuring wordt genomen met een meerderheid van ten minste vijftien procent van de uitgebrachte stemmen.
- 10.6 Wanneer aan de algemene vergadering de in artikel 10.5 bedoelde goedkeuring wordt gevraagd, wordt zulks bij de oproeping tot de algemene vergadering vermeld. Gelijkzeitig met de oproeping wordt ten kantore van de vennootschap een rapport ter inzage van de aandeelhouders gelegd waarin melding wordt gemaakt van de redenen voor het verstrekken van de lening, het voor de vennootschap daaraan verbonden belang, de voorwaarden waartegen de lening zal worden verstrekt, de koers waartegen de aandelen door de derde zullen worden genomen of verkregen en de aan de lening verbonden risico's voor de liquiditeit en solvabiliteit van de vennootschap.
- 10.7 De vennootschap legt binnen acht dagen na de in artikel 10.5 bedoelde goedkeuring het in artikel 10.6 bedoelde rapport of een afschrift daarvan neer ten kantore van het handelsregister.
- 10.8 De artikelen 10.1 tot en met 10.7 gelden niet indien aandelen of certificaten van aandelen worden genomen of verkregen door of voor werknemers in dienst van de vennootschap of van een groepsmaatschappij.

#### **Artikel 11. Kapitaalvermindering**

- 11.1 De algemene vergadering kan besluiten tot vermindering van het geplaatste kapitaal door intrekking van aandelen of door het nominale bedrag van aandelen bij statutenwijziging te verminderen. In dit besluit moeten de aandelen waarop het besluit betrekking heeft, worden aangewezen en moet de uitvoering van het besluit zijn geregeld. Het geplaatste kapitaal mag niet kleiner worden dan het ten tijde van het besluit door de wet voorgeschreven minimumkapitaal. Voor een besluit tot kapitaalvermindering is een meerderheid van ten minste twee derden van de uitgebrachte stemmen vereist, indien minder dan de helft van het geplaatste kapitaal in de vergadering is vertegenwoordigd.
- 11.2 Een besluit tot intrekking kan slechts betreffen aandelen die de vennootschap zelf houdt of waarvan zij de certificaten houdt.
- 11.3 Vermindering van het nominale bedrag van aandelen zonder terugbetaling moet naar evenredigheid op alle aandelen geschieden. Van het vereiste van evenredigheid mag worden afgeweken met instemming van alle aandeelhouders.
- 11.4 Gedeeltelijke terugbetaling op aandelen is slechts mogelijk ter uitvoering van een besluit tot vermindering van het nominale bedrag van de aandelen. Zulk een terugbetaling moet naar evenredigheid op alle aandelen geschieden. Van het vereiste van evenredigheid mag worden afgeweken met instemming van alle aandeelhouders.
- 11.5 De oproeping tot een vergadering waarin een in dit artikel 11 genoemd besluit wordt genomen, vermeldt het doel van de kapitaalvermindering en de wijze van uitvoering.
- 11.6 De vennootschap legt een besluit tot vermindering van het geplaatste kapitaal neer ten kantore van het handelsregister en kondigt de nederlegging aan in een landelijk verspreid dagblad.

#### **Artikel 12. Vruchtgebruik en pandrecht op aandelen**

- 12.1 Op aandelen kan vruchtgebruik worden gevestigd. De aandeelhouder heeft het stemrecht op de aandelen waarop een vruchtgebruik is gevestigd. In afwijking van de vorige zin komt het stemrecht toe aan de vruchtgebruiker, indien zulks bij de vestiging van het vruchtgebruik is bepaald.
- 12.2 Op aandelen kan pandrecht worden gevestigd. De aandeelhouder heeft het stemrecht op de verpande aandelen. In afwijking van de vorige zin komt het stemrecht toe aan de pandhouder, indien zulks bij de vestiging van het pandrecht is bepaald.
- 12.3 De aandeelhouder die geen stemrecht heeft en de vruchtgebruiker en pandhouder die stemrecht hebben, hebben de rechten die door de wet zijn toegekend aan de houders van met medewerking van een vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen.
- 12.4 De vruchtgebruiker en pandhouder die geen stemrecht hebben, hebben niet de rechten die door de wet zijn toegekend aan de houders van met medewerking van een vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen

#### **Artikel 13. Certificaten van aandelen**

De vennootschap is niet bevoegd haar medewerking te verlenen aan de uitgifte van certificaten van aandelen.

#### **Artikel 14. Register van aandeelhouders**

- 14.1 Het bestuur houdt een register waarin de namen en adressen van alle aandeelhouders worden opgenomen, met vermelding van het aantal door hen gehouden aandelen, de datum waarop zij de aandelen hebben verkregen, de datum van erkenning of betekening, alsmede dat de aandelen zijn volgestort. Daarin worden tevens opgenomen de namen en adressen van hen die een recht van vruchtgebruik of pandrecht op aandelen hebben, met vermelding van de datum waarop zij het recht hebben verkregen, de datum van erkenning of betekening, alsmede met vermelding aan wie het stemrecht en de rechten die door de wet zijn toegekend aan de houders van met medewerking van een vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen, toekomen.
- 14.2 Indien aandelen tot een verzameldepot of een girodepot behoren, wordt in het register de naam en het adres van de intermediair onderscheidenlijk Euroclear Nederland opgenomen, met vermelding van de datum waarop die aandelen zijn gaan behoren tot het verzameldepot onderscheidenlijk girodepot, de datum van erkenning of betekening, alsmede van het op ieder aandeel gestorte bedrag. De namen en adressen van deelgenoten worden niet in het register opgenomen.
- 14.3 Iedere aandeelhouder, vruchtgebruiker en pandhouder is verplicht zijn adres aan het bestuur op te geven.
- 14.4 Het register wordt regelmatig bijgehouden.
- 14.5 Het bestuur verstrekt desgevraagd aan een aandeelhouder, een vruchtgebruiker en een pandhouder om niet een uittreksel uit het register met betrekking tot zijn recht op een aandeel. Rust op het aandeel een recht van vruchtgebruik of een pandrecht, dan vermeldt het uittreksel aan wie het stemrecht en de rechten die door de wet zijn toegekend aan de houders van met medewerking van een vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen, toekomen.
- 14.6 Het bestuur legt het register ten kantore van de vennootschap ter inzage van de aandeelhouders, alsmede van de vruchtgebruikers en pandhouders aan wie het stemrecht toekomt. De vorige zin is niet van toepassing op het gedeelte van het register dat buiten Nederland ter voldoening van de aldaar geldende wetgeving of ingevolge beursvoorschriften wordt gehouden.
- 14.7 De artikelen 14.1, 14.3, 14.5 en 14.6 zijn niet van toepassing op de deelgenoten en de houders van een recht van vruchtgebruik of pandrecht op een aandeel in een verzameldepot.

#### **Artikel 15. Levering van aandelen**

- 15.1 Voor de levering van aandelen of van een vruchtgebruik op aandelen, dan wel de vestiging of afstand van een vruchtgebruik of pandrecht op aandelen, zijn vereist een daartoe bestemde akte alsmede, behoudens in het geval dat de vennootschap zelf bij de rechtshandeling partij is, schriftelijke erkenning door de vennootschap van de levering.
- 15.2 De erkenning geschiedt in de akte, of door een gedagtekende verklaring houdende de erkenning op de akte of op een notarieel of door de vervreemder gewaarmerkt afschrift of uittreksel daarvan. Met de erkenning staat gelijk de betekening van die akte of dat afschrift of uittreksel aan de vennootschap.

- 15.3 Een pandrecht kan ook worden gevestigd zonder erkenning door of betekening aan de vennootschap. Alsdan is artikel 3:239 van het Burgerlijk Wetboek van overeenkomstige toepassing, waarbij erkenning door of betekening aan de vennootschap in de plaats treedt van de in lid 3 van dat artikel bedoelde mededeling.
- 15.4 De artikelen 15.1 tot en met 15.3 zijn niet van toepassing op de rechten van deelgenoten met betrekking tot girale aandelen.

#### **Artikel 16. Bestuur**

Het bestuur bestaat uit een door de algemene vergadering te bepalen aantal bestuurders.

#### **Artikel 17. Benoeming, schorsing en ontslag van bestuurders**

- 17.1 Bestuurders worden benoemd door de algemene vergadering.  
Een bestuurder wordt benoemd voor een periode van maximaal vier (4) jaar en zijn zittingstermijn vervalt op de dag van de jaarlijkse algemene vergadering die wordt gehouden in het vierde jaar na het jaar van zijn benoeming. Een bestuurder kan altijd worden herbenoemd voor nog een periode van maximaal vier (4) jaar.  
De algemene vergadering kan een bestuurder te allen tijde schorsen en ontslaan.  
De raad van commissarissen is niet bevoegd om een bestuurder te schorsen.
- 17.2 Indien de algemene vergadering een bestuurder heeft geschorst, moet de algemene vergadering binnen drie maanden na ingang van de schorsing besluiten hetzij tot ontslag, hetzij tot opheffing van de schorsing; bij gebreke daarvan vervalt de schorsing.

#### **Artikel 18. Bezoldiging van bestuurders en vrijwaring**

- 18.1 De vennootschap heeft een beleid op het terrein van bezoldiging van het bestuur. Het beleid wordt vastgesteld door de algemene vergadering. In het bezoldigingsbeleid komen ten minste de in de artikelen 2:383c van het Burgerlijk Wetboek omschreven onderwerpen aan de orde, voor zover deze het bestuur betreffen.
- 18.2 De algemene vergadering stelt voor iedere bestuurder afzonderlijk diens bezoldiging en verdere arbeidsvoorwaarden vast met inachtneming van het beleid, bedoeld in artikel 18.1.

#### **Artikel 19. Taak, taakverdeling en besluitvorming van het bestuur**

- 19.1 Behoudens beperkingen volgens deze statuten is het bestuur belast met het besturen van de vennootschap. Bij de vervulling van hun taak richten de bestuurders zich naar het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming.
- 19.2 Het bestuur kan een reglement vaststellen waarin de onderwerpen worden geregeld die het bestuur betreffen.
- 19.3 Het bestuur kan, al dan niet bij reglement, bepalen met welke taak iedere bestuurder meer in het bijzonder zal zijn belast.
- 19.4 Het bestuur vergadert zo dikwijls een bestuurder dit wenselijk oordeelt.
- 19.5 Een bestuurder kan zich ter vergadering slechts door een medebestuurder bij schriftelijke volmacht doen vertegenwoordigen. Aan de eis van schriftelijkheid van de volmacht wordt voldaan indien de volmacht elektronisch is vastgelegd.
- 19.6 Iedere bestuurder heeft een stem. Alle besluiten worden genomen bij volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen in een vergadering, waarin meer dan de helft van de bestuurders aanwezig of vertegenwoordigd is. Staken de stemmen, dan



is het voorstel verworpen.

- 19.7 In het geval een bestuurder een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming is hij niet bevoegd deel te nemen aan de beraadslaging en besluitvorming. Indien hierdoor geen bestuursbesluit kan worden genomen, wordt het desbetreffende bestuursbesluit genomen door de raad van commissarissen.
- 19.8 Besluitvorming van het bestuur kan buiten vergadering geschieden, mits alle bestuurders met deze wijze van besluitvorming hebben ingestemd en de stemmen schriftelijk of tans elektronische weg worden uitgebracht. Op de besluitvorming van het bestuur buiten vergadering zijn de artikelen 19.5 en 19.6 van overeenkomstige toepassing.

#### **Artikel 20. Goedkeuring van bestuursbesluiten**

- 20.1 Aan de goedkeuring van de algemene vergadering zijn onderworpen de besluiten van het bestuur omtrent een belangrijke verandering van de identiteit of het karakter van de vennootschap of de onderneming, waaronder in ieder geval:
- (a) overdracht van de onderneming of vrijwel de gehele onderneming aan een derde;
  - (b) het aangaan of verbreken van duurzame samenwerking van de vennootschap of een dochtermaatschappij met een andere rechtspersoon of vennootschap dan wel als volledig aansprakelijke vennote in een commanditaire vennootschap of vennootschap onder firma, indien deze samenwerking of verbreking van ingrijpende betekenis is voor de vennootschap;
  - (c) het nemen of afstoten van een deelneming in het kapitaal van een vennootschap ter waarde van ten minste een derde van het bedrag van de activa volgens de balans met toelichting of, indien de vennootschap een geconsolideerde balans opstelt, volgens de geconsolideerde balans met toelichting volgens de laatst vastgestelde jaarrekening van de vennootschap, door haar of een groepsmaatschappij.
- 20.2 Het ontbreken van de goedkeuring van de algemene vergadering op een besluit als bedoeld in artikel 20.1 tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van het bestuur of bestuurders niet aan.

#### **Artikel 21. Vertegenwoordiging**

- 21.1 Het bestuur vertegenwoordigt de vennootschap. De bevoegdheid tot vertegenwoordiging komt mede aan iedere bestuurder afzonderlijk toe.
- 21.2 Het bestuur kan een of meer functionarissen met algemene of beperkte doorlopende bevoegdheid tot vertegenwoordiging aanstellen. Ieder van hen vertegenwoordigt de vennootschap met inachtneming van de grenzen aan zijn bevoegdheid gesteld. De titel van zodanige functionarissen wordt door het bestuur vastgesteld.

#### **Artikel 22. Ontstentenis of belet**

In geval van ontstentenis of belet van een of meer bestuurders zijn de overblijvende bestuurders of is de enig overblijvende bestuurder tijdelijk met het bestuur belast. In geval van ontstentenis of belet van alle bestuurders of de enige bestuurder wordt de vennootschap tijdelijk bestuurd, uiterlijk tot de datum van de volgende algemene vergadering, door een of meer daartoe door de raad van commissarissen uit zijn midden aan te wijzen personen.”.

### **Artikel 23. Vrijwaring**

- 23.1 Voor zover uit de wet niet anders voortvloeit, worden aan bestuurders, oud-bestuurders, commissarissen en oud-commissarissen vergoed:
- (a) de redelijke kosten van het voeren van verdediging tegen aanspraken, daaronder mede begrepen aanspraken van de vennootschap en haar groepsmaatschappijen, wegens een handelen of nalaten in de uitoefening van hun functie of van een andere functie die zij op verzoek van de vennootschap vervullen of hebben vervuld;
  - (b) eventuele schadevergoedingen die zij verschuldigd zijn wegens een zodanig handelen of nalaten;
  - (c) de redelijke kosten van het optreden in andere rechtsgedingen waarin zij als bestuurder, oud-bestuurder, commissaris of oud-commissaris zijn betrokken, met uitzondering van de gedingen waarin zij hoofdzakelijk een eigen vordering geldend maken.
- 23.2 Een bestuurder, oud-bestuurder, commissaris of oud-commissaris heeft geen aanspraak op een vergoeding als bedoeld in artikel 23.1 in indien en voor zover:
- (a) door de Nederlandse rechter bij gewijsde is vastgesteld dat het handelen of nalaten van de bestuurder, oud-bestuurder, commissaris of oud-commissaris kan worden gekenschetst als opzettelijk, bewust roekeloos of ernstig verwijtbaar, tenzij uit de wet anders voortvloeit of zulks in de gegeven omstandigheden naar maatstaven van redelijkheid en billijkheid onaanvaardbaar zou zijn, of
  - (b) de kosten of het vermogensverlies van de bestuurder, oud-bestuurder, commissaris of oud-commissaris is gedekt door een verzekering en de verzekeraar deze kosten of dit vermogensverlies heeft uitbetaald.
- 23.3 Indien en voor zover door de Nederlandse rechter bij gewijsde is vastgesteld dat de bestuurder, oud-bestuurder, commissaris of oud-commissaris geen aanspraak heeft op een vergoeding als bedoeld in artikel 23.1, is hij gehouden de door de vennootschap vergoede bedragen terstond terug te betalen. De vennootschap kan van de bestuurder, oud-bestuurder, commissaris of oud-commissaris passende zekerheid verlangen voor deze terugbetalingsverplichting. De vennootschap kan ten behoeve van bestuurders, oud-bestuurders, commissarissen en oud-commissarissen een verzekeringen tegen aansprakelijkheid afsluiten.
- 23.4 De vennootschap kan, al dan niet bij overeenkomst, nadere uitvoering geven aan de artikelen 23.1 tot en met 23.3.
- 23.5 Wijziging van dit artikel 23 kan aan de aanspraken van bestuurders, oud-bestuurders, commissarissen en oud-commissarissen op een vergoeding als bedoeld in artikel 23.1 wegens een handelen of nalaten in het tijdvak waarin dat artikel van kracht was, geen nadeel toebrengen.

### **Artikel 24. Raad van commissarissen**

- 24.1 De vennootschap heeft een raad van commissarissen, bestaande uit twee of meer natuurlijke personen. De raad van commissarissen stelt een profielschets op voor zijn omvang en samenstelling. De algemene vergadering stelt het aantal commissarissen vast, op voorstel van de raad van commissarissen.

- 24.2 De algemene vergadering benoemt de commissarissen.  
Een commissaris wordt benoemd voor een periode van maximaal vier (4) jaar en zijn zittingstermijn vervalt op de dag van de jaarlijkse algemene vergadering die wordt gehouden in het vierde jaar na het jaar van zijn benoeming. Een commissaris kan slechts eenmaal worden herbenoemd voor een periode van maximaal vier (4) jaar, waarna hij slechts eenmaal kan worden herbenoemd voor een periode van maximaal twee (2) jaar, welke periode slechts eenmaal kan worden verlengd voor een periode van maximaal twee (2) jaar.  
De algemene vergadering kan een commissaris te allen tijde schorsen en ontslaan.
- 24.3 De raad van commissarissen benoemt uit zijn midden een voorzitter.
- 24.4 De raad van commissarissen heeft tot taak toezicht te houden op het beleid van het bestuur en op de algemene gang van zaken in de vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Hij staat het bestuur gevraagd en ongevraagd met raad ter zijde. Bij de vervulling van hun taak richten de commissarissen zich naar het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming.
- 24.5 De commissarissen hebben het recht de algemene vergadering bij te wonen.
- 24.6 Het bestuur verschaft de raad van commissarissen tijdig de voor de uitoefening van diens taak noodzakelijke gegevens.
- 24.7 Het bestuur stelt ten minste een keer per jaar de raad van commissarissen schriftelijk op de hoogte van de hoofdlijnen van het strategisch beleid, de algemene en financiële risico's en het beheers- en controlesysteem van de vennootschap.
- 24.8 De raad van commissarissen is bevoegd om de boeken, bescheiden en andere gegevensdragers van de vennootschap in te zien en kennis te nemen van alle handelingen die hebben plaatsgevonden.
- 24.9 Met voorafgaande toestemming van het bestuur kan de raad van commissarissen zich bij de uitoefening van zijn taak voor rekening van de vennootschap doen bijstaan door een of meer deskundigen.
- 24.10 De raad van commissarissen kan uit zijn midden een of meer commissies benoemen, waaronder een auditcommissie, een remuneratiecommissie en een selectie- en benoemingscommissie. De raad van commissarissen kan een of meer commissarissen benoemen tot gedelegeerd commissaris, die in het bijzonder met het dagelijks toezicht op het handelen van het bestuur zijn belast.
- 24.11 De algemene vergadering stelt de beloning voor ieder van de commissarissen vast, op voorstel van de raad van commissarissen.
- 24.12 De raad van commissarissen vergadert zo dikwijls een commissaris dit wenselijk oordeelt.
- 24.13 De raad van commissarissen kan reglementen opstellen met betrekking tot de aangelegenheden die de raad van commissarissen en zijn commissie(s) betreffen.
- 24.14 Een commissaris treedt terug uit zijn functie als commissaris gedurende de periode dat hij is aangewezen als persoon om de vennootschap tijdelijk te besturen als bedoeld in artikel 22.
- 24.15 Een commissaris kan zich ter vergadering slechts door een medecommissaris bij schriftelijke volmacht doen vertegenwoordigen. Aan de eis van schriftelijkheid van de volmacht wordt voldaan indien de volmacht elektronisch is vastgelegd.

- 24.16 Iedere commissaris heeft een stem. Alle besluiten worden genomen bij volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen in een vergadering, waarin meer dan de helft van de commissarissen aanwezig of vertegenwoordigd is. Staken de stemmen, dan is het voorstel verworpen.
- 24.17 In het geval een commissaris een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming is hij niet bevoegd deel te nemen aan de beraadslaging en besluitvorming. Indien hierdoor geen besluit van de raad van commissarissen kan worden genomen, wordt het desbetreffende besluit alsnog genomen door de raad van commissarissen, met inachtneming van de relevante beginselen van corporate governance in de Nederlandse wet- en regelgeving.
- 24.18 Besluitvorming van de raad van commissarissen kan buiten vergadering geschieden, mits alle commissarissen met deze wijze van besluitvorming hebben ingestemd en de stemmen schriftelijk of langs elektronische weg worden uitgebracht. Op de besluitvorming van de raad van commissarissen buiten vergadering zijn de artikelen 24.15 en 24.16 van overeenkomstige toepassing.

**Het bestaande artikel 24 (met inbegrip van de leden) wordt hernummerd tot artikel 25 en wordt als volgt gewijzigd:**

**Artikel 25. Algemene vergaderingen**

- 25.1 De jaarlijkse algemene vergadering wordt gehouden binnen zes maanden na afloop van het boekjaar. In ieder geval worden de volgende onderwerpen op de agenda voor deze vergadering geplaatst:
- (a) de behandeling van het bestuursverslag;
  - (b) de vaststelling van de jaarrekening en de bepaling van de winstbestemming;
  - (c) de verlening van kwijting aan de bestuurders voor hun bestuur en de commissarissen voor hun toezicht over het afgelopen boekjaar.
- 25.2 Zowel het bestuur als de raad van commissarissen is bevoegd tot het bijeenroepen van een algemene vergadering.
- 25.3 Een algemene vergadering wordt bijeengeroepen zo dikwijls het bestuur of de raad van commissarissen dit wenselijk oordeelt, onverminderd de artikelen 2:110 tot en met 2:112 van het Burgerlijk Wetboek.
- 25.4 Binnen drie maanden nadat het voor het bestuur aannemelijk is dat het eigen vermogen van de vennootschap is gedaald tot een bedrag gelijk aan of lager dan de helft van het geplaatste kapitaal, wordt een algemene vergadering gehouden ter bespreking van zo nodig te nemen maatregelen.

**Artikel 26. Plaats van vergaderingen, oproeping en agenda**

- 26.1 De algemene vergaderingen worden gehouden in de gemeente Amsterdam, Haarlemmermeer, 's-Gravenhage of Rotterdam. In een elders gehouden algemene vergadering kunnen geen wettige besluiten worden genomen.
- 26.2 Aandeelhouders, alsmede vruchtgebruikers en pandhouders aan wie het stemrecht toekomt, worden tot de algemene vergadering opgeroepen door het bestuur, een bestuurder, de raad van commissarissen of een commissaris.

26.3 De oproeping tot een algemene vergadering geschiedt door een langs elektronische weg openbaar gemaakte aankondiging, welke tot aan de algemene vergadering rechtstreeks en permanent toegankelijk is.

26.4 Bij de oproeping wordt vermeld:

- (a) de te behandelen onderwerpen;
- (b) de plaats en het tijdstip van de algemene vergadering;
- (c) de procedure voor deelname aan de algemene vergadering bij schriftelijk gevolmachtigde;
- (d) de procedure voor deelname aan de algemene vergadering en het uitoefenen van het stemrecht door middel van een elektronisch communicatiemiddel, indien dit recht overeenkomstig artikel 28.4 kan worden uitgeoefend.

Onderwerpen die niet bij de oproeping zijn vermeld, kunnen in een aanvullende oproeping worden aangekondigd. Omtrent onderwerpen die niet bij de oproeping zijn vermeld of in een aanvullende oproeping zijn aangekondigd met inachtneming van de voor oproeping gestelde termijn, kan niet wettig worden besloten.”.

26.5 Mededelingen welke krachtens de wet of deze statuten aan de algemene vergadering moeten worden gericht, kunnen geschieden door opneming hetzij in de oproeping hetzij in een stuk dat ter kennisneming ten kantore van de vennootschap is neergelegd, mits daarvan in de oproeping melding wordt gemaakt.

26.6 Een onderwerp, waarvan de behandeling schriftelijk is verzocht door een of meer aandeelhouders of vruchtgebruikers of pandhouders aan wie het stemrecht toekomt die daartoe krachtens artikel 2:11a lid 2 van het Burgerlijk Wetboek gerechtigd zijn, wordt opgenomen in de oproeping of in een aanvullende oproeping aangekondigd indien de vennootschap het met redenen omklede verzoek of een voorstel voor een besluit niet later dan op de zestigste dag voor die van de vergadering heeft ontvangen. Aan de eis van schriftelijkheid van het verzoek wordt voldaan indien dit verzoek elektronisch is vastgelegd.

26.7 De oproeping tot een algemene vergadering geschiedt niet later dan op de tweenvestigste dag voor die van de vergadering. Was die termijn korter of heeft de oproeping niet plaatsgehad, dan kunnen geen wettige besluiten worden genomen.

#### **Artikel 27 Voorzitter, secretaris, notulen en aantekening van besluiten**

27.1 Het bestuur benoemt een van de bestuurders of een ander tot voorzitter van de algemene vergadering. Indien het bestuur geen voorzitter heeft aangewezen, benoemen de ter vergadering aanwezige bestuurders een van hen of een ander tot voorzitter. Bij afwezigheid van alle bestuurders zonder dat het bestuur een ander als voorzitter heeft aangewezen, benoemt de vergadering zelf haar voorzitter. De voorzitter wijst de secretaris aan.

27.2 Tenzij van het ter vergadering verhandelde een notarieel proces-verbaal wordt opgemaakt, worden daarvan door de secretaris van de vergadering notulen gehouden. Notulen worden vastgesteld en ten blijke daarvan ondertekend door de voorzitter en de secretaris van de vergadering.

27.3 De voorzitter van de vergadering en iedere bestuurder kan te alien tijde opdracht geven tot het opmaken van een notarieel proces-verbaal van het ter vergadering verhandelde, op kosten van de vennootschap. Het notarieel proces-verbaal wordt

medeondertekend door de voorzitter van de vergadering.

- 27.4 Indien het bestuur niet ter vergadering vertegenwoordigd was, doet de voorzitter van de vergadering van de genomen besluiten onverwijld mededeling aan het bestuur.
- 27.5 Het bestuur houdt van de genomen besluiten aantekening. De aantekeningen liggen ten kantore van de vennootschap ter inzage van de aandeelhouders en de vruchtgebruikers en pandhouders aan wie het stemrecht toekomt. Aan ieder van dezen wordt desgevraagd afschrift of uittreksel van deze aantekeningen verstrekt tegen ten hoogste de kostprijs.

#### **Artikel 28. Vergaderrecht en toegang**

- 28.1 Iedere aandeelhouder, vruchtgebruiker en pandhouder die stemrecht heeft, is bevoegd, in persoon of bij schriftelijk gevolmachtigde, de algemene vergadering bij te wonen, daarin het woord te voeren en het stemrecht uit te oefenen.
- 28.2 Iedere aandeelhouder die geen stemrecht heeft is bevoegd, in persoon of bij schriftelijk gevolmachtigde, de algemene vergadering bij te wonen en daarin het woord te voeren.
- 28.3 De accountant aan wie de opdracht tot het onderzoek van de jaarrekening is verleend, bedoeld in artikel 31.1, is bevoegd de algemene vergadering die besluit over de vaststelling van de jaarrekening bij te wonen en daarin het woord te voeren.
- 28.4 Het bestuur kan bepalen dat iedere aandeelhouder en iedere vruchtgebruiker en pandhouder aan wie het stemrecht toekomt bevoegd is om, in persoon of bij schriftelijk gevolmachtigde, door middel van een elektronisch communicatiemiddel aan de algemene vergadering deel te nemen, daarin het woord te voeren en, voor zover hij stemrecht heeft, het stemrecht uit te oefenen. Daartoe is vereist dat de aandeelhouder, vruchtgebruiker of pandhouder via het elektronische communicatiemiddel kan worden geïdentificeerd en rechtstreeks kan kennisnemen van de verhandelingen ter vergadering. Het bestuur kan voorwaarden stellen aan het gebruik van het elektronische communicatiemiddel, mits deze voorwaarden redelijk en noodzakelijk zijn voor de identificatie van de aandeelhouder, vruchtgebruiker of pandhouder en de betrouwbaarheid en veiligheid van de communicatie. Deze voorwaarden worden bij de oproeping bekend gemaakt.
- 28.5 Voor de toepassing van de artikelen 28.1, 28.2 en 28.4 wordt aan de eis van schriftelijkheid van de volmacht voldaan indien de volmacht elektronisch is vastgelegd.
- 28.6 Voor de toepassing van de artikelen 28.1, 28.2 en 28.4 hebben als stem- of vergadergerechtigde te gelden zij die op de door het bestuur met inachtneming van artikel 2:119 lid 2 van het Burgerlijk Wetboek te bepalen dag van registratie die rechten hebben en als zodanig zijn ingeschreven in een door het bestuur aangewezen register, ongeacht wie ten tijde van de algemene vergadering de rechthebbenden op de aandelen zijn. Bij de oproeping tot de algemene vergadering wordt de dag van registratie vermeld alsmede de wijze waarop de stem- en vergadergerechtigden zich kunnen laten registreren en de wijze waarop zij hun rechten kunnen uitoefenen..
- 28.7 Iedere stemgerechtigde die ter vergadering aanwezig is, moet de presentielijst ondertekenen, met vermelding van zijn naam en het aantal stemmen dat door hem



kan worden uitgebracht. De voorzitter van de vergadering kan bepalen dat de presentielijst ook moet worden ondertekend door andere personen die ter vergadering aanwezig zijn.

- 28.8 De bestuurders en de commissarissen hebben als zodanig in de algemene vergadering een raadgevende stem.
- 28.9 De voorzitter van de vergadering beslist omtrent de toelating van andere personen dan stem- of vergadergerechtigden en bestuurders tot de algemene vergadering.

#### **Artikel 29. Stemrecht en besluitvorming**

- 29.1 Ieder aandeel geeft recht op het uitbrengen van den stem. Blanco stemmen en ongeldige stemmen worden als niet uitgebracht aangemerkt.
- 29.2 Het bestuur kan bij de bijeenroeping van een algemene vergadering bepalen dat stemmen die voorafgaand aan de algemene vergadering via een elektronisch communicatiemiddel of bij brief worden uitgebracht gelijk worden gesteld met stemmen die ten tijde van de vergadering worden uitgebracht. Deze stemmen worden niet eerder uitgebracht dan op de door het bestuur met inachtneming van artikel 2:117b lid 3 van het Burgerlijk Wetboek te bepalen dag van registratie. Voor de toepassing van de twee voorgaande zinnen hebben als stem- of vergadergerechtigde te gelden zij die op een in de bijeenroeping van de algemene vergadering te bepalen tijdstip die rechten hebben en als zodanig zijn ingeschreven in een door het bestuur aangewezen register, ongeacht wie ten tijde van de algemene vergadering de rechthebbenden op de aandelen zijn. Bij de oproeping tot de algemene vergadering wordt de dag van registratie vermeld, alsmede de wijze waarop de stem- en vergadergerechtigden zich kunnen laten registreren en de wijze waarop zij hun rechten kunnen uitoefenen.
- 29.3 Alle besluiten waaromtrent bij de wet en deze statuten geen grotere meerderheid is voorgeschreven, worden genomen bij volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen.
- 29.4 De voorzitter bepaalt de wijze van stemming, met dien verstande dat, indien een stemgerechtigde aanwezige dit verlangt, stemming over benoeming, schorsing en ontslag van personen bij gesloten ongetekende briefjes geschiedt.
- 29.5 Heeft bij een stemming omtrent een verkiezing van personen niemand de volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen verkregen, dan vindt een nieuwe vrije stemming plaats. Heeft ook in dat geval niemand de volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen verkregen, dan vinden herstemmingen plaats totdat hetzij een persoon de volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen heeft verkregen, hetzij tussen twee personen is gestemd en de stemmen staken. Bij een herstemming, daaronder niet begrepen de nieuwe vrije stemming, wordt telkens gestemd tussen de personen op wie bij de voorafgaande stemming is gestemd, evenwel uitgezonderd de persoon, op wie bij de voorafgaande stemming het geringste aantal stemmen is uitgebracht. Is bij de voorafgaande stemming het geringste aantal stemmen op meer dan een persoon uitgebracht, dan beslist het lot op wie van die personen bij de volgende stemming niet meer kan worden gestemd. Staken de stemmen bij een stemming tussen twee personen, dan beslist het lot. Staken de stemmen bij een andere stemming, dan is het voorstel verworpen, onverminderd artikel 32.2 tweede zin.

- 29.6 Het in de vergadering uitgesproken oordeel van de voorzitter omtrent de uitslag van een stemming is beslissend. Hetzelfde geldt voor de inhoud van een genomen besluit, voor zover werd gestemd over een niet schriftelijk vastgelegd voorstel. Wordt onmiddellijk na het uitspreken van het oordeel van de voorzitter de juistheid daarvan betwist, dan vindt een nieuwe stemming plaats, indien de meerderheid van de vergadering of, indien de oorspronkelijke stemming niet hoofdelijk of schriftelijk geschiedde, een stemgerechtigde aanwezige dit verlangt. Door deze nieuwe stemming vervallen de rechtsgevolgen van de oorspronkelijke stemming.
- 29.7 Voor een aandeel dat toebehoort aan de vennootschap of aan een dochtermaatschappij daarvan, kan in de algemene vergadering geen stem worden uitgebracht; evenmin voor een aandeel waarvan een van hen de certificaten houdt. Vruchtgebruikers en pandhouders van aandelen die aan de vennootschap en haar dochtermaatschappijen toebehoren, zijn evenwel niet van hun stemrecht uitgesloten, indien het vruchtgebruik of pandrecht was gevestigd voordat het aandeel aan de vennootschap of een dochtermaatschappij daarvan toebehoorde. De vennootschap of een dochtermaatschappij daarvan kan geen stem uitbrengen voor een aandeel waarop zij een recht van vruchtgebruik of een pandrecht heeft.
- 29.8 Bij de vaststelling in hoeverre de aandeelhouders stemmen, aanwezig zijn of vertegenwoordigd zijn, of in hoeverre het aandelenkapitaal verschaft wordt of vertegenwoordigd is, wordt geen rekening gehouden met aandelen waarvoor ingevolge artikel 29.7 geen stem kan worden uitgebracht.

### **Artikel 30. Boekjaar en jaarrekening**

- 30.1 Het boekjaar is gelijk aan het kalenderjaar.
- 30.2 Jaarlijks binnen vier maanden na afloop van het boekjaar maakt het bestuur de jaarrekening op en legt deze voor de aandeelhouders en de vruchtgebruikers en pandhouders aan wie het stemrecht toekomt ter inzage ten kantore van de vennootschap. Het bestuur legt binnen deze termijn ook het bestuursverslag ter inzage voor de aandeelhouders en de vruchtgebruikers en pandhouders aan wie het stemrecht toekomt. Het bestuur voegt aan de jaarrekening en het bestuursverslag toe de gegevens, bedoeld in artikel 2:392 lid 1 van het Burgerlijk Wetboek, voor zover dat lid op de vennootschap van toepassing is.
- 30.3 De jaarrekening wordt ondertekend door alle bestuurders en commissarissen; ontbreekt de ondertekening van een of meer van hen dan wordt daarvan onder opgaaf van reden melding gemaakt.
- 30.4 De vennootschap zorgt dat de opgemaakte jaarrekening, het bestuursverslag en de krachtens artikel 2:392 lid 1 van het Burgerlijk Wetboek toe te voegen gegevens vanaf de dag van de oproeping tot de algemene vergadering, bestemd tot hun behandeling, te haren kantore aanwezig zijn. De aandeelhouders en de vruchtgebruikers en pandhouders aan wie het stemrecht toekomt kunnen de stukken aldaar inzien en er kosteloos een afschrift van verkrijgen.
- 30.5 De jaarrekening wordt vastgesteld door de algemene vergadering. Vaststelling van de jaarrekening strekt niet tot kwijting aan een bestuurder.
- 30.6 Indien de vennootschap verplicht is opdracht tot onderzoek van de jaarrekening aan een accountant te verlenen, kan de jaarrekening niet worden vastgesteld indien de algemene

vergadering geen kennis heeft kunnen nemen van de verklaring van die accountant, tenzij onder de overige gegevens, bedoeld in artikel 2:392 lid 1 van het -Burgerlijk Wetboek, een wettige grond wordt medegedeeld waarom die verklaring ontbreekt.

#### **Artikel 31. Accountant**

- 31.1 De vennootschap verleent opdracht tot onderzoek van de jaarrekening aan een accountant.
- 31.2 Tot het verlenen van de opdracht is de algemene vergadering bevoegd. Gaat deze daartoe niet over, dan is het bestuur bevoegd. De opdracht kan te alien tijde worden ingetrokken door de algemene vergadering en door degene die haar heeft verleend.
- 31.3 De accountant brengt omtrent zijn onderzoek verslag uit aan het bestuur en geeft de uitslag van zijn onderzoek weer in een verklaring.

#### **Artikel 32. Winst en verlies**

- 32.1 Uitkering van winst geschiedt na de vaststelling van de jaarrekening waaruit blijkt dat zij geoorloofd is.
- 32.2 De winst staat ter vrije beschikking van de algemene vergadering. Bij staking van stemmen omtrent een voorstel tot uitkering of reservering van winst, wordt de winst, waarop het voorstel betrekking heeft, gereserveerd.
- 32.3 De algemene vergadering is bevoegd te besluiten tot uitkering uit reserves, onverminderd artikel 32.4.
- 32.4 De vennootschap kan aan de aandeelhouders en andere gerechtigden tot de voor uitkering vatbare winst slechts uitkeringen doen voor zover het eigen vermogen groter is dan het geplaatste kapitaal, vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden.
- 32.5 De vennootschap mag tussentijds uitkeringen doen mits aan het vereiste van artikel 32.4 is voldaan blijkens een tussentijdse vermogensopstelling als bedoeld in artikel 2:105 lid 4 van het Burgerlijk Wetboek. De vennootschap legt de vermogensopstelling ten kantore van het handelsregister neer binnen acht dagen nadat het besluit tot uitkering wordt bekend gemaakt.
- 32.6 Bij de berekening van de verdeling van een voor uitkering op aandelen bestemd bedrag tellen de aandelen die de vennootschap in haar kapitaal houdt, niet mee, tenzij op die aandelen een vruchtgebruik of pandrecht rust.
- 32.7 Ten laste van de door de wet voorgeschreven reserves mag een tekort slechts worden gedelgd voor zover de wet dat toestaat.

#### **Artikel 33. Dividenden**

- 33.1 Dividenden en andere uitkeringen worden betaalbaar gesteld binnen vier weken na - vaststelling, tenzij de algemene vergadering daartoe op voorstel van het bestuur een andere datum bepaalt.
- 33.2 Dividenden en andere uitkeringen welke binnen vijfjaren na de aanvang van de dag na die waarop zij betaalbaar zijn gesteld niet in ontvangst zijn genomen, vervallen aan de vennootschap.
- 33.3 De algemene vergadering kan bepalen dat uitkering van dividenden of een andere uitkering geheel of gedeeltelijk in aandelen zal geschieden.

- 33.4 Mededelingen aan aandeelhouders, vruchtgebruikers en pandhouders omtrent de betaalbaarstelling van dividenden en andere uitkeringen geschieden door een langs elektronische weg openbaar gemaakte aankondiging.

**Artikel 34. Statutenwijziging, fusie, splitsing en ontbinding**

- 34.1 Een besluit tot wijziging van de statuten, fusie of splitsing in de zin van titel 2.7 van het Burgerlijk Wetboek of ontbinding van de vennootschap kan door de algemene vergadering slechts worden genomen op voorstel van het bestuur.
- 34.2 Wanneer aan de algemene vergadering een voorstel tot wijziging van de statuten zal worden gedaan, moet zulks steeds bij de oproeping tot de algemene vergadering worden vermeld.
- 34.3 Degenen die zodanige oproeping hebben gedaan, moeten tegelijkertijd een afschrift van dat voorstel waarin de voorgedragen wijziging woordelijk is opgenomen, ten kantore van de vennootschap neerleggen ter inzage voor iedere aandeelhouder en iedere vruchtgebruiker en pandhouder aan wie het stemrecht toekomt tot de afloop van de vergadering. Bij gebreke daarvan kan over het voorstel slechts worden besloten met algemene stemmen in een vergadering, waarin het gehele geplaatste kapitaal vertegenwoordigd is.
- 34.4 De aandeelhouders en de vruchtgebruikers en pandhouders aan wie het stemrecht toekomt moeten in de gelegenheid worden gesteld om van de dag van de nederlegging tot die van de algemene vergadering kosteloos een afschrift van het voorstel to verkrijgen.

**Artikel 35. Vereffening**

- 35.1 Indien de vennootschap wordt ontbonden door een besluit van de algemene vergadering, wordt haar vermogen vereffend door de bestuurders, indien en voor zover de algemene vergadering niet anders bepaalt.
- 35.2 De algemene vergadering stelt de beloning van de vereffenaars vast.
- 35.3 De vereffening geschiedt met inachtneming van het daaromtrent in titel 2.1 van het - Burgerlijk Wetboek bepaalde. Tijdens de vereffening blijven deze statuten, voor zover mogelijk, van kracht.
- 35.4 Hetgeen na de voldoening van de schuldeisers van het vermogen van de vennootschap is overgebleven, wordt aan de aandeelhouders overgedragen naar evenredigheid van het gezamenlijke nominale bedrag van hun aandelen.
- 35.5 Nadat de vennootschap heeft opgehouden te bestaan, blijven de boeken, bescheiden en andere gegevensdragers van de vennootschap gedurende zeven jaren berusten onder degene die daartoe door de vereffenaars is aangewezen.

In this translation an attempt has been made to be as literal as possible without jeopardizing the overall continuity.

Inevitably, differences may occur in translation, and if so the Dutch text will by law govern.

CONTINUOUS TEXT of the articles of association of the public limited liability company: **Photon Energy N.V.**, established in Amsterdam, after deed of partial amendment of the articles of association executed before A.J. Wiggers, civil-law notary in Amsterdam, on the seventh day of December two thousand and twenty.

## ARTICLES OF ASSOCIATION:

### Article I. Definitions

- 1.1 In these articles of association the following terms shall have the following meanings:
- "**auditor**" means an auditor as referred to in section 2:393 subsection 1 of the Civil Code, or an organisation within which such auditors cooperate;
  - "**collective depot**" means a collective depot as referred to in the Securities Bank Giro Transaction Act;
  - "**company**" means the public company which is governed by these articles of association;
  - "**deposit share**" means a share which is included in the deposit system of the Securities Bank Giro Transaction Act;
  - "**Euroclear Nederland**" means Nederlands Centraal Instituut voor Giraal Effectenverkeer B.V., acting under the trade name Euroclear Nederland, being the central institution as referred to in the Securities Bank Giro Transaction Act;
  - "**general meeting**" means the body of the company consisting of the shareholders and the usufructuaries and pledgees to whom the voting rights accrue, or a meeting of such persons;
  - "**giro depot**" means a giro depot as referred to in the Securities Bank Giro Transaction Act;
  - "**group company**" means a group company as referred to in section 2:24b of the Civil Code;
  - "**intermediary**" means an intermediary as referred to in the Securities Bank Giro Transaction Act;
  - "**management board**" means the management board of the company;
  - "**managing director**" means a managing director of the company;
  - "**participant**" means a person who is entitled to one or more deposit shares through a deposit account administered by an intermediary in accordance with the Securities Bank Giro Transaction Act;
  - "**share**" means a share in the share capital of the company, or the rights of a participant with respect to a deposit share, unless the law or these articles of association explicitly provided otherwise;
  - "**shareholder**" means a holder of one or more shares, or a participant, unless the law or these articles of association explicitly provided otherwise;
  - "**subsidiary**" means a subsidiary of the company as referred to in section 2:24a of the Civil Code;
  - "**supervisory board**" means the supervisory board of the company;
  - "**supervisory director**" means a supervisory director of the company.

- 1.2 In these articles of association references to "**articles**" are to articles of these articles of association, unless explicitly provided otherwise.

#### **Article 2. Name and seat**

- 1.1 The name of the company is: **Photon Energy N.V.**  
1.2 The company has its seat in Amsterdam.

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

The objects of the company are:

- (a) to participate in, to take an interest in any other way in and to conduct the management of other business enterprises, of whatever nature;
- (b) to finance other persons and to give security, to give guarantees and to bind itself in any other manner for debts of other persons;
- (c) to borrow, to lend and to raise funds, including the issue of bonds, debt instruments and other securities, as well as to enter into agreements in connection therewith;
- (d) to render advice and services to other persons;
- (e) to acquire, manage, exploit and dispose of immovables and other registered properties;
- (f) to trade in currencies and securities, as well as in items of property in general;
- (g) to develop, exploit and trade in patents, trade marks, licenses, know-how, copyrights, database rights and other intellectual property rights;
- (h) to perform all activities of an industrial, financial or commercial nature, as well as all activities which are incidental to or which may be conducive to any of the foregoing in the broadest sense.

#### **Article 4. Share capital and shares**

- 4.1 The authorised share capital of the company amounts to one million euros (EUR 1,000,000.00).  
4.2 The authorised share capital is divided into one hundred million (100,000,000.00) shares with a nominal value of one eurocent (EUR 0.01) each.  
4.3 The shares shall be in registered form.  
4.4 No share certificates shall be issued.

#### **Article 5. Deposit shares**

- 5.1 A share shall become a deposit share pursuant to the issue or transfer to an intermediary for the purpose of inclusion in a collective depot or pursuant to the issue or transfer to Euroclear Nederland for the purpose of inclusion in a giro depot.  
5.2 Deposit shares may only be delivered out of a collective depot or giro depot to the extent permitted pursuant the Securities Bank Giro Transaction Act.  
5.3 The transfer of an interest in a collective depot shall be effected by means of a debit entry in the name of the transferor and a credit entry in the name of the acquirer in the designated part of the records of the intermediary.  
5.4 The creation of a right of usufruct on an interest in a collective depot shall be effected by means of a credit entry in the name of the usufructuary in the records of the intermediary. The transfer of a right of usufruct on an interest in a collective depot shall be effected by means of a debit entry in the name of the transferor and a credit entry in the name of the acquirer in the records of the intermediary.  
5.5 The creation of a right of pledge on an interest in a collective depot in favour of a person other than the intermediary shall be effected by means of a credit entry in the name of the pledgee in the records of the intermediary. The creation of a right of pledge on an interest in a collective depot in favour of the intermediary shall be effected by agreement between the pledger and the intermediary.



**Article 6. Issue of shares**

- 6.1 The company may only issue shares pursuant to a resolution of the general meeting or of the management board if it was designated for that purpose by resolution of the general meeting for a specified period of not more than five years. Upon the designation, the number of shares that may be issued shall be determined. The designation may at any time be extended for a period of not more than five years. Unless provided otherwise upon the designation, it may not be revoked. As long as the designation is in force, the general meeting shall not be authorised to resolve to issue shares.
- 6.2 A resolution to issue shares shall stipulate the price and the further terms and conditions of the issue.
- 6.3 Within eight days after a resolution of the general meeting to issue shares or to designate another body of the company as the body competent to resolve to issue shares, the company shall deposit a complete text thereof at the offices of the trade register.
- 6.4 Articles 6.1 up to and including 6.3 shall apply by analogy to a grant of rights to subscribe for shares, but shall not apply to the issue of shares to a person who exercises a previously acquired right to subscribe for shares.
- 6.5 Within eight days of the end of each calendar quarter, the company shall report each issue of shares effected during the past calendar quarter to the offices of the trade register, stating the number of shares which have been issued.

**Article 7. Pre-emption rights**

- 7.1 Upon issue of shares, each shareholder shall have a pre-emption right in proportion to the aggregate nominal value of his shares, subject to article 7.2. Should a shareholder not exercise his pre-emption right in whole or in part, the remaining shareholders shall be similarly entitled to pre-emption rights in respect of the shares which have not been claimed.
- 7.2 A shareholder shall have no pre-emption right with respect to shares which are issued against payment other than in cash. He shall have no pre-emption right with respect to shares which are issued to employees of the company or of a group company.
- 7.3 Pre-emption rights may be limited or excluded by resolution of the general meeting. The proposal to that effect shall include a written explanation of the reasons for such proposal and the determination of the intended issue price. Pre-emption rights may, however, be limited or excluded by the management board if it was designated by resolution of the general meeting for a specified period of not more than five years as competent to limit or exclude pre-emption rights. Such a designation may only be made if the management board previously was designated as competent to issue shares or is simultaneously designated as such. The designation may at any time be extended for a period of not more than five years. Unless provided otherwise upon the designation, it may not be revoked. The designation shall terminate in any event if the designation of the management board as competent to issue shares terminates. A resolution of the general meeting to limit or exclude pre-emption rights or to designate another body of the company as the body competent to limit or exclude pre-emption rights shall require a majority of at least two thirds of the votes cast, if less than half of the issued share capital is represented at the meeting. Within eight days after the resolution, the company shall deposit a complete text thereof at the offices of the trade register.
- 7.4 The company shall announce the issue with pre-emptive rights, and the period in which it can be exercised, in the Government Gazette and in a national daily newspaper.
- 7.5 The pre-emption rights may be exercised during a period of at least two weeks following the date of announcement in the Government Gazette.

- 7.6 Articles 7.1 up to and including 7.5 shall apply by analogy to a grant of rights to subscribe for shares. Shareholders shall have no pre-emption rights in respect of shares which are issued to a person who exercises a previously acquired right to subscribe for shares.

#### **Article 8. Payment for shares**

- 8.1 Upon subscription for shares, the full nominal value must be paid up on such shares as well as, if the share is subscribed for an higher amount, the difference between such amounts, without prejudice to article 8.2.
- 8.2 Persons who are professionally engaged in the placing of shares for their own account may be permitted, by agreement, to pay less than the nominal amount for the shares subscribed by them, provided that not less than ninety-four per cent of such amount is paid in cash upon subscription for the shares at the latest.
- 8.3 Payment must be made in cash, provided that no alternative contribution has been agreed.
- 8.4 Payment in cash may only be made in a foreign currency with the consent of the company. In the event of payment in a foreign currency, the obligation to pay is fulfilled to the extent of the sum for which the payment is freely convertible into euros. The basis of determination shall be the rate of exchange on the date of payment.
- 8.5 The management board shall be authorised to perform legal acts regarding contribution on shares other than in cash and all other legal acts referred to in section 2:94 subsection 1 of the Civil Code without the prior approval of the general meeting.

#### **Article 9. Acquisition of own shares**

- 9.1 The company may only acquire fully paid up shares in its own share capital for no consideration or provided that the company's equity minus the acquisition price is not less than the aggregate amount of the issued share capital and the reserves which must be maintained pursuant to the law.
- 9.2 With regard to the requirement of article 9.1 the company's equity as shown by the most recently adopted balance sheet, minus the acquisition price for shares in the company's share capital, the amount of the loans as referred to in article 8.2 and any distributions of profits or reserves to other persons which have become due by the company and its subsidiary companies after the balance sheet date, shall be decisive. No acquisition pursuant to article 9.1 shall be permitted if a period of six months following the end of a financial year has expired without the annual accounts for such year having been adopted.
- 9.3 Acquisition of own shares for a consideration may only take place if and to the extent the general meeting has authorised the management board for that purpose. Such authorisation shall be valid for not more than eighteen months. In the authorisation the general meeting shall specify the number of shares which may be acquired, the manner in which they may be acquired and the limits within which the price must be set.
- 9.4 The authorisation as referred to in article 9.3 shall not be required if and to the extent the company acquires shares in its own share capital for the purpose of transferring the same to employees of the company or of a group company under a scheme applicable to such employees.
- 9.5 Articles 9.1 up to and including 9.4 shall not apply to shares which the company acquires by universal succession of title.
- 9.6 The company may only accept shares in its own share capital in pledge if:
- (a) the shares to be accepted in pledge have been fully paid up;

- (b) the aggregate nominal amount of the shares to be accepted in pledge and already held or held in pledge by the company does not exceed one-tenth of the issued share capital, and
  - (b) the general meeting has granted its approval to the pledge agreement.
- 9.7 If depositary receipts for shares in the company's share capital have been issued, such depositary receipts for shares shall be put on par with shares for the purpose of articles 9.1 up to and including 9.6.
- 9.8 The management board shall decide on the disposal of shares acquired by the company in its own share capital.

#### **Article 10. Financial assistance**

- 10.1 In respect of the subscription for or acquisition of shares in its share capital or depositary receipts for such shares by other persons, the company may not give security, guarantee as to the price of the shares, guarantee in any other manner, and may not bind itself either jointly or severally in addition to or for other persons. This prohibition shall also apply to its subsidiary companies.
- 10.2 In respect of the subscription for or acquisition of shares in the company's share capital or depositary receipts for such shares by other persons, the company and its subsidiary companies may not grant loans, unless the management board adopts a resolution to that effect and the following conditions have been met:
- (a) the granting of the loan, including the interest which the company receives and the security provided to the company, takes place on fair market conditions;
  - (b) the company's equity minus the amount of the loan is not less than the aggregate amount of the issued share capital and the reserves which must be maintained pursuant to the law;
  - (c) the creditworthiness of the third party or, where multi-party transactions are concerned, of each other party involved has been carefully examined;
  - (d) if the loan is granted in respect of the subscription for shares in connection with an increase of the issued share capital of the company or in respect of the acquisition of shares in its share capital held by the company, the shares shall be subscribed for or acquired against a fair price.
- 10.3 With regard to the requirement of article 10.2 in (b) the company's equity as shown by the most recently adopted balance sheet, minus the acquisition price for shares in the company's share capital and any distributions of profits or reserves to other persons which have become due by the company and its subsidiary companies after the balance sheet date, shall be decisive. No transaction pursuant to article 10.2 shall be allowed if a period of six months following the end of a financial year has expired without the annual accounts for such year having been adopted.
- 10.4 The company shall maintain a non-distributable reserve for an amount equal to the outstanding amount of the loans referred to in article 10.2.
- 10.5 A resolution of the management board to grant a loan as referred to in article 10.2 shall be subject to the prior approval of the general meeting. A resolution to approve the grant of the loan shall require a majority of at least ninety-five per cent of the votes cast.
- 10.6 If the approval as referred to in article 10.5 is requested to the general meeting, such shall be mentioned in the notice of the general meeting. Simultaneously with the notice, a report shall be made available at the offices of the company for inspection by each shareholder which

shall state the reasons for the grant of the loan, the interests of the company attached thereto, the terms and conditions under which the loan will be granted, the price against which the shares will be subscribed for or acquired by the third party and the risks for the company's liquidity and solvency attached to the loan.

- 10.7 Within eight days after the approval as referred to in article 10.5, the company shall deposit the report as referred to in article 10.6 or a copy thereof at the offices of the trade register.
- 10.8 Articles 10.1 up to and including 10.7 shall not apply if shares are subscribed for or acquired by or for the account of employees of the company or of a group company.

#### **Article 11. Reduction of share capital**

- 11.1 The general meeting may resolve to reduce the issued share capital by cancelling shares or by reducing the nominal value of shares by an amendment of the articles of association. This resolution shall specify the shares to which the resolution applies and shall describe how such a resolution shall be implemented. The amount of the issued share capital may not fall below the minimum share capital as required by law in effect at the time of the resolution. A resolution to reduce the issued share capital shall require a majority of at least two thirds of the votes cast, if less than half of the issued share capital is represented at the meeting.
- 11.2 A resolution to cancel shares can only apply to shares which are held by the company itself or to shares for which the company holds depositary receipts.
- 11.3 Reduction of the nominal value of shares without repayment shall be effected pro rata to all shares. The pro rata requirement may be waived with the consent of all shareholders.
- 11.4 Partial repayment on shares may only be made pursuant to a resolution to reduce the nominal value of the shares. Such a repayment shall be effected pro rata on all shares. The pro rata requirement may be waived with the consent of all shareholders.
- 11.5 The notice for a general meeting at which a resolution referred to in this article 11 is to be adopted shall include the purpose of the reduction of the share capital and the manner in which such reduction shall be effected.
- 11.6 The company shall deposit a resolution to reduce the issued share capital at the offices of the trade register and shall announce the deposit in a national daily newspaper.

#### **Article 12. Right of usufruct and right of pledge on shares**

- 12.1 A right of usufruct may be created on shares. The voting rights on the shares encumbered with a right of usufruct shall accrue to the shareholder. In derogation of the preceding sentence the voting rights shall accrue to the usufructuary if so provided at the time of the creation of the right of usufruct.
- 12.2 A right of pledge may be created on shares. The voting rights on the pledged shares shall accrue to the shareholder. In derogation of the preceding sentence the voting rights shall accrue to the pledgee, if so provided at the time of the creation of the right of pledge.
- 12.3 The shareholder who is not entitled to the voting rights and the usufructuary and pledgee who are entitled to the voting rights shall have the rights conferred by law on holders of depositary receipts for shares issued with the cooperation of a company.
- 12.4 The usufructuary and pledgee who are not entitled to the voting rights shall not have the rights conferred by law on holders of depositary receipts for shares issued with the cooperation of a company.

#### **Article 13. Depositary receipts for shares**

The company shall not be authorised to cooperate in the issue of depositary receipts for shares.

#### **Article 14. Shareholders register**

- 14.1 The management board shall maintain a register in which the names and addresses of all shareholders shall be recorded, stating the number of shares held by each of them, the date on which they acquired the shares, the date of acknowledgement or service, as well as that the shares are fully paid up. The names and addresses of holders of a right of usufruct or a right of pledge on shares shall also be recorded in the register, stating the date on which they acquired such a right, the date of acknowledgement or service, as well as who is entitled to the voting rights and the rights conferred by law on holders of depositary receipts for shares issued with the cooperation of a company.
- 14.2 In the event that shares are included in a collective depot or a giro depot, the names and addresses of the intermediary or Euroclear Netherlands shall be recorded in the register, stating the date on which those shares were included in the collective depot or a giro depot, the date of acknowledgement or service, as well as the amount paid up on each share. The names and addresses of the participants shall not be recorded in the register.
- 14.3 Each shareholder, usufructuary and pledgee shall give his address to the management board.
- 14.4 The register shall be kept up to date.
- 14.5 Upon request and at no cost, the management board shall provide a shareholder, a usufructuary and a pledgee with an extract from the register regarding his rights in respect of a share. If a share is encumbered with a right of usufruct or a right of pledge, the extract shall specify who is entitled to the voting rights and the rights conferred by law on holders of depositary receipts for shares issued with the cooperation of a company.
- 14.6 The management board shall make the register available at the offices of the company for inspection by the shareholders, as well as by the holders of a right of usufruct and holders of a right of pledge to whom the voting rights accrue. The preceding sentence shall not apply to that part of the register which is maintained outside the Netherlands in compliance with applicable legislation or pursuant to the rules of an exchange.
- 14.7 Articles 14.1, 14.3, 14.5 en 14.6 shall not apply to the participants and the holders of a right of usufruct or a right of pledge on an interest in a collective depot.

#### **Article 15. Transfer of shares**

- 15.1 The transfer of shares or of a right of usufruct on shares, or the creation or release of a right of usufruct or a right of pledge on shares, shall require an instrument intended for that purpose as well as, except in the event that the company is a party to the legal act, the written acknowledgement by the company of the transfer.
- 15.2 The acknowledgement shall be made in the instrument or by a dated statement of acknowledgement on the instrument or on a copy or extract thereof signed as a true copy by a civil law notary or the transferor. Service of such instrument, true copy or extract upon the company shall be deemed to have the same effect as an acknowledgement.
- 15.3 A right of pledge may also be created without acknowledgement by or service upon the company. In such case section 3:239 of the Civil Code shall apply by analogy, whereby acknowledgement by or service upon the company shall substitute the notice referred to in subsection 3 of that section.
- 15.4 Articles 15.1 up to and including 15.3 shall not apply to the rights of a participant in respect of deposit shares.

#### **Article 16. Management board**

The management board shall consist of such number of managing directors as the general meeting may determine.

#### **Article 17. Appointment, suspension and dismissal of managing directors**

- 17.1 Managing directors shall be appointed by the general meeting. A managing director shall be appointed for a maximum period of four (4) years and his term of office shall lapse on the day of the annual general meeting to be held in the fourth year after the year of his appointment. A managing director may always be re-appointed for another maximum period of four (4) years. The general meeting may at any time suspend and dismiss a managing director. The supervisory board is not authorised to suspend a managing director.
- 17.2 If the general meeting has suspended a managing director, the general meeting shall within three months after the suspension has taken effect resolve either to dismiss such managing director or to terminate the suspension, failing which the suspension shall lapse.

**Article 18. Remuneration of managing directors**

- 18.1 The company shall have a policy in the area of remuneration of the management board. The policy shall be adopted by the general meeting. The policy in the area of remuneration shall at least include the matters described in sections 2:383c up to and including 2:383e of the Civil Code, as far as they apply to the management board.
- 18.2 The general meeting shall determine the remuneration and the other terms and conditions of employment of each managing director individually with due observance of the policy, referred to in article 18.1.

**Article 19. Duties, division of duties and decision-making of the management board**

- 19.1 Subject to the restrictions according to these articles of association, the management board shall be charged with the management of the company. In fulfilling their duties the managing directors shall serve the interest of the company and the business enterprise which it operates.
- 19.2 The management board may adopt rules with respect to the matters concerning the management board.
- 19.3 The management board may, whether or not by rule, determine the duties with which each managing director will be particularly charged.
- 19.4 The management board shall meet whenever a managing director considers appropriate.
- 19.5 A managing director may only be represented at a meeting by a co-managing director authorised in writing. The requirement of written form for the authorisation shall be met if the authorisation has been recorded electronically.
- 19.6 Each managing director shall have one vote. All resolutions shall be adopted by an absolute majority of votes cast at a meeting at which more than half of the managing directors is present or represented. In the event of a tie vote, the proposal shall have been rejected.
- 19.7 In the event that a managing director has a direct or indirect personal interest that conflicts with the interest of the company and the business enterprise which it operates he shall not be authorised to participate in the discussion and the decision-making process. If as a result thereof no management board resolution can be adopted, the relevant management resolution shall be adopted by the supervisory board.
- 19.8 The management board may adopt resolutions without holding a meeting, provided that all managing directors have consented to this manner of adopting resolutions and the votes are cast in writing or by electronic means. Articles 19.5 and 19.6 shall apply by analogy to the adoption of resolutions by the management board without holding a meeting.

**Article 20. Approval of management board resolutions**



- 20.1 Resolutions of the management board with regard to an important change in the identity or character of the company or the business enterprise are subject to the approval of the general meeting, including in any case:
- (a) transfer of the business enterprise or almost the entire business enterprise to a third party;
  - (b) entry into or termination of a long-term cooperation by the company or a subsidiary company with another legal entity or company or as a fully liable partner in a limited or general partnership, if such cooperation or termination thereof is of far-reaching significance to the company;
  - (c) acquisition or disposal by the company or a subsidiary company of a participating interest in the capital of a company with a value of at least one-third of the amount of the assets as shown in the balance sheet with explanatory notes or, if the company prepares a consolidated balance sheet, as shown in the consolidated balance sheet with explanatory notes, according to the most recently adopted annual accounts of the company.
- 20.2 The absence of approval of the general meeting of a resolution as referred to in articles 20.1 shall not affect the power of the management board or managing directors to represent the company.

**Article 21. Representation**

- 21.1 The management board shall have the power to represent the company. The power to represent the company shall also be vested in each managing director individually.
- 21.2 The management board may appoint one or more officers with general or restricted power to represent the company on a continuing basis. Each officer shall represent the company with due observance of the restrictions imposed on him. The title of such officers shall be determined by the management board.

**Article 22. Failing or prevention from acting**

In the event that one or more managing directors are failing or are prevented from acting, the remaining managing directors or the only remaining managing director shall temporarily be in charge of the management. In the event that all managing directors or the only managing director is failing or is prevented from acting, the company shall temporarily be managed, at the latest until the date of the next general meeting, by one or more persons to be designated for that purpose by the supervisory board from its midst.

**Article 23. Indemnity**

- 23.1 Unless the laws of the Netherlands provide otherwise, the following shall be reimbursed to managing directors, former managing directors, supervisory directors and former supervisory directors:
- (a) the reasonable costs of conducting a defence against claims, also including claims by the company and its group companies, based on acts or failures to act in the exercise of their duties or any other duties currently or previously performed by them at the company's request;
  - (b) any damages payable by them as a result of any such act or failure to act;
  - (c) the reasonable costs of appearing in other legal proceedings in which they are involved as managing directors, former managing directors, supervisory directors or former supervisory directors, with the exception of proceedings primarily aimed at pursuing a claim on their own behalf.

- 23.2 A managing director, former managing director, supervisory director or former supervisory director shall not be entitled to reimbursement as referred to in article 23.1 if and to the extent that:
- (a) a Netherlands court has established in a final and conclusive decision that the act or failure to act of the managing director, former managing director, supervisory director or former supervisory director may be characterised as wilful, intentionally reckless or seriously culpable conduct, unless the laws of the Netherlands provide otherwise or this would, in view of the circumstances of the case, be unacceptable according to standards of reasonableness and fairness, or
  - (b) the costs or financial loss of the managing directors, former managing directors, supervisory directors or former supervisory directors are covered by an insurance and the insurer has paid out the costs or financial loss.
- 23.3 If and to the extent that it has been established by a Netherlands court in a final and conclusive decision that the managing director, former managing director, supervisory director or former supervisory director is not entitled to reimbursement as referred to in article 23.1, he shall immediately repay the amount reimbursed by the company. The company may request that the managing director, former managing director, supervisory director or former supervisory director provides appropriate security for his repayment obligation. The company may take out liability insurance for the benefit of managing directors, former managing directors, supervisory directors and former supervisory directors.
- 23.4 The company may, by agreement or otherwise, give further implementation to articles 23.1 up to and including 23.3.
- 23.5 Amendment of this article 23 may not prejudice the entitlement of managing directors, former managing directors, supervisory directors and former supervisory directors to reimbursement as referred to in article 23.1 as a result of acts or failures to act in the period during which that article was in force.
- Article 24. Supervisory board**
- 24.1 The company shall have a supervisory board, consisting of two (2) or more natural persons. The supervisory board shall prepare a profile in relation to its size and composition. The general meeting shall decide upon the number of supervisory directors, on a proposal made by the supervisory board.
- 24.2 The general meeting shall appoint the supervisory directors.  
A supervisory director shall be appointed for a maximum period of four (4) years and his term of office shall lapse on the day of the annual general meeting to be held in the fourth year after the year of his appointment. A supervisory director may only be re-appointed once for another maximum period of four (4) years, after which he may only be re-appointed once for a maximum period of two (2) years, which term may only be extended once for a maximum period of two (2) years.  
The general meeting shall at all times have the power to suspend or dismiss each supervisory director.
- 24.3 The supervisory board shall appoint a chairman from its midst.
- 24.4 The duty of the supervisory board shall be to supervise the policies of the management board and the general course of affairs of the company and its affiliated business. It shall give advice to the management board, asked or un-asked for. When performing their duties, the supervisory directors shall be guided by the interests of the company and its affiliated business.

- 24.5 The supervisory directors are entitled to attend the general meeting.
- 24.6 The management board shall in time provide the supervisory board with the information required for the performance of its duties.
- 24.7 At least once a year the management board shall inform the supervisory board in writing in respect of the principles of the strategic policy, the general and financial risks and the management and control system of the company.
- 24.8 The supervisory board shall be authorized to inspect the books, records and other carriers of data of the company and take cognisance of all acts that have taken place.
- 24.9 With the prior approval of the management board, the supervisory board may seek assistance of one or more experts in performing its duties at the expenses of the company.
- 24.10 The supervisory board may appoint from its members one or more committees, including an audit committee, a remuneration committee and a selection and appointment committee. The supervisory board may appoint one or more supervisory directors as delegate supervisory director, whose specific duty will be the daily supervision of the actions of the management board.
- 24.11 The general meeting shall determine the remuneration of each supervisory director individually, on a proposal made by the supervisory board.
- 24.12 The supervisory board shall meet whenever a supervisory director considers appropriate.
- 24.13 The supervisory board may adopt rules with respect to the matters concerning the supervisory board and its committee(s).
- 24.14 A supervisory director steps down from his position as supervisory director during the period that he is designated as a person to temporarily manage the company as referred to in article 22.
- 24.15 A supervisory director may only be represented at a meeting by a co-supervisory director authorised in writing. The requirement of written form for the authorisation shall be met if the authorisation has been recorded electronically.
- 24.16 Each supervisory director shall have one vote. All resolutions shall be adopted by an absolute majority of votes cast at a meeting at which more than half of the supervisory directors is present or represented. In the event of a tie vote, the proposal shall have been rejected.
- 24.17 In the event that a supervisory director has a direct or indirect personal interest that conflicts with the interest of the company and the business enterprise which it operates he shall not be authorised to participate in the discussion and the decision-making process. If as a result thereof no supervisory board resolution can be adopted, the relevant resolution shall be adopted by the supervisory board after all, taking into account the relevant principles of corporate governance under Dutch law and regulations.
- 24.18 The supervisory board may adopt resolutions without holding a meeting, provided that all supervisory directors have consented to this manner of adopting resolutions and the votes are cast in writing or by electronic means. Articles 24.15 and 24.16 shall apply by analogy to the adoption of resolutions by the supervisory board without holding a meeting.

#### **Article 25. General meetings**

- 25.1 The annual general meeting shall be held within six months of the end of the financial year. The agenda for this meeting shall in any case include the following items:
- (a) the consideration of the directors' report;
  - (b) the adoption of the annual accounts and the allocation of the profits;

- (c) the granting of discharge to the managing directors for their management and the supervisory directors for their supervision during the past financial year.
- 25.2 Both the management board and the supervisory board shall be authorised to convene a general meeting.
- 25.3 A general meeting shall be convened whenever the management board or the supervisory board considers appropriate, without prejudice to sections 2:110 up to including 2:112 of the Civil Code.
- 25.4 Within three months after it has become evident to the management board that the company's equity has decreased to an amount equal to or less than half of the issued share capital, a general meeting shall be held to discuss the measures to be taken, if necessary.

**Article 26. Venue of meetings, notice and agenda**

- 26.1 General meetings shall be held in Amsterdam, Haarlemmermeer, The Hague or Rotterdam. Resolutions adopted at a general meeting held elsewhere shall not be valid.
- 26.2 Shareholders, as well as usufructuaries and pledgees to whom the voting rights accrue, shall be given notice of the general meeting by the management board, a managing director, the supervisory board or a supervisory director.
- 26.3 Notice of a general meeting shall be given by means of an announcement made by electronic means of communication which is directly and permanently accessible until the general meeting.
- 26.4 The notice of 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 for attending the general meeting and the exercise of the voting rights by any means of electronic communication in the event this right can be exercised in accordance with article 28.4.

Matters which have not been mentioned in the notice of meeting may be announced in a supplementary notice. No valid resolutions may be adopted on matters which have not been mentioned in the notice of meeting or announced in a supplementary notice with due observance of the notice period.
- 26.5 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.
- 26.6 A matter of which discussion has been requested in writing by one or more shareholders or usufructuaries or pledgees to whom the voting rights accrue who are so entitled pursuant to section 2:114a subsection 2 of the Civil Code shall be mentioned in the notice of meeting or announced in a supplementary notice if the company has received the request, including the reasons, or a proposal for a resolution no later than on the sixtieth day prior to the date of the meeting. The requirement of written form for the request shall be met if the request has been recorded electronically.
- 26.7 Notice of a general meeting 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.

**Article 27. Chairman, secretary, minutes and recording of resolutions**

- 27.1 The management board shall appoint one of the managing directors or another person as chairman of the general meeting. If the management board has not designated a chairman, the managing directors present at the meeting shall appoint one of them or another person as chairman. If all managing directors are absent and the management board has not designated another person as chairman, the meeting shall appoint its chairman. The chairman shall designate the secretary.
- 27.2 The secretary of the meeting shall keep minutes of the proceedings at the meeting unless a notarial record is prepared thereof. Minutes shall be adopted and in evidence of such adoption be signed by the chairman and the secretary of the meeting.
- 27.3 The chairman of the meeting and each managing director may at any time give instructions that a notarial record of the proceedings at the meeting be prepared at the expense of the company. The notarial record shall be co-signed by the chairman of the meeting.
- 27.4 If the management board was not represented at the meeting, the chairman of the meeting shall forthwith notify the management board of the adopted resolutions.
- 27.5 The management board shall keep a record of the adopted resolutions. The records shall be available at the offices of the company for inspection by the shareholders and the usufructuaries and pledgees 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.

**Article 28. Meeting rights and admittance**

- 28.1 Each shareholder, usufructuary and pledgee who is entitled to the voting rights shall be authorised to attend the general meeting in person or by a proxy authorised in writing, to address the general meeting and to exercise the voting rights.
- 28.2 Each shareholder who is not entitled to the voting rights shall be authorised to attend the general meeting in person or by a proxy authorised in writing and to address the general meeting.
- 28.3 The auditor who has been assigned to audit the annual accounts, referred to in article 31.1, shall be authorised to attend and address the general meeting which decides on the adoption of the annual accounts.
- 28.4 The management board may determine that each shareholder and each usufructuary and pledgee to whom the voting rights accrue be authorised to attend the general meeting in person or by a proxy authorised in writing, to address the general meeting and, to the extent he is entitled to the voting rights, to exercise the voting rights by electronic means of communication. To do so, the shareholder, usufructuary or pledgee must be identifiable through the electronic means of communication and be able to directly observe the proceedings at the meeting. The management board may set conditions for the use of the electronic means of communication, provided that these conditions are reasonable and necessary for the identification of the shareholder, usufructuary or pledgee and the reliability and security of the electronic communication. These conditions shall be mentioned in the notice of the meeting.
- 28.5 For the purpose of articles 28.1, 28.2 and 28.4 the requirement of written form for the authorisation shall be met if the authorisation has been recorded electronically.
- 28.6 For the purpose of articles 28.1, 28.2 and 28.4 the persons who on the record date to be set by the management board with due observance of section 2:119 subsection 2 of the Civil Code have the right to vote or attend the meeting and have been registered as such in a register designated by the management board shall be deemed to have such rights, irrespective of whom are entitled to the shares at the time of the general meeting. The notice of meeting shall

mention the record date as well as the manner in which the persons entitled to vote and attend the general meeting can register and the manner in which they can exercise their rights.

- 28.7 Each person present at the meeting who is entitled to vote must sign the attendance list, stating his name and the number of votes he may cast. The chairman of the meeting may determine that the attendance list must also be signed by other persons present at the meeting.
- 28.8 Managing directors and supervisory directors shall as such have an advisory vote at the general meeting.
- 28.9 The chairman of the meeting shall decide on the admittance to the general meeting of other persons than those who have the right to vote or attend the meeting and managing directors.

**Article 29. Voting rights and adoption of resolutions**

- 29.1 Each share confers the right to cast one vote. Blank votes and invalid votes shall be regarded as not having been cast.
- 29.2 Upon convening a general meeting the management board may determine that votes which are cast prior to the general meeting by electronic means of communication or by letter shall be put on par with votes which are cast at the time of the meeting. These votes shall be cast not earlier than on the record date to be set by the management board with due observance of section 2:117b subsection 3 of the Civil Code. For the purpose of the two preceding sentences the persons who on a date to be set upon the convening of the general meeting have the right to vote or attend the meeting and have been registered as such in a register designated by the management board shall be deemed to have such rights, irrespective of to whom are entitled to the shares at the time of the general meeting. The notice of meeting shall mention the record date as well as the manner in which the persons entitled to vote and attend the general meeting can register and the manner in which they can exercise their rights.
- 29.3 Unless the law or these articles of association require a larger majority, all resolutions shall be adopted by an absolute majority of votes cast.
- 29.4 The chairman shall determine the manner of voting provided, however, that if any person present who is entitled to vote so requires, voting in respect of the appointment, suspension and dismissal of persons shall take place by means of sealed, unsigned ballots.
- 29.5 If in an election of persons an absolute majority of votes cast is not obtained, there shall be a new free vote. If again an absolute majority of votes cast is not obtained, there shall be further votes until either one person obtains an absolute majority of votes cast or there is a tie in a vote between two persons. Such further voting, not including the new free vote, shall be between the persons who obtained votes in the preceding vote, but with the exclusion of the person who obtained the smallest number of votes in the preceding vote. If more than one person obtained the smallest number of votes in the preceding vote, lots shall be drawn to decide which of those persons is to withdraw from the next vote. In the event of a tie in a vote between two persons, lots shall be drawn to decide who is elected. In the event of a tie vote concerning other matters, the proposal shall have been rejected, without prejudice to article 32.2 second sentence.
- 29.6 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 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 overrule the legal consequences of the original vote.
- 29.7 In the general meeting no votes may be cast in respect of a share held by the company or a subsidiary company; no votes may be cast in respect of a share the depositary receipt for which

is held by the company or a subsidiary company. However, the holders of a right of usufruct and holders of a right of pledge on shares held by the company or a subsidiary company are not excluded from their right to vote, if the right of usufruct or the right of pledge was granted prior to the time such share was held by the company or such subsidiary company. Neither the company nor a subsidiary company may cast votes in respect of a share on which it holds a right of usufruct or a right of pledge.

- 29.8 When determining to what extent the shareholders cast votes, are present or represented or to what extent the share capital is provided or represented, no account shall be taken of shares which are not entitled to voting rights pursuant to article 29.7.

**Article 30. Financial year and annual accounts**

- 30.1 The financial year shall coincide with the calendar year.
- 30.2 Annually, within four months of the end of the financial year the management board shall prepare the annual accounts and shall make these available at the offices of the company for inspection by the shareholders and the usufructuaries and pledgees to whom the voting rights accrue. The management board shall also make the directors' report available at the offices of the company for inspection by the shareholders and the usufructuaries and pledgees to whom the voting rights accrue within said period. The management board shall add to the annual accounts and the directors' report the information, referred to in section 2:392 subsection 1 of the Civil Code, insofar as that subsection applies to the company.
- 30.3 The annual accounts shall be signed by all managing directors and supervisory directors; if the signature of one or more of them is lacking, this shall be disclosed, stating the reasons thereof.
- 30.4 The company shall ensure that the annual accounts as prepared, the directors' report and the additional information to be added pursuant to section 2:392 subsection 1 of the Civil Code shall be available at the offices of the company as of the date of the notice of the general meeting at which they are to be discussed. The shareholders and the usufructuaries and pledgees to whom the voting rights accrue may inspect the documents at the offices of the company and obtain a copy thereof at no cost.
- 30.5 The annual accounts shall be adopted by the general meeting. Adoption of the annual accounts shall not be deemed to grant a managing director a discharge.
- 30.6 If the company is obligated to give an assignment to an auditor as referred to in section 2:393 subsection 1 of the Civil Code to audit the annual accounts and the general meeting has been unable to review the auditor's certificate, the annual accounts may not be adopted, unless the additional information, referred to in section 2:392 subsection 1 of the Civil Code, mentions a legal ground why such certificate is lacking.

**Article 31. Auditor**

- 31.1 The company shall give an assignment to an auditor to audit the annual accounts.
- 31.2 The general meeting shall be authorised to give the assignment. If the general meeting fails to do so, then the management board shall be so authorised. The assignment may be revoked at any time by the general meeting and by the body of the company which has given such assignment.
- 31.3 The auditor shall report on his audit to the management board and shall issue a certificate containing its results.

**Article 32. Profit and loss**

- 32.1 Distribution of profits shall be made following the adoption of the annual accounts which show that such distribution is permitted.



- 32.2 The profits shall be at the free disposal of the general meeting. In the event of a tie vote regarding a proposal to distribute or reserve profits, the profits concerned shall be reserved.
- 32.3 Without prejudice to article 32.4, the general meeting shall be authorised to resolve to make a distribution out of reserves.
- 32.4 The company may only make distributions to the shareholders and other persons entitled to distributable profits to the extent that its equity exceeds the aggregate amount of the issued share capital and the reserves which must be maintained pursuant to the law.
- 32.5 The company may make interim distributions provided that the requirement of article 32.4 has been met as evidenced by an interim financial statement as referred to in section 2:105 subsection 4 of the Civil Code. The company shall deposit the financial statement at the offices of the trade register within eight days after the resolution to make the distribution is published.
- 32.6 Shares which the company holds in its own share capital shall not be counted when determining the division of the amount to be distributed on shares.
- 32.7 A loss may only be applied against reserves maintained pursuant to the law to the extent permitted by law.

#### **Article 33. Dividends**

- 33.1 Dividends and other distributions shall be due and payable four weeks after they have been declared, unless the general meeting determines another date on the proposal of the management board.
- 33.2 Dividends and other distributions which have not been collected within five years of the start of the day after the day on which they became due and payable, shall revert to the company.
- 33.3 The general meeting may determine that distribution of dividends and other distributions shall be made in whole or in part in a form other than cash.
- 33.4 Notifications to shareholders, usufructuaries and pledgees regarding the availability for payment of dividends and other distributions shall be given by means of an announcement made by electronic means of communication.

#### **Article 34. Amendment of the articles of association, merger, division and dissolution**

- 34.1 A resolution to amend the articles of association, enter into a merger or division within the meaning of title 2.7 of the Civil Code or dissolve the company may only be adopted by the general meeting on the proposal of the management board.
- 34.2 If a proposal to amend the articles of association is to be made to the general meeting, such shall always be mentioned in the notice of the general meeting.
- 34.3 The persons who have given such notice shall simultaneously make a copy of the proposal including the literal text of the proposed amendment available at the offices of the company for inspection by each shareholder and each usufructuary and pledgee to whom the voting rights accrue until the end of the meeting. Failing such, the resolution regarding the proposal may only be adopted by unanimous vote at a meeting at which the entire issued share capital is represented.
- 34.4 The shareholders and the usufructuaries and pledgees to whom the voting rights accrue shall be given the opportunity to obtain a copy of the proposal at no cost as of the date of the proposal having been made available for inspection until the date of the general meeting.

#### **Article 35. Liquidation**

- 35.1 If the company is dissolved pursuant to a resolution of the general meeting, its assets shall be liquidated by the managing directors, if and to the extent that the general meeting shall not resolve otherwise.
- 35.2 The general meeting shall determine the remuneration of the liquidators.

- 35.3 The liquidation shall take place with due observance of the relevant provisions of title 2.1 of the Civil Code. During the liquidation period these articles of association shall, to the extent possible, remain in full force.
- 35.4 The balance of the assets of the company remaining after the creditors have been paid shall be transferred to the shareholders in proportion to the aggregate nominal value of their shares.
- 35.5 After the company has ceased to exist, its books, records and other data carriers shall remain in the custody of the person designated for that purpose by the liquidators for a period of seven years.