



The undersigned:

Casper Robert Nagtegaal, candidate civil law notary, acting for Professor Martin van Olffen, civil law notary in Amsterdam, declares with respect to the articles of association (the "**Articles of Association**") of the public limited liability company: **QIAGEN N.V.**, with seat in Venlo, the Netherlands (the "**Company**") as follows:

- (i) the Articles of Association correspond with the document in the Dutch language which is attached to this declaration;
- (ii) the document in the English language attached to this declaration is an unofficial translation of the Articles of Association; if differences occur in the translation, the Dutch text will govern by law; and
- (iii) the Articles of Association were most recently amended by deed (the "**Deed**") executed on 29 January 2024 before a deputy of Professor M. van Olffen, civil law notary in Amsterdam.

When issuing the statements included above under (i) and (iii) I, C.R. Nagtegaal, deputy, based any observations entirely on the information stated in the extract from the Trade Register of the registration of the Company and on an official copy of the Deed.

Signed in Amsterdam on 29 January 2024.



STATUTEN

van:

QIAGEN N.V.

statutair gevestigd in Venlo

d.d. 29 januari 2024

Naam. Zetel.

Artikel 1.

- 1.1. De vennootschap draagt de naam: **QIAGEN N.V.**
- 1.2. Zij is gevestigd te Venlo.

Doel.

Artikel 2.

De vennootschap heeft ten doel:

- a. het oprichten van, het verkrijgen van en het deelnemen in, het financieren van en het zich op andere wijze interesseren bij andere vennootschappen en ondernemingen, van welke aard ook;
- b. het verrichten van activiteiten op het gebied van de bio-technologische industrie;
- c. het bijeenbrengen van gelden door middel van waardepapieren, bankleningen, uitgaven van obligaties en andere schuldbrieven, en het op andere wijze opnemen van geldleningen, het verstrekken van geldleningen, het verstrekken van garanties, al dan niet voor schulden van anderen, het op zich nemen van verplichtingen van groepsmaatschappijen waarmee de vennootschap is verbonden, en het uitvoeren van elke handeling die, in de ruimste zin des woords, verband houdt met of bevorderlijk kan zijn tot het vorenstaande.

Kapitaal.

Artikel 3.

- 3.1. Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bedraagt negen miljoen euro (EUR 9.000.000,--), verdeeld in vierhonderdtien miljoen (410.000.000) gewone aandelen van een eurocent (EUR 0,01) elk, veertig miljoen (40.000.000) financieringspreferente aandelen van een eurocent (EUR 0,01) elk, en vierhonderdvijftig miljoen (450.000.000) preferente aandelen van een eurocent (EUR 0,01) elk.
- 3.2. Waar in deze statuten gesproken wordt van aandelen en aandeelhouders, zijn daaronder de gewone aandelen, de financieringspreferente aandelen en de preferente aandelen, respectievelijk de houders van gewone aandelen, de houders van financieringspreferente aandelen en de houders van preferente aandelen begrepen, tenzij het tegendeel uitdrukkelijk blijkt.

Uitgifte van aandelen. Voorkeursrecht.

Artikel 4.

- 4.1. De raad van commissarissen is bevoegd tot uitgifte van aandelen te besluiten en tot het vaststellen van de koers en de verdere voorwaarden van de uitgifte indien en voor zover de raad van commissarissen door de algemene vergadering van aandeelhouders, hierna te noemen: "de algemene vergadering", daartoe is aangewezen als bevoegd orgaan. Een aanwijzing als hierboven bedoeld kan slechts voor een bepaalde duur van

ten hoogste vijf jaren geschieden en zal telkens met niet meer dan vijf jaren kunnen worden verlengd.

- 4.2. Indien een aanwijzing als bedoeld in het eerste lid niet van kracht is, is de algemene vergadering van aandeelhouders bevoegd te besluiten tot uitgifte van aandelen, doch slechts op voorstel van en tegen een koers en tegen de verdere voorwaarden vastgesteld door de raad van commissarissen.
- 4.3. In geval van uitgifte van gewone aandelen hebben aandeelhouders een recht van voorkeur in verhouding tot het aantal gewone aandelen dat zij bezitten. Houders van preferente aandelen en houders van financieringspreferente aandelen hebben geen voorkeursrecht op aandelen die worden uitgegeven. Houders van gewone aandelen hebben geen voorkeursrecht op de uitgifte van preferente- en financieringspreferente aandelen. Bij uitgifte van aandelen bestaat geen voorkeursrecht op aandelen die worden uitgegeven tegen inbreng anders dan in geld of op aandelen die worden uitgegeven aan werknemers van de vennootschap of van een groepsmaatschappij. De raad van commissarissen is bevoegd tot het beperken of uitsluiten van het aan aandeelhouders toekomende voorkeursrecht, doch slechts indien en voor zover de raad van commissarissen door de algemene vergadering van aandeelhouders daartoe is aangewezen en voorts met dien verstande dat de raad van commissarissen deze bevoegdheid slechts kan uitoefenen indien hij alsdan tevens bevoegd is te besluiten tot uitgifte van aandelen. Het bepaalde in de tweede volzin van het eerste lid is van overeenkomstige toepassing.
- 4.4. Indien een aanwijzing als bedoeld in het derde lid niet van kracht is, is de algemene vergadering van aandeelhouders bevoegd het aan aandeelhouders toekomende voorkeursrecht te beperken of uit te sluiten, doch slechts op voorstel van de raad van commissarissen.
- 4.5. Voor een besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders overeenkomstig het derde of vierde lid van dit artikel is een meerderheid van ten minste twee/derden der uitgebrachte stemmen vereist in een vergadering indien minder dan de helft van het geplaatste kapitaal aanwezig of vertegenwoordigd is.
- 4.6. Een voorafgaand of gelijktijdig goedkeurend besluit van elke groep van houders van aandelen van een zelfde soort, aan wier rechten de uitgifte afbreuk doet, is vereist voor de geldigheid van een besluit van de algemene vergadering tot uitgifte van aandelen of tot aanwijzing van de raad van commissarissen als hierboven bedoeld.
- 4.7. Dit artikel 4 is van overeenkomstige toepassing op het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen, doch is niet van toepassing op het uitgeven van aandelen aan iemand die een voordien reeds verkregen recht tot het nemen van aandelen uitoefent, in welk geval geen voorkeursrecht bestaat.
- 4.8. Een besluit tot uitgifte van preferente aandelen is alleen geldig indien:
 - 1) naar het oordeel van de raad van commissarissen, een persoon, niet zijnde een oprichter van de vennootschap zoals hierna omschreven, alleen of in samenwerking met één of meer anderen, middellijk of onmiddellijk, twintig procent (20%) of meer van het geplaatste kapitaal van de vennootschap in de vorm van gewone aandelen of financieringspreferente aandelen heeft verworven of te kennen heeft gegeven te willen verwerven; of

- 2) de raad van commissarissen een persoon tot vijandig persoon heeft verklaard, de persoon hiervoor sub (1) en sub (2) bedoeld hierna aan te duiden als een Persoon.

Een verklaring als hiervoor sub (2) bedoeld kan plaatsvinden indien een persoon alleen of tezamen met aangeslotenen of medewerkers, zoals hierna gedefinieerd, middellijk of onmiddellijk een naar het oordeel van de raad van commissarissen aanmerkelijk belang in de vennootschap heeft verworven in de vorm van gewone aandelen of financieringspreferente aandelen - welk belang ten minste tien procent (10%) van het alsdan geplaatste kapitaal moet bedragen - en op grond van een redelijk onderzoek, dat onder andere kan inhouden een beoordeling van de publiekelijk verkrijgbare gegevens inzake de betreffende persoon en andere informatie die de raad van commissarissen heeft verkregen of waaromtrent hij de betreffende persoon of andere personen heeft geraadpleegd, de raad van commissarissen van mening is dat (a) die Persoon bedoeld belang heeft verworven teneinde te veroorzaken dat de vennootschap bedoeld belang koopt of dat de vennootschap wordt gedwongen andere maatregelen te nemen of handelingen te verrichten die tot resultaat hebben dat zodanige Persoon op korte termijn financieel voordeel behaalt onder omstandigheden die naar het oordeel van de raad van commissarissen op dat moment niet in het belang zijn van de vennootschap en aandeelhouders, of, (b) het door die Persoon gehouden belang een negatief effect heeft of naar redelijke verwachting kan hebben op de bedrijfsuitoefening van de vennootschap, daaronder begrepen doch niet beperkt tot de beschadiging van zakelijke relaties van de vennootschap of de concurrentiepositie van de vennootschap. Voor de toepassing van dit lid wordt onder het houden van aandelen of het verwerven van aandelen mede begrepen het houden van een recht van vruchtgebruik of pandrecht op aandelen of het verwerven van een recht van vruchtgebruik of pandrecht op aandelen, voorzover aan de vruchtgebruiker of pandhouder het stemrecht toekomt. Een Persoon wordt voor de toepassing van dit lid geacht aandeelhouder te zijn van en wordt geacht aandelen te houden:

- (i) die zodanige Persoon of een of meer van zijn aangeslotenen of medewerkers, zoals hierna gedefinieerd, middellijk of onmiddellijk houden, daaronder begrepen dat een of meer van bedoelde personen de mogelijkheid heeft of deelt om (a) op de aandelen te stemmen of instructies daartoe uit te vaardigen, en/of (b) de aandelen te verkopen of instructies daartoe uit te vaardigen;
- (ii) indien zodanige persoon of een of meer van zijn aangeslotenen of medewerkers, zoals hierna gedefinieerd, middellijk of onmiddellijk, het recht heeft zodanige aandelen te verwerven krachtens enige overeenkomst of andere rechtsverhouding, daaronder begrepen doch niet beperkt tot uitoefening van een conversierecht, ruilrecht, warrant, optierecht of ander recht; of
- (iii) die worden gehouden door een derde, middellijk of onmiddellijk, met wie zodanige persoon of een of meer van zijn aangeslotenen of medewerkers, zoals hierna gedefinieerd, een overeenkomst of andere rechtsverhouding heeft teneinde aandelen in het kapitaal van de vennootschap te verwerven of te verkopen of om daarop stemrecht uit te oefenen.

Tenzij uit de context van dit lid anders voortvloeit, wordt in dit lid onder het geplaatste kapitaal van de vennootschap in relatie tot het aandeelhouderschap van een Persoon begrepen het daadwerkelijk geplaatste kapitaal van de vennootschap, te vermeerderen met nog niet geplaatste aandelen die een Persoon geacht wordt te houden krachtens het hiervoor bepaalde.

Onder "medewerker" in relatie tot een Persoon, zoals hiervoor omschreven, moet worden begrepen een persoon welke middellijk of onmiddellijk in een gezagsverhouding staat ten opzichte van de betreffende Persoon.

Onder "aangeslotene" in relatie tot een Persoon, zoals hiervoor omschreven, moet worden begrepen (i) een vennootschap of organisatie waarvan de Persoon een bestuurder of vennoot is, (ii) een trust of andere vorm van afgescheiden vermogen waarin de Persoon een aanzienlijk financieel belang heeft of waarbij de Persoon optreedt als beheerder of een soortgelijke functie bekleedt of waarin de persoon, middellijk of onmiddellijk een financieel belang van tien procent (10%) of meer houdt, of, (iii) iedere bloed- of aanverwant of echtgeno(o)t(e) van zulk een Persoon is, of bloed- of aanverwant van zodanige echtgeno(o)t(e) met hetzelfde adres als de Persoon.

Onder "persoon" wordt in dit lid begrepen een natuurlijk persoon, rechtspersoon, regerings- of politieke afdeling, agentschap of enig overheidsorgaan. Onder een "oprichter- aandeelhouder" wordt in dit lid begrepen een persoon die krachtens de akte van oprichting van de vennootschap aandelen heeft verworven.

- 4.9. Een besluit tot het verlenen van een recht tot het nemen van preferente aandelen is slechts geldig indien de uitoefening van een dergelijk recht afhankelijk is van een gebeurtenis of situatie als omschreven in lid 8.
- 4.10. Alle mededelingen aan aandeelhouders zullen geschieden overeenkomstig het bepaalde met betrekking tot het oproepen van een algemene vergadering, zoals bedoeld in artikel 30, lid 2.

Uitgifte prijs. Storting op aandelen.

Artikel 5.

- 5.1. Onverminderd het bepaalde in artikel 80, lid 2, Burgerlijk Wetboek, worden aandelen nimmer beneden pari uitgegeven.
Gewone aandelen en financieringspreferente aandelen worden slechts tegen volstorting uitgegeven.
Preferente aandelen kunnen tegen gedeeltelijke volstorting worden uitgegeven, met dien verstande, dat het verplicht te storten gedeelte van het nominaal bedrag voor elke preferent aandeel - ongeacht wanneer het is uitgegeven - gelijk moet zijn, en dat bij het nemen van een aandeel ten minste één/vierde (1/4) van het nominale bedrag moet worden gestort.
- 5.2. Onder goedkeuring van de raad van commissarissen kan de directie besluiten op welke dag en tot welk bedrag verdere storting op niet volgestorte preferente aandelen moet zijn geschied. De directie geeft van zodanig besluit onverwijld kennis aan de houders van preferente aandelen; tussen die kennisgeving en de dag waarop de storting moet zijn geschied dienen ten minste dertig dagen te liggen.

- 5.3. Storting moet in geld geschieden voor zover niet een andere inbreng is overeengekomen. Storting in geld kan in vreemd geld geschieden indien de vennootschap daarin toestemt. Met storting in vreemd geld wordt aan de stortingsplicht voldaan voor het bedrag waartegen het gestorte bedrag vrijelijk in Nederlands geld kan worden omgewisseld. Bepalend is de wisselkoers op de dag van storting, dan wel na toepassing van de volgende zin op de daarbedoelde dag. De vennootschap kan storting verlangen tegen de wisselkoers op een bepaalde dag binnen twee maanden voor de laatste dag waarop moet worden gestort mits de aandelen of certificaten daarvan onverwijld na de uitgifte zullen worden opgenomen in de prijscourant van een beurs buiten Nederland.

Verkrijging van eigen aandelen.

Artikel 6.

De directie kan, doch slechts met machtiging van de algemene vergadering en met inachtneming van het overigens in artikel 98, Boek 2, Burgerlijk Wetboek bepaalde, de vennootschap volgestorte aandelen in haar eigen kapitaal onder bezwarende titel doen verkrijgen.

Kapitaalvermindering. Intrekking van aandelen.

Artikel 7.

De algemene vergadering kan met inachtneming van het bepaalde in artikel 99, Boek 2, en op voorstel van de raad van commissarissen, besluiten tot vermindering van het geplaatste kapitaal door intrekking van aandelen of door het bedrag van de 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.

Intrekking met terugbetaling van aandelen dan wel gedeeltelijke terugbetaling op aandelen of ontheffing van de verplichting tot storting als bedoeld in artikel 99, Boek 2, Burgerlijk Wetboek, kan ook plaatsvinden uitsluitend ten aanzien van gewone aandelen dan wel uitsluitend ten aanzien van preferente aandelen dan wel uitsluitend ten aanzien van financieringspreferente aandelen.

Een gedeeltelijke terugbetaling of ontheffing moet naar evenredigheid op alle betrokken aandelen geschieden.

Van het vereiste van evenredigheid mag worden afgeweken met instemming van alle betrokken aandeelhouders.

Aandelen. Aandeelbewijzen.

Artikel 8.

- 8.1. De aandelen luiden op naam. De directie kan besluiten alle of een deel van de aandelen te identificeren op een zodanige wijze die zij geschikt acht, dan wel de identificatie van alle of een deel van de aandelen te wijzigen of te laten vervallen.

- 8.2. Er worden geen aandeelbewijzen uitgegeven voor aandelen.

Aandeelbewijzen.

Artikel 9.

Vervallen.

Aandelenregister.

Artikel 10.

- 10.1. Met inachtneming van het in de wet bepaalde met betrekking tot aandelen op naam wordt door of namens de vennootschap een aandelenregister gehouden, dat regelmatig

wordt bijgehouden en dat, geheel of gedeeltelijk, uit meerdere exemplaren kan bestaan en op meerdere adressen kan berusten, een en ander zoals de directie zal beslissen. Een deel van het register kan in het buitenland worden gehouden om te voldoen aan buitenlandse wettelijke vereisten of aan de vereisten gesteld door een buitenlandse effectenbeurs.

- 10.2. In het register wordt ten aanzien van iedere aandeelhouder aangetekend zijn naam, zijn adres, alsmede de overige gegevens waarvan de wet aantekening eist, alsmede zodanige verdere gegevens als de directie, al dan niet op verzoek van een aandeelhouder, wenselijk oordeelt.
- 10.3. De directie bepaalt de vorm en de inhoud van het register met inachtneming van het in de eerste twee leden van dit artikel bepaalde.
- 10.4. Op zijn verzoek wordt aan een aandeelhouder om niet een schriftelijke verklaring verstrekt van hetgeen het register vermeldt omtrent te zijnen name inschreven aandelen, welke verklaring kan worden ondertekend namens de vennootschap door een daartoe door de directie aan te wijzen bijzondere gemachtigde.
- 10.5. Het in de voorgaande vier leden bepaalde is van overeenkomstige toepassing ten aanzien van hen die een recht van vruchtgebruik of een pandrecht hebben op een of meer aandelen.
- 10.6. De directie en de raad van commissarissen zijn bevoegd namens de vennootschap en haar aandeelhouders inzage te verlenen in het register en gegevens welke daarin zijn vermeld alsmede zodanige overige gegevens betreffende het directe of indirecte aandelenbezit van een aandeelhouder welke aan de vennootschap zijn meegedeeld door die aandeelhouder te verstrekken aan de autoriteiten welke belast zijn met het toezicht op en/of de uitvoering van de handel in effecten aan een buitenlandse effectenbeurs, teneinde te voldoen aan buitenlandse wettelijke vereisten of aan de vereisten gesteld door die buitenlandse effectenbeurs, indien en voorzover dergelijke vereisten op de vennootschap en haar aandeelhouders van toepassing zijn ingevolge de notering van aandelen in het kapitaal van de vennootschap aan de desbetreffende effectenbeurs of ingevolge de registratie van die aandelen of ingevolge de registratie van een aanbod van die aandelen krachtens de van toepassing zijnde buitenlandse effectenwetgeving.
- 10.7. Op zijn schriftelijke verzoek heeft een aandeelhouder, gedurende de normale kantoortijden van de vennootschap, recht op inzage van het aandelenregister en een lijst van de aandeelhouders en hun adressen en aandelenbezit, en daarvan kopieën of uittreksels te maken. Het verzoek dient te worden gericht aan de directie ten kantore van de vennootschap of op haar hoofdkantoor, indien dit in een andere plaats is gelegen.

Onderaandelen.

Artikel 11.

- 11.1. Voor ieder gewoon aandeel bestaan tweeduizend zevenhonderd (2.700) onderaandelen. Ieder onderaandeel vertegenwoordigt een/tweeduizend zevenhonderdste (1/2.700) gedeelte van de waarde van een gewoon aandeel.
- 11.2. Ieder onderaandeel luidt op naam.

- 11.3. Onverminderd het overigens in dit artikel 11 bepaalde vinden de bepalingen van Titel 4 van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek over aandelen en aandeelhouders overeenkomstige toepassing op onderaandelen en houders van onderaandelen, voor zover uit die bepalingen niet anders blijkt.
- 11.4. De bepalingen van deze statuten over aandelen respectievelijk houders van aandelen zijn van overeenkomstige toepassing op onderaandelen en houders van onderaandelen, voor zover uit de leden 5 en 6 van dit artikel 11 niet anders blijkt.
- 11.5. Een houder van een of meer onderaandelen kan tezamen met een of meer andere houders van een of meer onderaandelen de aan een gewoon aandeel verbonden vergader- en stemrechten uitoefenen voor zover het door zodanige houders van een of meer onderaandelen gezamenlijk gehouden aantal onderaandelen gelijk is aan tweeduizend zevenhonderd (2.700) of een veelvoud daarvan. Deze rechten worden uitgeoefend hetzij door een van hen, daartoe door de anderen schriftelijk gevolmachtigd, hetzij door een gevolmachtigde aan wie daartoe door die houders van onderaandelen schriftelijke volmacht is verleend.
- 11.6. Iedere houder van een onderaandeel is gerechtigd tot een/tweeduizend zevenhonderdste (1/2.700) gedeelte van het (interim-)dividend en enige andere uitkering waartoe een houder van een (1) gewoon aandeel is gerechtigd.
- 11.7. Indien de houder van een of meer onderaandelen een zodanig aantal onderaandelen verkrijgt dat het totaal door hem gehouden aantal onderaandelen ten minste gelijk is aan tweeduizend zevenhonderd (2.700), worden telkens tweeduizend zevenhonderd (2.700) door hem gehouden onderaandelen van rechtswege samengevoegd tot een (1) gewoon aandeel; dit zal aangetekend worden in het aandeelhoudersregister.
- 11.8. Bij een besluit van de directie kunnen een of meer door de vennootschap in haar eigen kapitaal gehouden gewone aandelen worden gesplitst in tweeduizend zevenhonderd (2.700) onderaandelen. Onderaandelen die op deze wijze zijn ontstaan worden niet samengevoegd overeenkomstig artikel 11.7 zolang deze door de vennootschap worden gehouden, tenzij de directie tot samenvoeging overeenkomstig artikel 11.7 besluit.

Levering van aandelen.

Artikel 12.

- 12.1. De levering van aandelen of de levering of beëindiging van een recht van vruchtgebruik op aandelen, dan wel de vestiging of afstand van een recht van vruchtgebruik of van een pandrecht op aandelen, geschiedt bij schriftelijke overeenkomst met inachtneming van het bepaalde in artikel 86, casu quo artikel 86c, Boek 2, Burgerlijk Wetboek.
- 12.2. Het in lid één van dit artikel bepaalde vindt overeenkomstige toepassing ten aanzien van (i) de toedeling van aandelen op naam bij verdeling van enige vorm van gemeenschap, (ii) de levering van een aandeel op naam als gevolg van executie van een pandrecht en (iii) het vestigen van beperkte zakelijke rechten op een aandeel op naam.
- 12.3. De indiening van verzoeken als bedoeld in artikel 10 en dit artikel 12 dient te geschieden op een door de directie aan te wijzen adres(sen) en in ieder geval op het adres in de plaats waar een effectenbeurs is gevestigd waar de vennootschap is toegelaten.

- 12.4. De vennootschap is gerechtigd door de directie vast te stellen bedragen, zijnde ten hoogste kostprijs, in rekening te brengen aan hen op wier verzoek handelingen op grond van het bepaalde in artikel 10 en dit artikel 12 worden verricht.

Blokkering preferente aandelen.

Artikel 13.

- 13.1. Voor elke overdracht van preferente aandelen is goedkeuring vereist van de raad van commissarissen. De goedkeuring wordt schriftelijk verzocht, waarbij de naam en het adres van de beoogde verkrijger, alsmede de prijs of andere tegenprestatie die de beoogde verkrijger bereid is te betalen of te geven, moet worden medegedeeld.
- 13.2. Indien de goedkeuring wordt geweigerd, is de raad van commissarissen verplicht tegelijkertijd één of meer gegadigden aan te wijzen die bereid en in staat zijn al de aandelen, waarop het verzoek betrekking heeft, tegen contante betaling te kopen tegen een prijs, door de vervreemder en de raad van commissarissen binnen twee maanden na die aanwijzing in onderling overleg vast te stellen.
- 13.3. Indien de vervreemder niet binnen drie maanden na ontvangst door de vennootschap van het verzoek tot goedkeuring van de voorgenomen overdracht van de vennootschap een schriftelijke mededeling daaromtrent heeft ontvangen danwel een tijdige schriftelijke weigering tot goedkeuring niet tegelijkertijd vergezeld is gegaan van de aanwijzing van één of meer gegadigden als in lid 2 bedoeld, wordt de goedkeuring tot overdracht na verloop van genoemde periode respectievelijk na ontvangst van het bericht van weigering geacht te zijn verleend.
- 13.4. Indien binnen twee maanden na de weigering der goedkeuring geen overeenstemming tussen de vervreemder en de raad van commissarissen omtrent de in lid 2 bedoelde prijs is bereikt, zal deze prijs worden vastgesteld door een deskundige, aan te wijzen door de vervreemder en de raad van commissarissen in onderling overleg of, bij gebreke van overeenstemming daaromtrent binnen drie maanden na de weigering der goedkeuring, door de voorzitter van de Kamer van Koophandel en Fabrieken van de plaats waar de vennootschap volgens deze statuten haar zetel heeft, op verzoek van de meest gereede partij.
- 13.5. De vervreemder zal het recht hebben van de overdracht af te zien, mits hij binnen één maand, nadat zowel de naam van de aangewezen gegadigde(n) alsook de vastgestelde prijs te zijner kennis zijn gebracht, hiervan schriftelijk mededeling doet aan de raad van commissarissen.
- 13.6. In geval van goedkeuring tot overdracht in de zin van lid 1 of lid 3 is de vervreemder gerechtigd gedurende een periode van drie maanden na deze goedkeuring alle aandelen waarop zijn verzoek betrekking heeft over te dragen aan de in het verzoek genoemde verkrijger, tegen de door hem genoemde prijs of tegenprestatie bedoeld in lid 1 van dit artikel.
- 13.7. De aan de overdracht voor de vennootschap verbonden kosten kunnen ten laste van de nieuwe verkrijger worden gebracht.

Vruchtgebruikers. Pandhouders. Certificaathouders.

Artikel 14.

- 14.1. Aan de vruchtgebruiker die overeenkomstig het bepaalde in artikel 88, Boek 2, Burgerlijk Wetboek geen stemrecht heeft en aan de pandhouder die overeenkomstig

het bepaalde in artikel 89, Boek 2, Burgerlijk Wetboek geen stemrecht heeft, komen niet de rechten toe die door de wet zijn toegekend aan houders van met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen.

- 14.2. Waar hierna in deze statuten van overige vergadergerechtigden wordt gesproken, worden daaronder verstaan houders van met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen en personen die ingevolge lid 4 van artikel 88 of lid 4 van artikel 89, Boek 2, Burgerlijk Wetboek, de rechten hebben die door de wet zijn toegekend aan houders van met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen.

Directie.

Artikel 15.

- 15.1. De vennootschap wordt bestuurd door een directie, bestaande uit een of meer directeuren onder toezicht van een raad van commissarissen. Het aantal directeuren zal worden vastgesteld door de raad van commissarissen.
- 15.2. De directeuren zullen worden benoemd door de algemene vergadering op een door de gezamenlijke vergadering van de raad van commissarissen en de directie hierna te noemen: de "gezamenlijke vergadering" voor iedere vacature opgestelde bindende voordracht.
- De directie zal de gezamenlijke vergadering uitnodigen om binnen zestig dagen een voordracht op te maken.
- De algemene vergadering kan echter aan deze voordracht steeds het bindend karakter ontnemen bij een besluit, dat genomen wordt met een meerderheid van ten minste twee derden van de uitgebrachte stemmen, indien die meerderheid meer dan de helft van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigt.
- Een tweede algemene vergadering kan niet met gebruikmaking van artikel 2:120, lid 3 Burgerlijk Wetboek, worden bijeengeroepen.
- De voordracht wordt in de oproeping tot de algemene vergadering, waarin de benoeming aan de orde wordt gesteld, opgenomen. Is een voordracht niet of niet tijdig opgemaakt, dan wordt daarvan in de oproeping mededeling gedaan. Is een voordracht niet of niet tijdig opgemaakt, dan is de algemene vergadering in de benoeming vrij. De directeuren zullen worden benoemd voor een periode te beginnen op de datum volgende op de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders die ingevolge artikel 108, lid 2, Boek 2, Burgerlijk Wetboek dient te worden gehouden tot en met de datum van die vergadering die in het daarop volgende boekjaar wordt gehouden.
- 15.3. De raad van commissarissen kan, met inachtneming van deze statuten, een directiereglement opstellen waarin aangelegenheden betreffende de interne organisatie van de directie worden geregeld en de raad van commissarissen kan het directiereglement telkens wijzigen.
- Daarnaast kan de raad van commissarissen, al dan niet bij een bepaling daartoe opgenomen in het directiereglement de werkzaamheden onder de directeuren verdelen. Het directiereglement zal bepalingen bevatten betreffende de algemene lijnen van het te volgen financiële, economische, sociale beleid en van het personeelsbeleid van de vennootschap, welke door de directie in acht dienen te worden genomen bij de vervulling van haar werkzaamheden.

- 15.4. De vennootschap heeft een beleid op het terrein van bezoldiging van het bestuur. Het beleid wordt vastgesteld door de algemene vergadering op voorstel van de raad van commissarissen. De bezoldiging van de directeuren wordt, met inachtneming van het in de vorige zin genoemde beleid, vastgesteld door de raad van commissarissen.

Schorsing en ontslag van directeuren.

Artikel 16.

- 16.1. De algemene vergadering van aandeelhouders is te allen tijde bevoegd een directeur te schorsen of te ontslaan.
De algemene vergadering kan een besluit tot schorsing of ontslag van een directeur slechts nemen met een meerderheid van ten minste twee derden van de uitgebrachte stemmen, indien die meerderheid meer dan de helft van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigd, tenzij op voorstel van de gezamenlijke vergadering, in welk geval een volstreekte meerderheid van stemmen voldoende is.
Een tweede algemene vergadering kan niet met gebruikmaking van artikel 2:120, lid 3 Burgerlijk Wetboek worden bijeengeroepen.
- 16.2. De raad van commissarissen is eveneens te allen tijde bevoegd een directeur te schorsen (doch niet te ontslaan). Na schorsing wordt binnen drie maanden een algemene vergadering van aandeelhouders gehouden, die beslist of de schorsing zal worden opgeheven of gehandhaafd voor een periode van maximaal drie maanden. Indien noch een dergelijk besluit is aangenomen noch de algemene vergadering van aandeelhouders heeft besloten om de directeur te ontslaan, zal de schorsing eindigen nadat de periode van schorsing is verstreken. De directeur heeft het recht zich in die vergadering te verantwoorden.

Vertegenwoordiging.

Artikel 17.

- 17.1. De directie zomede iedere directeur afzonderlijk is bevoegd de vennootschap te vertegenwoordigen en de vennootschap jegens derden te binden.
- 17.2. De directie kan aan personen, al of niet in dienst van de vennootschap, bijzondere en algemene volmachten verlenen tot het vertegenwoordigen der vennootschap en de vennootschap jegens derden te binden. De omvang en beperkingen van die volmachten van zodanige personen zal worden vastgesteld door de directie. Tevens kan de directie aan personen zodanige titel toekennen als zij zal verkiezen. De bevoegdheden van de directie bedoeld in dit tweede lid, is onderworpen aan de goedkeuring van de raad van commissarissen als omschreven in een besluit overeenkomstig artikel 19, lid 1.
- 17.3. De directie is bevoegd rechtshandelingen aan te gaan als genoemd in artikel 94, lid 1, Boek 2, Burgerlijk Wetboek, voor zover deze bevoegdheid niet bij enige bepaling dezer statuten dan wel bij enig besluit van de raad van commissarissen uitdrukkelijk mocht zijn uitgesloten of beperkt.

Voorzitter van de directie. Besluiten van de directie.

Artikel 18.

- 18.1. De raad van commissarissen benoemt één van de directeuren tot voorzitter van de directie, die de titel van "Chief Executive Officer" zal dragen.
- 18.2. Besluiten van de directie worden geldig genomen, indien zij worden genomen bij volstreekte meerderheid van stemmen, waarbij ten minste één van die stemmen ten

gunste van het voorstel de stem van de voorzitter moet zijn. Iedere directeur heeft het recht één stem uit te brengen. Bij afwezigheid kan een directeur een volmacht verlenen, echter slechts aan een andere directeur.

- 18.3. De directie kan buiten vergadering besluiten nemen, mits dit schriftelijk of door middel van langs elektronische weg toegezonden leesbare en reproduceerbare berichten geschiedt en geen directeur zich tegen deze wijze van besluitvorming heeft verzet.
- 18.4. Een door een directeur ondertekende verklaring dat de directie een bepaald besluit heeft genomen, geldt tegenover derden als bewijs van dat besluit.
- 18.5. Het directiereglement zal bepalingen bevatten betreffende de wijze van oproeping tot directievergaderingen en de interne procedures voor dergelijke vergaderingen. Deze vergaderingen kunnen zowel telefonisch als per video worden gehouden, indien alle deelnemende directeuren elkaar gelijktijdig kunnen verstaan.

Verplichte voorafgaande goedkeuring voor directiebesluiten.

Artikel 19.

- 19.1. Onverminderd het elders in deze statuten bepaalde, behoeft de directie de voorafgaande goedkeuring van de raad van commissarissen voor alle besluiten van tijd tot tijd omschreven in een daartoe strekkend besluit van de raad van commissarissen, waarvan de directie schriftelijk in kennis is gesteld.
- 19.2. Onverminderd het elders in deze statuten bepaalde, heeft de directie de goedkeuring nodig van de algemene vergadering van aandeelhouders indien vereist bij de wet en deze statuten.

Ontstentenis of belet.

Artikel 20.

- 20.1. In geval van ontstentenis of belet van een directeur zullen de overige directeuren, respectievelijk zal de overblijvende directeur, tijdelijk met het gehele bestuur zijn belast. Bij ontstentenis of belet van alle directeuren of van de enige directeur, zullen een of meer personen daartoe aangewezen door de raad van commissarissen tijdelijk met het bestuur zijn belast.
- 20.2. In geval van ontstentenis of belet van een commissaris zullen de overige commissarissen, respectievelijk zal de overblijvende commissaris, tijdelijk met het toezicht zijn belast, onverminderd artikel 22, lid 2.
Bij ontstentenis of belet van alle commissarissen wijst de directie een of meer tijdelijke commissarissen aan, die vervolgens de nodige maatregelen zullen nemen om een definitieve voorziening te treffen.

Raad van Commissarissen.

Artikel 21.

- 21.1. De raad van commissarissen is belast met het houden van toezicht op het beleid van de directie, op de algemene gang van zaken in de vennootschap en de onderneming die door haar wordt uitgeoefend.
De raad van commissarissen staat de directie met raad betreffende de algemene aspecten van het beleid samenhangende met de activiteiten van de vennootschap terzijde. Bij de vervulling van hun taak richten de commissarissen zich op de belangen van de vennootschap en van haar onderneming.

- 21.2. De directie verschaft de raad van commissarissen tijdig de voor de uitoefening van diens taak noodzakelijke gegevens alsmede de gegevens waarom de raad van commissarissen de directie verzoekt.
- 21.3. De algemene vergadering stelt de vergoeding voor de leden van de raad van commissarissen vast op niet bindend voorstel van de beloningscommissie. Kosten worden aan de commissarissen vergoed.

Aantal commissarissen. Benoeming.

Artikel 22.

- 22.1. De raad van commissarissen bestaat uit zoveel leden als de gezamenlijke vergadering van tijd tot tijd bepaalt, met een minimum aantal van drie leden. Niettegenstaande de bepalingen in het tweede lid van dit artikel, worden de commissarissen benoemd door de algemene vergadering van aandeelhouders op een door de gezamenlijke vergadering voor iedere vacature opgestelde bindende voordracht. Artikel 15, lid 2 is van overeenkomstige toepassing.
De commissarissen zullen worden benoemd voor een periode te beginnen op de datum volgende op de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders die ingevolge artikel 108, lid 2, Boek 2, Burgerlijk Wetboek dient te worden gehouden tot en met de datum van die vergadering die in het daaropvolgende boekjaar wordt gehouden.
- 22.2. Mocht gedurende het boekjaar een vacature opkomen in de raad van commissarissen, dan kan de raad van commissarissen een commissaris benoemen die zijn functie zal neerleggen bij de eerstvolgende jaarlijkse vergadering als in het voorgaand lid vermeld. De raad van commissarissen kan commissarissen benoemen tot een maximum van een/derde (1/3) van het aantal commissarissen als bepaald in overeenstemming met het eerste lid van dit artikel.
- 22.3. De raad van commissarissen zal één van haar leden tot voorzitter benoemen.
- 22.4. Indien een commissaris moet worden benoemd, worden de gegevens als bedoeld in artikel 142, lid 3, Boek 2, Burgerlijk Wetboek ter beschikking gesteld aan de aandeelhouders.

Organisatie van de raad van commissarissen.

Artikel 23.

- 23.1. De raad van commissarissen kan met inachtneming van deze statuten een commissarissenreglement opstellen, waarin de verdeling van zijn taak over de verschillende commissarissen wordt geregeld, en de raad van commissarissen kan verder zodanige commissies instellen als hij noodzakelijk acht, met dien verstande dat de bevoegdheden van deze commissies worden bepaald in het commissarissenreglement.
- 23.2. De raad van commissarissen kan bepalen dat één of meer van zijn leden toegang zullen hebben tot alle bedrijfsruimten van de vennootschap en bevoegd zullen zijn inzage te nemen van alle boeken, correspondentie en andere bescheiden en kennis te nemen van alle handelingen die plaats hebben gehad.
- 23.3. De raad van commissarissen kan op kosten van de vennootschap adviezen inwinnen die de raad van commissarissen voor een juiste uitoefening van zijn taak wenselijk acht.

- 23.4. Indien er slechts één commissaris is, heeft deze alle rechten en verplichtingen bij de wet en bij deze statuten toegekend en opgelegd aan de raad van commissarissen en de voorzitter van de raad van commissarissen.

Schorsing of ontslag van commissarissen.

Artikel 24.

- 24.1. De algemene vergadering van aandeelhouders is te allen tijde bevoegd een commissaris te schorsen of te ontslaan. Artikel 16, eerste lid, tweede en derde zin is van overeenkomstige toepassing.
- 24.2. Na schorsing van een commissaris wordt binnen drie maanden een algemene vergadering van aandeelhouders gehouden, die beslist of de schorsing zal worden opgeheven of gehandhaafd voor een periode van maximaal drie maanden. Indien noch een dergelijk besluit is aangenomen noch de algemene vergadering van aandeelhouders heeft besloten om de commissaris te ontslaan, zal de schorsing eindigen nadat de periode van schorsing is verstreken. De commissaris heeft het recht zich in deze vergadering te verantwoorden.

Besluiten van de raad van commissarissen.

Artikel 25.

- 25.1. Besluiten van de raad van commissarissen worden geldig genomen indien zij met gewone meerderheid van stemmen worden genomen in een vergadering waarin de meerderheid van de commissarissen aanwezig of vertegenwoordigd is. Iedere commissaris heeft recht op het uitbrengen van één stem. Bij afwezigheid kan een commissaris een volmacht verlenen, echter slechts aan een andere commissaris. De raad van commissarissen kan ook buiten vergadering besluiten nemen, mits dergelijke besluiten schriftelijk of door middel van langs elektronische weg toegezonden leesbare en reproduceerbare berichten genomen worden en geen commissaris zich tegen deze wijze van besluitvorming heeft verzet.
- 25.2. Een door een commissaris ondertekende verklaring dat de raad van commissarissen een bepaald besluit heeft genomen, geldt tegenover derden als bewijs van dat besluit.
- 25.3. De leden van de directie wonen, op verzoek van de raad van commissarissen, de vergaderingen van de raad van commissarissen bij.
- 25.4. De raad van commissarissen vergadert wanneer twee of meer van zijn leden of de directie zulks verzoekt. Vergaderingen van de raad van commissarissen worden bijeengeroepen door de voorzitter van die raad van commissarissen, hetzij op verzoek van twee of meer commissarissen, hetzij op verzoek van de directie, dan wel door de commissarissen die verzocht hebben de vergadering te houden. Indien de voorzitter niet een vergadering bijeenroept zodanig dat deze binnen vier weken na ontvangst van het verzoek wordt gehouden, dan zijn de commissarissen die het verzoek hebben ingediend gerechtigd de vergadering bijeen te roepen.
- 25.5. Het commissarissenreglement houdt onder meer in regelen betreffende de wijze van oproeping tot zijn vergaderingen en de interne orde in die vergaderingen. Deze vergaderingen kunnen zowel telefonisch als per video worden gehouden, indien alle deelnemende commissarissen elkaar gelijktijdig kunnen verstaan.

Gezamenlijke vergadering. Besluiten van de gezamenlijke vergadering.

Artikel 26.

- 26.1. De gezamenlijke vergadering als bedoeld in deze statuten, bestaat uit leden van de raad van commissarissen en leden van de directie. De enige verantwoordelijkheid van de gezamenlijke vergadering is het opstellen van een bindende voordracht voor elke vacature in de directie of raad van commissarissen en alle handelingen als bedoeld in de artikelen 16, lid 1 en 22, lid 1.
- 26.2. De voorzitter van de raad van commissarissen is tevens de voorzitter van de gezamenlijke vergadering.
De gezamenlijke vergadering zal één van haar leden tot secretaris benoemen.
- 26.3. De gezamenlijke vergadering kan slechts besluiten nemen als in een vergadering zowel de meerderheid van de raad van commissarissen als de meerderheid van de directie aanwezig of vertegenwoordigd is.
Besluiten van de gezamenlijke vergadering worden met gewone meerderheid van stemmen genomen.
Ieder lid van de gezamenlijke vergadering heeft recht op het uitbrengen van één stem. Bij afwezigheid kan een lid een volmacht verlenen, echter slechts aan een ander lid van de gezamenlijke vergadering.
- 26.4. De gezamenlijke vergadering kan schriftelijk besluiten zonder een vergadering te houden, mits dit schriftelijk of door middel van langs elektronische weg toegezonden leesbare en reproduceerbare berichten geschiedt en geen lid zich tegen deze wijze van besluitvorming heeft verzet.
- 26.5. Een door de voorzitter van de gezamenlijke vergadering ondertekende verklaring dat de gezamenlijke vergadering een bepaald besluit heeft genomen, geldt tegenover derden als bewijs van dat besluit.
- 26.6. De gezamenlijke vergadering stelt een reglement voor de gezamenlijke vergadering vast. Het reglement voor de gezamenlijke vergadering houdt onder meer in regelen betreffende de wijze van oproeping tot zijn vergaderingen en de interne orde in die vergaderingen. Deze vergaderingen kunnen zowel telefonisch als per video worden gehouden, indien alle deelnemende leden elkaar gelijktijdig kunnen verstaan.

Schadeloosstelling.

Artikel 27.

- 27.1. De vennootschap stelt iedere persoon die, vanwege het feit dat hij commissaris, directeur, functionaris of gevolmachtigde van de vennootschap is of was, of die op verzoek van de vennootschap als commissaris, directeur, functionaris of gevolmachtigde van een andere - al dan niet rechtspersoonlijkheid bezittende - vennootschap, maatschap, joint venture, trust of andere onderneming optreedt of optrad, als partij betrokken was of is of als partij betrokken dreigt te worden bij een op handen zijnde, aanhangige of beëindigde actie of procedure van civielrechtelijke, strafrechtelijke of administratiefrechtelijke aard dan wel ter verkrijging van gegevens (anders dan een actie door of namens de vennootschap) schadeloos voor alle kosten (advocatenhonoraria inbegrepen), uitspraken, boetes en ter schikking betaalde bedragen, die hij in werkelijkheid en redelijkerwijze heeft moeten dragen in verband met een dergelijke actie of procedure, indien hij te goeder trouw en op een wijze die hij redelijkerwijs beschouwde in het belang van of niet tegen de belangen van de vennootschap te zijn, heeft gehandeld, en hij, voor wat betreft een strafzaak of -

procedure, geen goede redenen had aan te nemen dat zijn gedrag onrechtmatig was. Het beëindigen van een actie of procedure door een uitspraak, bevel, schikking, veroordeling of het niet voeren van verweer of iets dat daarmee gelijk staat, brengt op zichzelf niet het vermoeden met zich mee dat de desbetreffende persoon niet te goeder trouw en niet op een wijze die hij redelijkerwijs kon beschouwen in het belang van of niet tegen de belangen van de vennootschap te zijn, heeft gehandeld en dat hij, voor wat betreft een strafzaak of -procedure, goede redenen had aan te nemen dat zijn gedrag onrechtmatig was.

27.2. De vennootschap stelt iedere persoon die, vanwege het feit dat hij commissaris, directeur, functionaris of gevolmachtigde van de vennootschap is of was, of die op verzoek van de vennootschap als commissaris, directeur, functionaris of gevolmachtigde van een andere - al dan niet rechtspersoonlijkheid bezittende - vennootschap, maatschap, joint venture, trust of andere onderneming optreedt of optrad, als partij betrokken was of is of als partij betrokken dreigt te worden bij een op handen zijnde, aanhangige of beëindigde actie of procedure, aanhangig gemaakt door of namens de vennootschap teneinde een uitspraak in haar voordeel te verkrijgen, schadeloos voor alle kosten (advocatenhonoraria inbegrepen) die hij in werkelijkheid en redelijkerwijze heeft moeten dragen in verband met de verdediging of schikking van een dergelijke actie of procedure, indien hij te goeder trouw en op een wijze die hij redelijkerwijs kon beschouwen in het belang van of niet tegen de belangen van de vennootschap te zijn, heeft gehandeld, behalve dat geen schadeloosstelling zal plaatsvinden met betrekking tot een vordering, geschil of zaak ten aanzien waarvan deze persoon volgens de uitspraak aansprakelijk is wegens grove nalatigheid of opzettelijk tekortschieten in het uitoefenen van zijn taak jegens de vennootschap, tenzij en slechts voorzover de rechter waarvoor deze actie of procedure heeft gediend of een andere daartoe bevoegde rechter op verzoek beslist dat, ondanks het feit dat de persoon aansprakelijk bevonden is, hij toch, alle omstandigheden van het geval in aanmerking genomen, billijker- en redelijkerwijs recht heeft op schadeloosstelling voor die kosten die de rechter, waarvoor de actie of de procedure gediend heeft, of die andere bevoegde rechter, juist acht.

27.3. Voorzover een commissaris, directeur, functionaris of gevolmachtigde van de vennootschap succes heeft gehad met het gevoerde verweer of anderszins met de verdediging van een actie of procedure bedoeld in de leden 1 en 2, of met de verdediging van een vordering, geschil of zaak daarin vervat, wordt hij schadeloos gesteld voor de door hem in verband daarmee in werkelijkheid en redelijkerwijs gemaakte kosten (advocatenhonoraria inbegrepen).

27.4. Een schadeloosstelling door de vennootschap bedoeld in de leden 1 en 2 geschiedt (tenzij door een rechter bevolen) na een vaststelling dat schadeloosstelling van de commissaris, directeur, de functionaris of gevolmachtigde onder de omstandigheden juist is, omdat hij voldaan had aan de van toepassing zijnde gedragsnorm genoemd in de leden 1 en 2.

Deze vaststelling geschiedt:

- (a) hetzij door de raad van commissarissen met meerderheid van stemmen in een vergadering gevormd door commissarissen die geen partij waren bij de actie of procedure; of
 - (b) indien de meerderheid als bedoeld onder (a) daartoe besluit, door een onafhankelijk juridisch adviseur in een schriftelijke uitspraak; of
 - (c) door de algemene vergadering van aandeelhouders.
- 27.5. Kosten gemaakt voor het voeren van verweer in een civielrechtelijke of strafrechtelijke actie of procedure kunnen door de vennootschap worden voorgeschieden in afwachting van de einduitspraak in de actie of procedure en wel krachtens besluit van de raad van commissarissen met betrekking tot het desbetreffende geval, na ontvangst van een toezegging door of namens de commissaris, directeur, functionaris of gevolmachtigde om dit bedrag terug te betalen, tenzij uiteindelijk vastgesteld wordt dat hij het recht heeft door de vennootschap schadeloos gesteld te worden zoals in dit artikel bepaald.
- 27.6. De schadeloosstelling voorzien in dit artikel wordt niet geacht enig ander recht uit te sluiten dat degene die schadeloosstelling tracht te verkrijgen zou kunnen toekomen krachtens een reglement, overeenkomst, besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders of van de niet-belanghebbende leden van de directie of anderszins, zowel met betrekking tot handelingen in hoedanigheid als met betrekking tot handelingen in een andere hoedanigheid, terwijl hij een voornoemde hoedanigheid bekleedt, en zal blijven gelden voor een persoon die geen commissaris, directeur, functionaris of gevolmachtigde meer is en zal ook ten goede komen aan de erfgenamen, uitvoerders van de uiterste wilsbeschikking en beheerders van de nalatenschap van een dergelijk persoon.
- 27.7. De vennootschap is gerechtigd verzekeringen aan te gaan en aan te houden ten behoeve van iedere persoon die commissaris, directeur, functionaris of gevolmachtigde van de vennootschap is of was, of die op verzoek van de vennootschap als commissaris, directeur, functionaris of gevolmachtigde van een andere - al dan niet rechtspersoonlijkheid bezittende - vennootschap, maatschap, joint venture, trust of andere onderneming optreedt of optrad, ter dekking van iedere aansprakelijkheid die tegen hem is ingebracht en die hij moest dragen in zijn hoedanigheid, of die het gevolg is van zijn hoedanigheid als zodanig, ongeacht of de vennootschap bevoegd zou zijn hem krachtens de bepalingen van dit artikel voor deze aansprakelijkheid schadeloos te stellen of niet.
- 27.8. Wanneer in dit artikel sprake is van de vennootschap wordt hieronder, behalve de ontstane of overblijvende vennootschap, ook begrepen iedere constituerende vennootschap (met inbegrip van iedere constituerende vennootschap van een constituerende vennootschap) die opgegaan is bij een consolidatie of fusie en die, indien zij afzonderlijk had voortbestaan, bevoegd zou zijn geweest de commissarissen, directieuren, functionarissen en gevolmachtigden schadeloos te stellen, zodat iedere persoon die commissaris, directeur, functionaris of gevolmachtigde van een dergelijke constituerende vennootschap is of was, of die op verzoek van een dergelijke constituerende vennootschap als commissaris, directeur, functionaris of gevolmachtigde van een andere - al dan niet rechtspersoonlijkheid bezittende - vennootschap, maatschap, joint venture, trust of andere onderneming optreedt of

optrad, ten aanzien van de ontstane of overblijvende vennootschap dezelfde positie inneemt krachtens het in dit artikel bepaalde als hij zou hebben ingenomen ten aanzien van een dergelijke constituerende vennootschap indien zij afzonderlijk was blijven voortbestaan.

Algemene vergadering van aandeelhouders.

Jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders.

Artikel 28.

- 28.1. De jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders wordt binnen zes maanden na afloop van het boekjaar gehouden.
- 28.2. In deze algemene vergadering van aandeelhouders worden de volgende onderwerpen behandeld:
 - a. het door de directie schriftelijk uitgebrachte jaarverslag omtrent de gang van zaken van de vennootschap en het gevoerde bestuur gedurende het afgelopen boekjaar en het door de raad van commissarissen uitgebrachte preadvies over de jaarrekening;
 - b. de vaststelling van de jaarrekening;
 - c. de vervulling van vacatures binnen de directie en de raad van commissarissen;
 - d. de voorstellen van de directie of van de raad van commissarissen, zomede voorstellen van aandeelhouders die overeenkomstig de bepalingen van artikel 31, lid 2 zijn ingediend.
- 28.3. Indien op de agenda van een algemene vergadering het verlenen van décharge aan de directie en de raad van commissarissen in verband met het uitoefenen van hun functies in het respectieve boekjaar wordt opgenomen, zal het agendapunt décharge als een apart agendapunt voor de directie respectievelijk de raad van commissarissen worden opgenomen.

Buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders.

Artikel 29.

- 29.1. Buitengewone algemene vergaderingen van aandeelhouders worden gehouden zo dikwijls de directie en/of de raad van commissarissen dat nodig acht en moeten worden gehouden indien een of meer aandeelhouders en overige vergadergerechtigden die ten minste veertig procent (40%) van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen dit schriftelijk onder nauwkeurige opgave van de te behandelen onderwerpen aan de directie of raad van commissarissen verzoeken.
- 29.2. Indien de directie of de raad van commissarissen in gebreke blijven aan een verzoek als bedoeld in lid 1 van dit artikel gevolg te geven, zodanig dat de algemene vergadering van aandeelhouders binnen twaalf weken na het verzoek kan worden gehouden, kunnen de verzoekers die het verzoek hebben gedaan zelf de oproeping doen.

Plaats en oproeping voor de algemene vergaderingen van aandeelhouders.

Artikel 30.

- 30.1. De algemene vergaderingen van aandeelhouders worden gehouden te Amsterdam, Haarlemmermeer (Schiphol Airport), Rotterdam, Arnhem, Maastricht, Venlo of te 's-Gravenhage. De oproeping tot een vergadering zal de aandeelhouders en de overige vergadergerechtigden dienaangaande inlichten.

- 30.2. De oproeping tot een algemene vergadering van aandeelhouders geschiedt op wettelijk toegestane wijze, daaronder mede begrepen een langs elektronische weg openbaar gemaakte aankondiging.
- 30.3. De oproeping tot een algemene vergadering van aandeelhouders gaat uit van de directie, de raad van commissarissen of van diegenen die daartoe krachtens de wet of deze statuten de bevoegdheid bezitten.

Oproepingstermijn. Agenda.

Artikel 31.

- 31.1. De oproeping tot een algemene vergadering van aandeelhouders geschiedt met inachtneming van de wettelijke oproepingstermijn. De oproeping gaat vergezeld van de agenda en de andere door de wet of deze statuten voorgeschreven vergaderstukken.
- 31.2. De agenda vermeldt de onderwerpen die worden behandeld in de vergadering volgens de perso(o)n(en) die gerechtigd is de vergadering bijeen te roepen of de persoon die ingevolge artikel 29, lid 1 om de vergadering hebben verzocht.
Verder zal een onderwerp, op verzoek van een of meer aandeelhouders die daartoe op grond van de wet gerechtigd zijn op de agenda worden geplaatst en op dezelfde wijze worden aangekondigd, mits dit verzoek schriftelijk of door middel van een langs elektronische weg toegezonden leesbaar en reproduceerbaar bericht aan de raad van commissarissen en de directie in de vorm van een met redenen omkleed verzoek of een voorstel voor een besluit is gericht en dit verzoek niet later dan op de zestigste dag voor die van de algemene vergadering van aandeelhouders is ontvangen.
De agenda zal eveneens vermelden dat besluiten betreffende deze onderwerpen alleen geldig kunnen worden genomen met inachtneming van artikel 43, lid 1. Over andere onderwerpen dan die welke op de agenda voorkomen, kunnen in de vergadering geen geldige besluiten worden genomen.

Voorzitter van de algemene vergaderingen van aandeelhouders. Notulen.

Artikel 32.

- 32.1. De algemene vergaderingen van aandeelhouders worden geleid door de voorzitter van de raad van commissarissen. Bij afwezigheid van de voorzitter van de raad van commissarissen zal de vergadering worden voorgezeten door een andere door de raad van commissarissen aan te wijzen persoon. De voorzitter van de vergadering benoemt de secretaris van de vergadering.
- 32.2. Van het verhandelde in een algemene vergadering van aandeelhouders worden door de secretaris van de vergadering notulen gehouden, die door de voorzitter en de secretaris worden getekend.
- 32.3. De voorzitter van de raad van commissarissen kan een notaris verzoeken van de notulen van de vergadering een notarieel proces-verbaal op te maken.

Bijwonen van de algemene vergaderingen van aandeelhouders.

Artikel 33.

- 33.1. Alle aandeelhouders en andere personen die stemrecht hebben in de algemene vergadering van aandeelhouders zijn gerechtigd de algemene vergadering van aandeelhouders bij te wonen, het woord te voeren en stem uit te brengen, voor zover hij de directie schriftelijk heeft kennis gegeven van zijn voornemen de vergadering bij te wonen of zich daar te doen vertegenwoordigen, uiterlijk op het einde van de derde dag

vóór die van de vergadering, tenzij de directie bepaalt dat kennisgeving op kortere termijn wordt toegestaan.

Voor de toepassing van het in dit lid bepaalde worden vruchtgebruikers, die het stemrecht hebben en pandhouders, die het stemrecht hebben, met aandeelhouders gelijkgesteld.

- 33.2. De directie kan besluiten dat door middel van een elektronisch communicatiemiddel kennis kan worden genomen van de verhandelingen ter vergadering.
- 33.3. De directie kan besluiten dat iedere (stemgerechtigde) vergadergerechtigde bevoegd is om door middel van een elektronisch communicatiemiddel, hetzij in persoon, hetzij bij een schriftelijk gevolmachtigde, het stemrecht uit te oefenen en/of aan de algemene vergadering van aandeelhouders deel te nemen. Daartoe is vereist dat de (stemgerechtigde) vergadergerechtigde via het elektronische communicatiemiddel kan worden geïdentificeerd en rechtstreeks kan kennisnemen van de verhandelingen ter vergadering. De raad van bestuur kan voorwaarden verbinden aan het gebruik van het elektronisch communicatiemiddel, welke voorwaarden bij de oproeping tot de algemene vergadering van aandeelhouders bekend worden gemaakt en op de website van de vennootschap worden geplaatst.
- 33.4. Vergadergerechtigd zijn zij die op het registratietijdstip die rechten hebben en als zodanig zijn ingeschreven in een door de directie aangewezen register, ongeacht wie ten tijde van de algemene vergadering van aandeelhouders vergadergerechtigd zou zijn indien geen registratietijdstip zou hebben gegolden. Het registratietijdstip ligt op de door de wet bepaalde dag voor de dag van de vergadering. Bij de oproeping voor de vergadering wordt het registratietijdstip vermeld alsmede de wijze waarop vergadergerechtigden zich kunnen laten registreren en de wijze waarop zij hun rechten kunnen uitoefenen.
- 33.5. De algemene vergadering van aandeelhouders kan een reglement vaststellen inhoudende, onder meer, de lengte van de spreektijd. Voor zover een reglement niet van toepassing is, kan de voorzitter de spreektijd vaststellen indien hij zulks met het oog op een goed verloop van de vergadering gewenst acht.
- 33.6. De aandeelhouders of hun gevolmachtigden zullen de presentielijst moeten tekenen, met opgaaf van het aantal van de door hen vertegenwoordigde aandelen en - voor zover van toepassing - uit te brengen stemmen.

Volmacht.

Artikel 34.

- 34.1. Aandeelhouders en overige vergadergerechtigden kunnen zich doen vertegenwoordigen via een schriftelijke volmacht en een dergelijke volmacht zal worden toegelaten bij het tonen van het schriftelijk stuk.
- 34.2. Omtrent alle zaken betreffende de toelating tot de algemene vergadering, het uitoefenen van stemrecht, en het resultaat van een stemming alsmede alle andere zaken de algemene vergadering betreffende, besluit de voorzitter van de vergadering, met inachtneming van het bepaalde in artikel 13 Boek 2, Burgerlijk Wetboek.

Besluitneming.

Artikel 35.

- 35.1. Voor zover bij deze statuten niet anders is bepaald, worden besluiten genomen met gewone meerderheid van stemmen. Blanco stemmen en stemmen die van onwaarde zijn worden niet meegeteld. De voorzitter bepaalt de wijze van stemming, alsmede de mogelijkheid van stemming bij acclamatie.
- 35.2. Indien de stemming betreft de benoeming van personen en meerdere personen zijn voorgedragen voor benoeming, zal worden gestemd tot één der voorgedragen personen de gewone meerderheid van stemmen heeft verkregen, tenzij er een gelijk aantal stemmen is uitgebracht op personen, welke bindend zijn voorgedragen, in welke geval de eerstgenoemde persoon in deze voordracht geacht wordt de meeste stemmen te hebben verkregen. De herstemming(en) kan (kunnen), indien de voorzitter zulks gewenst acht, in een nadere vergadering worden gehouden.
- 35.3. Behoudens met betrekking tot het in het tweede lid bepaalde, zal bij staking van stemmen de raad van commissarissen beslissen.

Stemrecht per aandeel.

Artikel 36.

In de algemene vergadering van aandeelhouders geeft ieder aandeel recht op het uitbrengen van één stem, tenzij de wet of de statuten anders bepalen.

Vergadering van houders van aandelen van een bepaalde soort.

Artikel 37.

- 37.1. Een vergadering van houders van aandelen van een bepaalde soort zal worden gehouden zo dikwijls een besluit van die vergadering vereist is. Bovendien zal een dergelijke vergadering worden gehouden, zo dikwijls de directie en/of de raad van commissarissen zulks besluiten.
- 37.2. De artikelen 30 tot en met 36 zijn van overeenkomstige toepassing op besluiten genomen in een vergadering van aandeelhouders van een bepaalde soort, met dien verstande dat de aankondiging uiterlijk zes dagen voor de vergadering wordt verzonden, dat de vergadering haar eigen voorzitter aanwijst en dat de vergadering van houders van preferente aandelen eveneens besluiten buiten vergadering kan nemen, indien het voorstel daartoe van de raad van commissarissen is uitgegaan.
Een besluit buiten vergadering is alleen geldig wanneer alle houders van preferente aandelen schriftelijk, telegrafisch, per telex of per telecopier ten gunste van het desbetreffende voorstel stem hebben uitgebracht.

Jaarrekening. Jaarverslag van de directie.

Artikel 38.

- 38.1. Het boekjaar van de vennootschap loopt van één januari tot en met eenendertig december.
- 38.2. De directie stelt jaarlijks een jaarrekening op, bestaande uit een balans per eenendertig december van het afgelopen jaar en een winst- en verliesrekening over het afgelopen boekjaar met de toelichting op deze stukken. De directie stelt bovendien een verslag op betreffende de gang van zaken van de vennootschap in het afgelopen jaar.
- 38.3. De directie stelt binnen de in de wet genoemde termijn algemeen verkrijgbaar: de jaarrekening, het jaarverslag, de verklaring van de accountant alsmede de overige gegevens die bij of krachtens wettelijke verplichting tezamen met de jaarrekening algemeen verkrijgbaar moeten worden gesteld.

- 38.4. De directie is verplicht de jaarrekening volgens normen die in het maatschappelijk verkeer als aanvaardbaar worden beschouwd en volgens alle overige wettelijke bepalingen op te maken.
- 38.5. Namens de vennootschap doet de raad van commissarissen de jaarrekening onderzoeken door een of meer daartoe door de algemene vergadering van aandeelhouders aan te wijzen register-accountant(s) of andere daartoe overeenkomstig artikel 393, Boek 2, Burgerlijk Wetboek aangewezen deskundigen. De registeraccountant of de aangewezen deskundige brengt omtrent zijn onderzoek verslag uit aan de raad van commissarissen en de directie en geeft de uitslag van zijn onderzoek in een verklaring weer. De raad van commissarissen legt het verslag omtrent de jaarrekening ter inzage voor de aandeelhouders ten kantore van de vennootschap.
- 38.6. Afschriften van de jaarrekening, het jaarverslag van de directie, het verslag van de raad van commissarissen en de krachtens de wet aan ieder van deze documenten toe te voegen gegevens, zijn vanaf de dag van de oproeping tot de algemene vergadering van aandeelhouders bestemd voor hun behandeling tot na afloop van die vergadering ten kantore van de vennootschap beschikbaar ter inzage en inspectie door de aandeelhouders en overige vergadergerechtigden.

Décharge van de directie en de raad van commissarissen.

Artikel 39.

Indien op de agenda van een algemene vergadering het verlenen van décharge aan de directie en raad van commissarissen wordt opgenomen en indien deze décharge wordt verleend, zijn de directie en van de raad van commissarissen volledig ontslagen van aansprakelijkheid terzake van de uitoefening van hun respectieve functies in het betrokken boekjaar, tenzij de algemene vergadering van aandeelhouders een voorbehoud heeft gemaakt en onverminderd het bepaalde in de artikelen 138 en 149, Boek 2, Burgerlijk Wetboek.

Winst en verlies.

Artikel 40.

- 40.1. Uit de winst die in enig boekjaar is behaald, wordt allereerst, zo mogelijk, op de preferente aandelen uitgekeerd het hierna te noemen percentage van het verplicht op die aandelen, per de aanvang van het boekjaar waarover de uitkering geschiedt, gestorte bedrag.

Het hiervoor bedoelde percentage is gelijk aan het gemiddelde van de rentevoet op basisherfinancieringstransacties van de Europese Centrale Bank gedurende het boekjaar waarover de uitkering geschiedt. Onder gemiddelde van de rentevoet op basis herfinancieringstransacties wordt verstaan het gemiddelde van de rentevoet op basisherfinancieringstransacties op iedere dag gedurende het boekjaar waarover de uitkering geschiedt. Onder de rentevoet op basisherfinancieringstransacties wordt verstaan de rentevoet van herfinancieringstransacties zoals van rijdt tot tijd vastgesteld en gepubliceerd door de Europese Centrale Bank.

Indien in het boekjaar waarover de hiervoor bedoelde uitkering plaatsvindt, het verplicht op de preferente aandelen gestorte bedrag is verlaagd of, ingevolge een besluit tot verdere storting, is verhoogd, zal de uitkering worden verlaagd respectievelijk, zo mogelijk, worden verhoogd met een bedrag gelijk aan het hiervoor bedoelde percentage van het bedrag van de verlaging respectievelijk verhoging, berekend vanaf

het tijdstip van de verlaging respectievelijk vanaf het tijdstip waarop de verdere storting verplicht is geworden.

Indien in de loop van enig boekjaar uitgifte van preferente aandelen heeft plaatsgevonden, zal voor dat boekjaar het dividend op de preferente aandelen naar rato tot de dag van uitgifte worden verminderd, waarbij een gedeelte van een maand voor een volle maand zal worden gerekend.

Indien en voor zover de winst niet voldoende is om de hiervoor in dit lid bedoelde uitkering volledig te doen, zal het tekort worden uitgekeerd ten laste van de reserves, met uitzondering van de reserve die als agio gevormd is bij de uitgifte van financieringspreferente aandelen.

- 40.2. In geval van intrekking met terugbetaling van preferente aandelen wordt op de dag van terugbetaling een uitkering gedaan op de ingetrokken preferente aandelen, welke uitkering berekend wordt zoveel mogelijk in overeenstemming met het bepaalde in lid 1 en lid 3 van dit artikel en wel naar tijdsgelang te berekenen over de periode vanaf de dag waarover voor het laatst een uitkering als bedoeld in lid 1 en lid 3 werd gedaan - dan wel indien de preferente aandelen na een zodanige dag zijn geplaatst: vanaf de dag van plaatsing - tot aan de dag van terugbetaling, een en ander onverminderd het bepaalde in artikel 105, lid 4, Boek 2, Burgerlijk Wetboek.
- 40.3. Indien in enig boekjaar de in lid 1 bedoelde winst niet toereikend is om de hiervoor in dit artikel bedoelde uitkeringen te doen, en voorts geen uitkering of slechts ten dele een uitkering uit de reserves, als bedoeld in lid 1, geschiedt, zodanig dat het tekort niet of niet volledig is uitgekeerd, vindt in de daarop volgende boekjaren het hiervoor in dit artikel bepaalde en het bepaalde in lid 4 en in lid 7 eerst toepassing nadat het tekort is ingehaald.
- 40.4. Van de winst die resteert na toepassing van de vorige leden zullen zodanige bedragen worden toegevoegd aan de reserves als de raad van commissarissen zal bepalen. Voor zover de winst niet met toepassing van de vorige zin wordt gereserveerd, zal:
 - a. zo mogelijk, op elk financieringspreferente aandeel een dividend worden uitgekeerd gelijk aan een percentage berekend over het nominaal bedrag, vermeerderd met het bedrag aan agio dat werd gestort bij de eerste uitgifte van financieringspreferente aandelen, en welk percentage is gerelateerd door het rekenkundig gemiddelde te nemen van het gemiddelde effectieve rendement van zakelijke financieringen ("corporate loans") in de Verenigde Staten van Amerika zoals opgenomen in de krant "The Wall Street Journal", berekend en bepaald op de wijze als hierna vermeld.
 - b. De berekening van het percentage van het dividend voor de financieringspreferente aandelen geschiedt door het rekenkundig gemiddelde te nemen van het gemiddelde effectieve rendement van de hiervoor bedoelde financieringen, over de laatste twintig beursdagen, voorafgaande aan de dag waarop voor het eerst financieringspreferente aandelen worden uitgegeven respectievelijk waarop het dividendpercentage wordt aangepast, eventueel verhoogd met maximaal één procent punt, afhankelijk van de dan geldende marktomstandigheden, al naar gelang de directie onder goedkeuring van de raad van commissarissen daartoe besluit.

- c. Voor het eerst per één januari van het kalenderjaar volgend op de dag nadat drie jaar zijn verstreken sedert de dag waarop voor het eerst financieringspreferente aandelen zijn uitgegeven en telkenmale drie jaar nadien, zal het dividendpercentage van alle desbetreffende financieringspreferente aandelen worden aangepast aan het alsdan gemiddelde effectieve rendement van de zakelijke financieringen ("corporate loans") in de Verenigde Staten van Amerika zoals opgenomen in de krant "The Wall Street Journal", berekend en bepaald op de wijze als onder b vermeld.
- 40.5. Indien in enig boekjaar de hiervoor in lid 4 van dit artikel bedoelde uitkeringen niet zijn gedaan, vindt in de daarop volgende boekjaren het in lid 4, tweede zin en in lid 7 bepaalde eerst toepassing nadat het tekort is ingehaald en nadat het hiervoor bepaalde in de leden 1 en 3 toepassing heeft gevonden. De directie is bevoegd onder goedkeuring van de raad van commissarissen te besluiten een bedrag gelijk aan het in de vorige zin bedoelde tekort uit te keren ten laste van de reserves, met uitzondering van de reserve die als agio gevormd is bij de uitgifte van financieringspreferente aandelen.
- 40.6. Indien de uitgifte van financieringspreferente aandelen plaatsvindt gedurende de loop van een boekjaar, zal over dat boekjaar het dividend op de desbetreffende financieringspreferente aandelen naar rato tot de eerste dag van uitgifte worden verminderd.
- 40.7. Voorzover de winst niet krachtens toepassing van de vorige leden wordt gereserveerd of uitgekeerd, staat zij ter vrije beschikking van de algemene vergadering, met dien verstande, dat op de preferente aandelen en de financieringspreferente aandelen geen verdere dividenduitkering zal geschieden.
- 40.8. De directie kan met inachtneming van artikel 105, Boek 2, Burgerlijk Wetboek en met goedkeuring van de raad van commissarissen een interimdividend uitkeren, indien en voorzover de winst dit toelaat. Interimdividend kan ook uitsluitend op een soort aandelen worden uitgekeerd.
- 40.9. De algemene vergadering kan op een door de raad van commissarissen gedaan voorstel besluiten dividenden of reserves geheel of gedeeltelijk, in de plaats van in contanten, uitkeren in de vorm van aandelen in het kapitaal van de vennootschap.
- 40.10. In geval van intrekking met terugbetaling van financieringspreferente aandelen wordt op de dag van terugbetaling een uitkering gedaan op de ingetrokken financieringspreferente aandelen, welke uitkering berekend wordt zoveel mogelijk in overeenstemming met het bepaalde in lid 4 en lid 5 van dit artikel en wel naar tijdsgelang te berekenen over de periode vanaf de dag waarover voor het laatst een uitkering als bedoeld in lid 1 en lid 3 van dit artikel werd gedaan - dan wel indien de financieringspreferente aandelen na een zodanige dag zijn geplaatst: vanaf de dag van plaatsing - tot aan de dag van terugbetaling, een en ander onverminderd het bepaalde in artikel 105, lid 4, Boek 2, Burgerlijk Wetboek.
- 40.11. Een tekort als bedoeld in artikel 104, Boek 2, Burgerlijk Wetboek, kan slechts ten laste van het bij de uitgifte van financieringspreferente aandelen gevormde agio worden gedelgd, indien alle overige reserves zijn uitgeput.

- 40.12. De vennootschap kan slechts uitkeringen doen voorzover het eigen vermogen van de vennootschap groter is dan het geplaatste en opgevraagde deel van het kapitaal, vermeerderd met de wettelijke reserves.

Uitkeringen ten laste van agioreserve of andere reserves.

Artikel 41.

Onverminderd het bepaalde in artikel 40, lid 12, kan de raad van commissarissen, de vennootschap uitkeringen laten doen uit de agioreserve dan wel uit enige andere reserve opgenomen in de jaarrekening, niet zijnde een wettelijke reserve.

Uitkeringen. Betaalbaarstellingen.

Artikel 42.

- 42.1. Uitkeringen op grond van de artikelen 40 of 41 zullen betaalbaar zijn vanaf een door de raad van commissarissen te bepalen datum.
- 42.2. Uitkeringen op grond van de artikelen 40 of 41 zullen betaalbaar zijn op het / de door de raad van commissarissen te bepalen adres of adressen in Nederland, zomede op ten minste één adres in elk land waar de aandelen van de vennootschap ter beurse zijn genoteerd.
- 42.3. Ten aanzien van uitkeringen in contanten op de aandelen, kan de raad van commissarissen de betalingswijze vaststellen.
- 42.4. Tot een uitkering op aandelen op naam is diegene gerechtigd, te wiens name het aandeel is gesteld op de door de raad van commissarissen met betrekking tot iedere uitkering te bepalen datum, welke zal liggen tussen de datum van vaststelling van de uitkering en de datum van betaalbaarstelling.
- 42.5. Kennisgevingen betreffende uitkeringen, alsmede betreffende data en plaatsen als bedoeld in de voorgaande leden van dit artikel, worden ten minste in Nederland gepubliceerd in een landelijk verspreid dagblad en daarnaast nog op zodanige wijze als de raad van commissarissen wenselijk acht.
- 42.6. Uitkeringen in contanten welke binnen vijf jaren na de aanvang van de tweede dag waarop zij opeisbaar zijn geworden niet in ontvangst zijn genomen, vervallen aan de vennootschap.
- 42.7. In geval van een uitkering in de vorm van aandelen in de vennootschap op grond van artikel 40, lid 8, zullen deze aandelen in het aandelenregister worden bijgeschreven.
- 42.8. Het in lid 5 bepaalde vindt overeenkomstige toepassing voor wat betreft uitkeringen - daaronder begrepen voorkeursrechten in geval van een uitgifte van aandelen - die niet plaatsvinden op grond van de artikelen 40 of 41, met dien verstande, dat de uitgifte met voorkeursrecht en het tijdvak waarin dat kan worden uitgeoefend voorts in de Staatscourant wordt aangekondigd. Laatstbedoeld voorkeursrecht kan worden uitgeoefend gedurende ten minste twee weken na de dag van aankondiging in de Staatscourant.

Bijzondere besluiten van de algemene vergadering.

Artikel 43.

- 43.1. Besluiten van de algemene vergadering in een vergadering welke niet is bijeengeroepen door de directie en/of de raad van commissarissen, of besluiten welke betrekking hebben op onderwerpen welke op verzoek van aandeelhouders op de agenda zijn geplaatst ingevolge artikel 31, lid 2, zijn slechts geldig indien genomen met

een meerderheid van twee/derde (2/3) van de uitgebrachte stemmen welke meer dan de helft van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen, tenzij deze statuten een grotere meerderheid of quorum vereisen, in welk geval de grotere meerderheid of het quorum van toepassing is, echter, met dien verstande, dat bepaalde besluiten slechts geldig zijn indien deze zijn voorgesteld door de raad van commissarissen, zoals in lid 2 bepaald. Een tweede algemene vergadering kan niet met gebruikmaking van artikel 2:120, lid 3 Burgerlijk Wetboek worden bijeengeroepen.

43.2. Een besluit van een algemene vergadering tot:

- a. wijziging van de statuten;
- b. ontbinding van de vennootschap;
- c. uitgifte van aandelen of tot het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen;
- d. het beperken of uitsluiten van voorkeursrechten waartoe aandeelhouders gerechtigd zijn,

is slechts geldig indien een dergelijk besluit is voorgesteld door de raad van commissarissen.

43.3. Een besluit van de algemene vergadering tot:

- a. het goedkeuren van een juridische fusie; of
- b. het toestaan of machtigen van de directie alle activa van de vennootschap of een aanmerkelijk gedeelte daarvan te vervreemden,

is slechts geldig indien dit besluit:

- (i) hetzij is voorgesteld door de raad van commissarissen aan de algemene vergadering en is genomen bij een meerderheid van de uitgebrachte stemmen; of
- (ii) hetzij het besluit is genomen met een meerderheid van stemmen welke ten minste twee/derde (2/3) van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigt.

Een tweede algemene vergadering kan niet met inachtneming van artikel 2:120, lid 3 Burgerlijk Wetboek worden bijeengeroepen.

43.4. Een besluit van de algemene vergadering tot wijziging van de statuten is vervolgens slechts geldig indien:

- (i) het volledige voorstel van de dag der oproeping tot de algemene vergadering van aandeelhouders tot na afloop dier vergadering ten kantore van de vennootschap voor de aandeelhouders en overige vergadergerechtigden, ter inzage is gelegd; en
- (ii) een besluit tot statutenwijziging krachtens welke de rechten van houders van aandelen van een bepaalde soort worden gewijzigd, is goedgekeurd door de houders van aandelen van die betreffende soort.

Ontbinding. Vereffening.

Artikel 44.

44.1. Bij ontbinding van de vennootschap geschiedt de vereffening door een daartoe door de algemene vergadering van aandeelhouders aangewezen persoon, onder toezicht van de raad van commissarissen.

44.2. De algemene vergadering van aandeelhouders zal op voorstel van de raad van commissarissen de aan de vereffenaars en aan degenen die met het toezicht op de vereffening belast zijn toe te kennen beloning vaststellen.

- 44.3. De vereffening geschiedt met inachtneming van de wettelijke bepalingen. Tijdens de vereffening blijven deze statuten voor zover mogelijk van kracht.
- 44.4. De vereffenaars doen na afloop der liquidatie rekening en verantwoording overeenkomstig het in de wet bepaalde.
- 44.5. Nadat de vennootschap heeft opgehouden te bestaan blijven de boeken en bescheiden van de vennootschap gedurende zeven jaar berusten onder degene die daartoe door de vereffenaars is aangewezen.

Uitkering aan aandeelhouders na ontbinding.

Artikel 45.

Hetgeen resteert van het vermogen van de vennootschap na betaling van alle schulden en de kosten van de vereffening wordt als volgt verdeeld:

- a. allereerst wordt, zo veel mogelijk, aan de houders van preferente aandelen het op hun preferente aandelen nominaal gestorte bedrag uitgekeerd, vermeerderd met het ingevolge artikel 40 te weinig daarop uitgekeerde, en vermeerderd met een bedrag gelijk aan het in artikel 40 bedoelde percentage over het nominaal bedrag, berekend over de periode, die aanvangt op de eerste dag van het laatste volledig verstreken boekjaar voorafgaande aan de ontbinding en die eindigt op de dag van de in dit artikel bedoelde uitkering op preferente aandelen, met dien verstande dat alle dividenden die over deze periode op de preferente aandelen zijn betaald, in mindering komen op de uitkering ingevolge dit onderdeel;
- b. vervolgens wordt zoveel mogelijk aan de houders van financieringspreferente aandelen het op hun aandelen nominaal gestorte bedrag, alsmede het op hun aandelen bij de uitgifte daarvan gestorte agio uitgekeerd, vermeerderd met een bedrag gelijk aan het ingevolge artikel 40 te weinig op de financieringspreferente aandelen uitgekeerde, en vermeerderd met een bedrag gelijk aan het in lid 4 onder a van artikel 40 bedoelde percentage (zoals eventueel aangepast op grond van het bepaalde in dat artikel lid 4 onder c) over het nominaal bedrag nadat dat bedrag is vermeerderd met het op het aandeel bij de uitgifte daarvan gestorte agio, berekend over de periode, die aanvangt op de eerste dag van het laatste volledig verstreken boekjaar voorafgaande aan de ontbinding en die eindigt op de dag van de in dit artikel bedoelde uitkering op financieringspreferente aandelen, met dien verstande dat alle dividenden die over deze periode op de financieringspreferente aandelen zijn betaald, in mindering komen op de uitkering ingevolge dit onderdeel;
- c. het dan resterende wordt uitgekeerd aan de houders van gewone aandelen, in evenredigheid met het aantal gewone aandelen dat ieder van hen bezit.

Niet opgevraagde uitkeringen na ontbinding.

Artikel 46.

Aan aandeelhouders of schuldeisers toekomende bedragen welke niet binnen zes (6) maanden na de betaalbaarstelling der laatste uitkering mochten zijn opgevraagd, zullen worden gedeponereerd in de consignatiekas.

ARTICLES OF ASSOCIATION

of:

QIAGEN N.V.

with seat in Venlo

dated 29 January 2024

Name, Seat.

Article 1.

- 1.1. The name of the company is: **QIAGEN N.V.**
- 1.2. The company is established at Venlo, the Netherlands.

Objects.

Article 2.

The objects of the company are:

- a. to incorporate, acquire, participate in, finance, manage and to have any other interest in other companies or enterprises of any nature;
- b. to perform activities in the field of the biotechnology industry;
- c. to raise funds by way of securities, bank loans, bond issues, notes and to borrow in any other way, to lend, to provide guarantees, including guarantees for debts of other persons, to assume commitments in the name of any enterprises with which it may be associated within a group of companies,

and to perform all acts which in the broadest sense of the term, may be connected with or may be conducive to the foregoing.

Capital.

Article 3.

- 3.1. The authorised capital of the company amounts to nine million euro (EUR 9,000,000), divided into four hundred and ten million (410,000,000) ordinary shares of one eurocent (EUR 0.01) each, forty million (40,000,000) financing preference shares of one eurocent (EUR 0.01) each and four hundred and fifty million (450,000,000) preference shares of one eurocent (EUR 0.01) each.
- 3.2. Where in these articles of association reference is made to shares and shareholders it shall include respectively the ordinary shares, the financing preference shares and the preference shares and the holders of ordinary shares, the holders of financing preference shares and the holders of preference shares unless the contrary is expressly stated.

Issuance of shares. Pre-emptive rights.

Article 4.

- 4.1. The supervisory board shall have the power to resolve upon the issue of shares and to determine the price and further terms and conditions of such share issue, if and in so far as the supervisory board has been designated by the general meeting of shareholders, hereinafter referred to as: the general meeting, as the authorized "orgaan" (corporate body) for this purpose. A designation as referred to above shall

only be valid for a specific period of no more than five years and may from time to time be extended with a period of no more than five years.

- 4.2. If a designation as referred to in paragraph 1 is not in force, the general meeting of shareholders shall have power to resolve upon the issue of shares, but only upon the proposal of and for a price and against such further terms and conditions to be determined by the supervisory board.
- 4.3. In the event of an issue of ordinary shares, the shareholders shall have a pre-emptive right in proportion to the number of ordinary shares which they own. Holders of preference shares and holders of financing preference shares shall have no pre-emptive right in respect of shares to be issued. Holders of ordinary shares shall have no pre-emptive right in respect of preference shares or financing preference shares to be issued. In respect of the issue of shares there shall be no pre-emptive right to shares issued against a contribution other than in cash or issued to employees of the company or of a group company. The supervisory board shall have the power to limit or exclude any pre-emptive rights to which shareholders shall be entitled, but only if and in so far as it has been granted such authority by the general meeting, and provided further that the supervisory board can only exercise such authority if at that time it also has authority to resolve upon the issue of shares. The provisions in the second sentence of paragraph 1 of this article shall equally apply.
- 4.4. If a designation as referred to in paragraph 3 is not in force, the general meeting shall have power to limit or exclude any pre-emptive rights to which shareholders shall be entitled, but only upon the proposal of the supervisory board.
- 4.5. A resolution by the general meeting in accordance with paragraph 3 or 4 of this article requires in order to be validly adopted a majority of at least two-thirds of the votes cast in a meeting of shareholders if less than fifty per cent (50%) of the issued share capital is present or represented.
- 4.6. A previous or simultaneous approving resolution of each group of holders of shares of the same class whose rights are prejudiced by such issue shall be required for the validity of a resolution of the general meeting to issue shares or to designate the supervisory board as referred to above.
- 4.7. This article 4 shall equally apply to the granting 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, in which case no pre-emptive right exists.
- 4.8. A resolution to issue preference shares shall only be valid in the event that:
 - 1) in the opinion of the supervisory board, a Person, who is not a Founding Shareholder of the company as defined below, shall, alone or pursuant to a mutual arrangement for co-operation jointly with one or more other Persons, directly or indirectly have acquired or given notice of an intent to acquire (beneficial) ownership of a nominal amount of ordinary shares or financing preference shares, which in aggregate equals twenty percent (20%) or more of the share capital of the company then outstanding in the form of ordinary shares and of financing preference shares; or

- 2) the supervisory board shall declare any Person to be an Adverse Person, upon a determination that such Person, alone or together with its Affiliates and Associates, has become the (beneficial) owner of a nominal amount of ordinary shares or financing preference shares which the supervisory board determines to be substantial (which amount shall in no event be less than ten per cent (10%) of the shares then outstanding) and a determination by the supervisory board after reasonable inquiry and investigation, which may include a review of the public record regarding such Person and any information the supervisory board may request from such Person and consultation with such persons as such board members shall deem appropriate, that (a) such (beneficial) Ownership by such Person is intended to cause the company to repurchase the shares (beneficially) owned by such Person or to cause pressure on the company to take action or enter into a transaction or series of transactions intended to provide such Person with short-term financial gain under circumstances where such members of the supervisory board determine that the best long term interest of the company and its shareholders would not be served by taking such action or entering into such transaction or series of transactions at that time or (b) such (beneficial) ownership by such Person is causing or is reasonably likely to cause a material adverse impact (including but not limited to, impairment of relationships with customers or impairment of the company's ability to maintain its competitive position) on the business prospects of the company.
- The holding of shares, or the acquisition of shares for the purposes of the preceding sentence includes the having of a right of usufruct or a right of pledge, or the acquisition of a right of usufruct or a right of pledge, in or on shares, insofar as in addition to this the voting right vests in the holder of a usufruct or pledge.
- A Person shall be deemed the ("beneficial) owner" of and shall be deemed to ("beneficially) own" any shares:
- (i) which such Person or any of such Person's Affiliates or Associates (beneficially) owns, directly or indirectly, where a (beneficial) owner of a share includes any Person who, directly or indirectly, has or shares (a) voting power which includes the power to vote, or to direct the voting of such shares; and/or (b) investment power which includes the power to dispose, or to direct the disposition of, such shares;
 - (ii) of which such Person or any of such Person's Affiliates or Associates, directly or indirectly, has the right to acquire (beneficial) ownership pursuant to any agreement, arrangement or understanding, or upon the exercise of conversion rights, exchange rights, rights, warrants or options, or otherwise; or
 - (iii) which are (beneficially) owned, directly or indirectly, by any other Person (or any Affiliate or Associate of such other Person) with which such Person or any of such Person's Affiliates or Associates has any agreement,

arrangement or understanding for the purpose of acquiring, holding, voting or disposing of any securities of the company.

Notwithstanding anything in this provision to the contrary, the phrase "then outstanding," when used with reference to a Person's (beneficial) ownership of securities of the company, shall mean the total number of shares of the company then issued and outstanding together with the number of such shares not then actually issued and outstanding which such Person would be deemed to own (beneficially) hereunder. As used above, the term "Associate" of a specified Person means a Person that directly or indirectly controls or is controlled by, or is under common control with, the Person specified and the term "Affiliate" means (i) any corporation or organization of which such Person is an officer or partner or is, directly or indirectly, the (beneficial) owner of ten percent (10%) or more of any class of equity securities, (ii) any trust or other estate in which such Person has a substantial beneficial interest or as to which such Person serves as trustee or in a similar fiduciary capacity, or (iii) any relative or spouse of such Person, or any relative of such spouse, who has the same home as such Person.

"Person", for the purposes of this paragraph, shall mean any natural Person, company, government or political subdivision, agency or instrumentality of a government, and a "Founding Shareholder", for the purposes of this paragraph, shall include those persons who acquired shares pursuant to the deed of incorporation of the company.

- 4.9. A resolution to grant a right to subscribe for preference shares shall only be valid if the exercise of such right is subject to an event as described in paragraph 8.
- 4.10. All notifications to shareholders must be made in accordance with the provisions relating to the convening of a general meeting as set out in article 30, paragraph 2.

Issuance price. Payment of shares.

Article 5.

- 5.1. Without prejudice to what has been provided in section 2:80.2 Civil Code, shares shall at no time be issued below par. Ordinary shares and financing preference shares must be fully paid up upon issue.
Preference shares may be issued against partial payment, with the proviso that the obligatory payable part of the nominal amount (call) must be equal in respect of each preference share - regardless of the time of issue of such preference share - and that at least one-fourth part of the nominal amount must be paid upon subscription for the share.
- 5.2. The managing board may with the approval of the supervisory board resolve on which day and up to which amount a further call must be paid on preference shares which have not yet been paid up in full. The managing board shall give immediate notice of such resolution to the holders of preference shares; the period intervening between that notice and the day, on which the call must have been paid, must be at least thirty days.
- 5.3. Payment must be made in cash to the extent that no other contribution has been agreed upon. If the company so agrees, payment in cash can be made in a currency other than Dutch currency.

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 Dutch currency. The decisive factor is the rate of exchange on the day of payment, or as the case may be after application of the next sentence, on the day mentioned therein.

The company can require payment at the rate of exchange on a certain day within two months prior to the ultimate day on which payment must be made, provided the shares or depositary receipts issued therefor shall immediately upon their issue be admitted to a listing at a stock exchange outside of the Netherlands.

Acquisition by the company of its shares.

Article 6.

Subject to authorisation by the general meeting and with due observance of the other provisions of Section 2:98 Civil Code, the managing board may cause the company to acquire for consideration fully paid up shares in its own share capital.

Reduction of capital. Cancellation of shares.

Article 7.

With due observance of the provisions of Section 2:99 Civil Code, upon the proposal of the supervisory board, the general meeting may resolve to reduce the issued capital by cancelling shares or by reducing the nominal amount of the shares by an amendment of the company's articles of association. The shares referred to in such resolution must be designated therein and provisions for the implementation of the resolution must be made therein.

Cancellation with repayment of shares or partial repayment on shares or release from the obligation to pay up as referred to in Section 2:99 Civil Code may also be made or be given exclusively with respect to ordinary shares or exclusively with respect to preference shares or exclusively with respect to financing preference shares.

A partial repayment or release must be made pro rata to all shares concerned. The pro rata requirement may be waived with the consent of all the shareholders concerned.

Shares. Share certificates.

Article 8.

8.1. Shares shall be issued in registered form only. The managing board may decide to identify all or part of the shares in such a manner that it deems appropriate, or to change or cancel the identification of all or part of the shares.

8.2. No share certificates shall be issued for shares.

Share certificates.

Article 9.

Deleted.

Share register.

Article 10.

10.1. Notwithstanding the applicable statutory provisions in respect of registered shares, a share register shall be kept by or on behalf of the company, which register shall be regularly updated and, at the discretion of the managing board, may, in whole or in part, be kept in more than one copy and at more than one address.

Part of the register may be kept abroad in order to comply with applicable foreign statutory provisions or applicable provisions set by a foreign stock exchange.

- 10.2. Each shareholder's name, his address and such further information as required by law and such further information as the managing board deems appropriate, whether at the request of a shareholder or not, shall be recorded in the register.
- 10.3. The form and the contents of the register shall be determined by the managing board with due observance of the provisions of paragraphs 1 and 2 of this article.
- 10.4. Upon his request a shareholder shall be provided with written evidence of the contents of the register with regard to the shares registered in his name free of charge, and the statement so issued may be validly signed on behalf of the company by a person to be designated for that purpose by the managing board.
- 10.5. The provisions of paragraphs 1 up to and including 4 of this article shall equally apply to persons who hold a right of usufruct or a right of pledge on one or more shares.
- 10.6. The managing board and supervisory board shall have power and authority to permit inspection of the register and to provide information recorded therein as well as any other information regarding the direct or indirect shareholding of a shareholder of which the company has been notified by that shareholder to the authorities entrusted with the supervision and/or implementation of the trading of securities on a foreign stock exchange on behalf of the company and its shareholders, in order to comply with applicable foreign statutory provisions or applicable provisions set by such foreign stock exchange, if and to the extent such requirements apply to the company and its shareholders as a result of the listing of shares in the share capital of the company on such stock exchange or the registration of such shares or the registration of an offering of such shares under applicable foreign securities laws.
- 10.7. Any shareholder shall, upon written request, have the right during the usual hours for business to inspect the company's share register and a list of its shareholders and their addresses and shareholdings, and to make copies or extracts therefrom. The request shall be directed to the managing directors of the company at its registered office in the Netherlands or at its principal place of business.

Fractional shares.

Article 11.

- 11.1. Each ordinary share consists of two thousand and seven hundred (2,700) fractional shares. Each fractional share represents a one/two thousand seven hundredth ($1/2,700$) portion of the value of an ordinary share.
- 11.2. Every fractional share shall be in registered form.
- 11.3. Without prejudice to the other provisions of this article 11, the provisions of Title 4 of Book 2 of the Dutch Civil Code on shares and shareholders shall apply accordingly to fractional shares and holders of fractional shares, to the extent not stipulated otherwise in those provisions.
- 11.4. The provisions of these articles of association with respect to shares and shareholders shall apply accordingly to fractional shares and holders of fractional shares, to the extent not stipulated otherwise in paragraphs 5 and 6 of this article 11.
- 11.5. A holder of one or more fractional shares may exercise the meeting and voting rights attaching to an ordinary share together with one or more other holders of one or more fractional shares to the extent the total number of fractional shares held by such holders of fractional shares equals two thousand and seven hundred (2,700) or a multiple

thereof. These rights shall be exercised either by one of them who has been authorized to that effect by the others in writing, or by a proxy authorized to that effect by those holders of fractional shares in writing.

- 11.6. Every holder of a fractional share is entitled to a one/two thousand seven hundredth (1/2,700) part of the (interim) dividend and any other distribution to which the holder of one (1) ordinary share is entitled.
- 11.7. In the event the holder of one or more fractional shares acquires such number of fractional shares that the total number of fractional shares held by him at least equals two thousand and seven hundred (2,700), then each time two thousand and seven hundred (2,700) fractional shares held by him shall by operation of law be consolidated into one (1) ordinary share; this shall be recorded in the shareholders' register.
- 11.8. One or more shares held by the company in its own share capital, can be divided into two thousand and seven hundred (2,700) fractional shares upon a resolution by the managing board. Fractional shares created in this way, will not be consolidated in accordance with article 11.7 as long as those fractional shares are held by the company, unless the managing board resolves to consolidate in accordance with article 11.7.

Transfer of shares.

Article 12.

- 12.1. The transfer of title to shares or the transfer of title to or a termination of a right of usufruct on shares or the creation or release of a right of usufruct or of a right of pledge on shares shall be effected by way of a written instrument of transfer, and in accordance with the (further) provisions set forth in section 2:86, or, as the case may be, section 2:86c, Civil Code.
- 12.2. The provisions of paragraph 1 of this article shall equally apply to (i) the allotment of shares in the event of a judicial partition of any community of property, (ii) the transfer of a registered share as a consequence of foreclosure of a right of pledge and (iii) the creation of limited rights in rem on a registered share.
- 12.3. Any requests made pursuant to and in accordance with the provisions of article 10 and this article 12 may be sent to the company at such address(es) as to be determined by the managing board, at all times including an address in the municipality or city where a stock exchange on which shares in the share capital of the company are listed has its principal place of business.
- 12.4. The company is authorized to charge such amounts as may be determined by the managing board provided they do not exceed cost price, to persons who have made a request pursuant to and in accordance with the provisions of article 10 and this article 12.

Restriction on the transfer of preference shares.

Article 13.

- 13.1. Each transfer of preference shares shall require the approval of the supervisory board. The approval shall be applied for in writing, stating the name and address of the intended transferee, as well as the price or other consideration which the intended transferee is willing to pay or give.

- 13.2. If the approval is refused, the supervisory board shall at the same time designate one or more prospective purchasers who are willing and able to purchase all the shares to which the request for approval relates, against cash payment at a price to be fixed mutually by the transferor and the supervisory board within two months following such designation.
- 13.3. If, within three months of receipt by the company of the request to approve the intended transfer, the transferor has not received a written notice to that end from the company or due written refusal to approve the transfer was not simultaneously accompanied by the designation of one or more prospective purchasers as referred to in paragraph 2, the approval to transfer shall be deemed granted following expiry of said period or upon receipt of the notice of refusal.
- 13.4. If the transferor and the supervisory board have failed to reach agreement on the price meant in paragraph 2 within two months of the refusal of the approval, such price shall be fixed by an expert, to be designated by the transferor and the managing board by mutual agreement or, failing agreement about that within three months following the refusal of the approval, by the President of the Chamber of Commerce and Industry in the district in which the Company has its corporate seat according to its articles of association, at the request of the party who is first to take action.
- 13.5. The transferor shall have the right to abandon the transfer, provided he so notifies the managing board in writing within one month of his being informed of both the name of the designated prospective purchaser(s) and the fixed price.
- 13.6. In the event of approval of the transfer in the sense of paragraph 1 or paragraph 3 the transferor shall be entitled to transfer all shares, to which his request relates, to the purchaser mentioned in the request at the price or consideration mentioned by him, referred to in paragraph 1 of this article.
- 13.7. The costs connected with the transfer for the Company may be charged to the new transferee.

Usufructuaries. Pledgees. Holders of depositary receipts.

Article 14.

- 14.1. The usufructuary, who in conformity with the provisions of section 2:88, Civil Code has no right to vote, and the pledgee who in conformity with the provisions of section 2:89, Civil Code has no right to vote, shall not be entitled to the rights which by law have been conferred on holders of depositary receipts for shares issued with the cooperation of the company.
- 14.2. Where in these articles of association persons are mentioned who are entitled to attend meetings of shareholders, this shall include the holders of depositary receipts for shares issued with the cooperation of the company, and persons who in pursuance of section 2:88.4 or section 2:89.4, Civil Code have the rights that by law have been conferred on holders of depositary receipts for shares issued with the cooperation of the company.

Managing board.

Article 15.

- 15.1. The company shall be managed by a managing board consisting of one or more managing directors under the supervision of the supervisory board. The number of members of the managing board shall be determined by the supervisory board.
- 15.2. Managing directors shall be appointed by the general meeting upon the joint meeting of the supervisory board and the managing board hereinafter referred to as: the "Joint Meeting" having made a binding nomination for each vacancy. The managing board shall invite the Joint Meeting to make a nomination within sixty days. However, the general meeting may at all times overrule the binding nature of such a nomination by a resolution adopted by at least a two thirds majority of the votes cast, if such majority represents more than half the issued share capital. A second general meeting as referred to in article 2:120, paragraph 3 Civil Code may not be convened. The nomination shall be included in the notice of the general meeting at which the appointment shall be considered.
- If a nomination has not been made or has not been made in due time, this shall be stated in the notice and the general meeting shall make such appointment at its discretion. The managing directors appointed by the general meeting shall be appointed for the period commencing on the date following the annual general meeting which must be held by virtue of section 2:108.2, Civil Code up to and including the date of that meeting held in the following financial year.
- 15.3. With due observance of these articles of association, the supervisory board may adopt a "directiereglement" (rules governing the internal organisation, hereinafter the "management rules") and the supervisory board shall have authority to amend the management rules from time to time.
- Furthermore, the supervisory board may divide the duties among the managing directors, whether or not by way of a provision to that effect in the management rules. The management rules shall include directions to the managing board concerning the general financial, economic, personnel and social policy of the company, to be taken into consideration by the managing board in the performance of its duties.
- 15.4. The company has a policy in the area of remuneration of the managing board. The policy will be adopted by the general meeting upon a proposal of the supervisory board. The remuneration of members of the managing board will, with due observance of the policy as referred to in the preceding sentence, be determined by the supervisory board.

Suspension or dismissal of managing directors.

Article 16.

- 16.1. The general meeting shall at all times be entitled to suspend or dismiss a managing director. The general meeting may only adopt a resolution to suspend or dismiss a managing director by at least a two thirds majority of the votes cast, if such majority represents more than half of the issued share capital, unless the proposal was made by the Joint Meeting in which case a simple majority is sufficient.
- A second general meeting as referred to in Article 2:120, paragraph 3 Civil Code may not be convened.
- 16.2. The supervisory board shall also at all times be entitled to suspend (but not to dismiss) a managing director. Within three months after a suspension of a managing director has

taken effect, a general meeting of shareholders shall be held, in which meeting a resolution must be adopted to either terminate or extend the suspension for a maximum period of another three months. If neither such resolution is adopted nor the general meeting of shareholders has resolved to dismiss the managing director, the suspension shall terminate after the period of suspension has expired.

The managing director shall be given the opportunity to account for his actions at that meeting.

Representation.

Article 17.

- 17.1. The entire managing board as well as each managing director acting individually may represent the company and bind it vis-a-vis third parties.
- 17.2. The managing board may grant special and general powers of attorney to persons, whether or not such persons are employed by the company, authorizing them to represent the company and bind it vis-a-vis third parties. The scope and limits of such powers of attorney shall be determined by the managing board. The managing board may in addition grant to such persons such titles as it deems appropriate. The powers of the managing board in this paragraph 2 shall be subject to the approval of the supervisory board to be specified in a resolution adopted pursuant to Article 19, paragraph 1.
- 17.3. The managing board shall have power to enter into and perform agreements and all "rechtshandelingen" (legal acts) contemplated thereby as specified in section 2:94.1, Civil Code in so far as such power is not expressly excluded or limited by any provision of these articles or by any resolution of the supervisory board.

Chairman of the managing board. Resolutions of the managing board.

Article 18.

- 18.1. The supervisory board shall appoint one of the managing directors as chairman of the managing board, who shall have the title of Chief Executive Officer.
- 18.2. Resolutions of the managing board shall be validly adopted, if adopted by simple majority of votes, at least one of whom so voting in favour of the proposal must be the chairman. Each managing director has the right to cast one vote. In case of absence a managing director may issue a proxy, however, only to another managing director.
- 18.3. The managing board may adopt resolutions without holding a meeting, provided such resolutions are adopted in writing or by legible and reproducible electronic communications and no managing director has objected to this method of adoption of a resolution.
- 18.4. A certificate signed by a managing director confirming that the managing board has adopted a particular resolution, shall constitute evidence of such resolution vis-a-vis third parties.
- 18.5. The management rules shall include provisions on the manner of convening board meetings and the internal procedure at such meetings. These meetings may be held by telephone conference communications, as well as by video communications, provided all participating managing directors can hear each other simultaneously.

Mandatory prior approval for management action.

Article 19.

- 19.1. Without prejudice to any other applicable provisions of these articles of association, the managing board shall require the prior approval of the supervisory board for any action specified from time to time by a resolution to that effect adopted by the supervisory board, of which the managing board has been informed in writing.
- 19.2. Without prejudice to any other applicable provisions of these articles of association, the managing board shall require the approval of the general meeting of shareholders if required by law and the provisions of these articles of association.

Prevented from acting.

Article 20.

- 20.1. In case a managing director is "belet of ontstent" (prevented from acting), the remaining managing directors or managing director shall temporarily be responsible for the entire management. In case all managing directors are, or the only managing director is prevented from acting, one or more persons appointed by the supervisory board for this purpose from time to time shall be temporarily responsible for the management.
- 20.2. In case a supervisory director is "belet of ontstent" (prevented from acting), the remaining supervisory directors or supervisory director shall temporarily be responsible for the supervision, notwithstanding article 22, paragraph 2.
In case all supervisory directors are prevented from acting, the managing board shall designate one or more temporary supervisory directors who shall then take the necessary measures to make a definitive arrangement.

Supervisory board.

Article 21.

- 21.1. The supervisory board shall be responsible for supervising the policy pursued by the managing board and the general course of affairs of the company and the business enterprise which it operates. The supervisory board shall assist the managing board with advice relating to the general policy aspects connected with the activities of the company. In fulfilling their duties the supervisory directors shall serve the interests of the company and the business enterprise which it operates.
- 21.2. The managing board shall provide the supervisory board in good time with all relevant information as well as with all other information as the supervisory board may request, in connection with the exercise of its duties.
- 21.3. The general meeting shall determine the compensation of the members of the supervisory board, upon the (non-binding) recommendation by the compensation committee. Expenses incurred by the supervisory directors shall be reimbursed.

Number of supervisory directors. Appointment.

Article 22.

- 22.1. The supervisory board shall consist of such number of members as the Joint Meeting may from time to time determine, with a minimum of three members. Notwithstanding the provisions of paragraph 2 of this article the supervisory directors shall be appointed by the general meeting upon the Joint Meeting having made a binding nomination for each vacancy. Article 15, paragraph 2 applies equally. The supervisory directors appointed by the general meeting shall be appointed for the period commencing on the

date following the annual general meeting which must be held by virtue of section 2:108.2, Civil Code up to and including the date of that meeting held in the following financial year.

- 22.2. If during a financial year a vacancy occurs in the supervisory board, the supervisory board may appoint a supervisory director who will cease to hold office at the next following annual general meeting as referred to in the previous paragraph. The supervisory board may in such manner appoint supervisory directors up to a maximum of one third (1/3) of the number of supervisory directors as determined in accordance with paragraph 1 of this article.
- 22.3. The supervisory board shall appoint one of its members as its chairman.
- 22.4. Whenever a supervisory director must be appointed by the general meeting the information referred to in section 2:142.3, Civil Code shall be made available to the shareholders for their prior inspection.

Organisation of the supervisory board.

Article 23.

- 23.1. With due observance of these articles of association, the supervisory board may adopt a "commissarissen reglement" (rules governing the internal organisation of the supervisory board, hereinafter the "supervision rules") and it may further establish such committees as it shall deem appropriate, provided that the powers and authority of such committees are set forth in the supervision rules.
- 23.2. The supervisory board may decide that one or more of its members shall have access to all premises of the company and that they shall be authorized to examine all books, correspondence and other records and to be fully informed of all actions which have taken place.
- 23.3. At the expense of the company, the supervisory board may obtain such advice from experts as the supervisory board deems desirable for the proper fulfilment of its duties.
- 23.4. If there is only one supervisory director in office, such supervisory director shall have all rights and obligations granted to and imposed on the supervisory board and the chairman of the supervisory board by law and by these articles of association.

Suspension or dismissal of supervisory directors.

Article 24.

- 24.1. The general meeting shall at all times be entitled to suspend or dismiss a supervisory director. Article 16, paragraph 1, second and third sentence applies equally.
- 24.2. Within three months after a suspension of a supervisory director has taken effect, a general meeting shall be held, in which meeting a resolution must be adopted to either terminate or extend the suspension for a maximum period of another three months. If neither such resolution is adopted nor the general meeting of shareholders has resolved to dismiss the supervisory director, the suspension shall terminate after the period of suspension has expired. The supervisory director shall be given the opportunity to account for his actions at that meeting.

Resolutions by the supervisory board.

Article 25.

- 25.1. Resolutions of the supervisory board shall be validly adopted, if adopted by simple majority of votes in a meeting at which the majority of the supervisory directors is present or represented. Each supervisory director has the right to cast one vote. In case of absence, a supervisory director may issue a proxy, however, only to another supervisory director. The supervisory board may also adopt resolutions without holding a meeting, provided such resolutions are adopted in writing or by legible and reproducible electronic communications and no supervisory director has objected to this method of adoption of a resolution.
- 25.2. A certificate signed by a supervisory director confirming that the supervisory board has adopted a particular resolution, shall constitute evidence of such resolution vis-a-vis third parties.
- 25.3. The managing directors shall attend meetings of the supervisory board at the latter's request.
- 25.4. The supervisory board shall meet whenever two or more of its members or the managing board so requests. Meetings of the supervisory board shall be convened by the chairman of the supervisory board, either at the request of two or more supervisory directors or at the request of the managing board, or by the supervisory directors requesting the meeting to be held. If the chairman fails to convene a meeting so that it can be held within four weeks of the receipt of the request, the supervisory board members making the request are entitled to convene the meeting.
- 25.5. The supervisory rules shall include provisions on the manner of convening board meetings and the internal procedure at such meetings. These meetings may be held by telephone conference communications, as well as by video communications, provided all participating supervisory directors can hear each other simultaneously.

Joint Meeting. Resolutions of the Joint Meeting.

Article 26.

- 26.1. The Joint Meeting as referred to in these articles of association consists of the members of the supervisory board and the members of the managing board. The sole responsibility of the Joint Meeting shall be to make a binding nomination for each vacancy in the managing board and the supervisory board and the actions as referred to in article 16, paragraph 1 and article 22, paragraph 1.
- 26.2. The chairman of the supervisory board is the chairman of the Joint Meeting. The Joint Meeting shall appoint one of its members as secretary.
- 26.3. The Joint Meeting may only adopt resolutions if the majority of the members of the supervisory board and the majority of the members of the managing board are present or represented in such meeting. Resolutions of the Joint Meeting shall be validly adopted, if adopted by simple majority of votes. Each member of the Joint Meeting has the right to cast one vote. In case of absence a member of the Joint Meeting may issue a proxy, however, only to another member of the Joint Meeting.
- 26.4. The Joint Meeting may adopt its resolutions without holding a meeting, provided that such resolutions are adopted in writing or by legible and reproducible electronic communications and no member of the Joint Meeting has objected to this method of adoption of a resolution.

- 26.5. A certificate signed by the chairman of the Joint Meeting confirming that the Joint Meeting has adopted a particular resolution, shall constitute evidence of such resolution vis-a-vis third parties.
- 26.6. The Joint Meeting shall adopt Joint Meeting rules. The Joint Meeting rules shall include provisions on the manner of convening meetings and the internal procedure at such meetings. These meetings may be held by telephone conference communications, as well as by video communications, provided all participating members can hear each other simultaneously.

Indemnification.

Article 27.

- 27.1. The company shall indemnify any person who was or is a party or is threatened to be made a party to any threatened, pending or completed action, suit or proceeding, whether civil, criminal, administrative or investigative (other than an action by or in the right of the company) by reason of the fact that he is or was a supervisory director, managing director, officer or agent of the company, or was serving at the request of the company as a supervisory director, managing director, officer or agent of another company, a partnership, joint venture, trust or other enterprise, against all expenses (including attorneys' fees) judgments, fines and amounts paid in settlement actually and reasonably incurred by him in connection with such action, suit or proceeding if he acted in good faith and in a manner he reasonably believed to be in or not opposed to the best interests of the company, and, with respect to any criminal action or proceeding, had no reasonable cause to believe his conduct was unlawful or out of his mandate. The termination of any action, suit or proceeding by a judgment, order, settlement, conviction, or upon a plea of nolo contendere or its equivalent, shall not, of itself, create a presumption that the person did not act in good faith and not in a manner which he reasonably could believe to be in or not opposed to the best interests of the company, and, with respect to any criminal action or proceeding, had reasonable cause to believe that his conduct was unlawful.
- 27.2. The company shall indemnify any person who was or is a party or is threatened to be made a party to any threatened, pending or completed action or proceeding by or in the right of the company to procure a judgment in its favor, by reason of the fact that he is or was a supervisory director, managing director, officer or agent of the company, or is or was serving at the request of the company as a supervisory director, managing director, officer or agent of another company, a partnership, joint venture, trust or other enterprise, against expenses (including attorneys' fees) actually and reasonably incurred by him in connection with the defense or settlement of such action or proceeding if he acted in good faith and in a manner he reasonably could believe to be in or not opposed to the best interests of the company and except that no indemnification shall be made in respect of any claim, issue or matter as to which such person shall have been adjudged to be liable for gross negligence or wilful misconduct in the performance of his duty to the company, unless and only to the extent that the court in which such action or proceeding was brought or any other court having appropriate jurisdiction shall determine upon application that, despite the adjudication of

liability but in view of all the circumstances of the case, such person is fairly and reasonably entitled to indemnification against such expenses which the court in which such action or proceeding was brought or such other court having appropriate jurisdiction shall deem proper.

- 27.3. To the extent that a supervisory director, managing director, officer or agent of the company has been successful on the merits or otherwise in defense of any action, suit or proceeding, referred to in paragraphs 1 and 2, or in defense of any claim, issue or matter therein, he shall be indemnified against expenses (including attorney's fees) actually and reasonable incurred by him in connection therewith.
- 27.4. Any indemnification by the company referred to in paragraphs 1 and 2 shall (unless ordered by a court) only be made upon a determination that indemnification of the supervisory director, managing director, officer or agent is proper in the circumstances because he had met the applicable standard of conduct set forth in paragraphs 1 and 2. Such determination shall be made:
- (a) either by the supervisory board by a majority vote in a meeting consisting of supervisory directors who were not parties to such action, suit or proceeding; or
 - (b) if the majority referred to under (a) adopts a resolution to that effect, by independent legal counsel in a written opinion; or
 - (c) by the general meeting of shareholders.
- 27.5. Expenses incurred in defending a civil or criminal action, suit or proceeding may be paid by the company in advance of the final disposition of such action, suit or proceeding upon a resolution of the supervisory board with respect to the specific case upon receipt of an undertaking by or on behalf of the supervisory director, managing director, officer or agent to repay such amount if it shall ultimately be determined that he is not entitled to be indemnified by the company as authorized in this article.
- 27.6. The indemnification provided for by this article shall not be deemed exclusive of any other right to which a person seeking indemnification may be entitled under any by-laws, agreement, resolution of the general meeting of shareholders or of the disinterested supervisory directors or otherwise, both as to actions in his official capacity and as to actions in another capacity while holding such position, and shall continue as to a person who has ceased to be a supervisory director, managing director, officer or agent and shall also inure to the benefit of the heirs, executors and administrators of such a person.
- 27.7. The company shall have the power to purchase and maintain insurance on behalf of any person who is or was a supervisory director, managing director, officer or agent of the company, or is or was serving at the request of the company as a supervisory director, managing director, officer, employee or agent of another company, a partnership, joint venture, trust or other enterprise, against any liability asserted against him and incurred by him in any such capacity or arising out of his capacity as such, whether or not the company would have the power to indemnify him against such liability under the provisions of this article.
- 27.8. Whenever in this article reference is made to the company, this shall include, in addition to the resulting or surviving company also any constituent company (including any

constituent company of a constituent company) absorbed in a consolidation or merger which, if its separate existence had continued, would have had the power to indemnify its supervisory directors, managing directors, officers and agents, so that any person who is or was a supervisory director, managing director, officer or agent of such constituent company, or is or was serving at the request of such constituent company as a supervisory director, managing director, officer or agent of another company, a partnership, joint venture, trust or other enterprise, shall stand in the same position under the provisions of this article with respect to the resulting or surviving company as he would have with respect to such constituent company if its separate existence had continued.

General meeting of shareholders.

Annual general meeting of shareholders.

Article 28.

- 28.1. The annual general meeting shall be held within six months after the close of the financial year.
- 28.2. At this general meeting the following subjects shall be considered:
 - a. the written annual report prepared by the managing board on the course of business of the company and the conduct of its affairs during the past financial year, and the report of the supervisory board on the annual accounts;
 - b. the adoption of the annual accounts;
 - c. the filling of any vacancies in the managing board and the supervisory board;
 - d. the proposals placed on the agenda by the managing board or by the supervisory board, together with proposals made by shareholders in accordance with paragraph 2 of Article 31.
- 28.3. If the agenda of a general meeting includes the granting of discharge to the members of the managing board and the supervisory board with respect to the performance of their duties in the respective financial year, the item of discharge will be put on the agenda as a separate item for the managing board and the supervisory board, respectively.

Extraordinary general meetings.

Article 29.

- 29.1. Extraordinary general meetings shall be held as often as deemed necessary by the managing board and/or the supervisory board and shall be held if one or more shareholders and other persons entitled to attend such meetings jointly representing at least forty per cent (40%) of the issued share capital make a written request to that effect to the managing board or supervisory board, specifying in detail the business to be considered.
- 29.2. If the managing board or the supervisory board fail to comply with a request referred to in paragraph 1 of this article in such manner that the general meeting can be held within twelve weeks after the request, the persons who have made the request may convene the meeting themselves.

Place and notice of the general meetings.

Article 30.

- 30.1. General meetings shall be held at Amsterdam, Haarlemmermeer (Schiphol Airport), Rotterdam, Arnhem, Maastricht, Venlo or The Hague. The notice convening the meeting shall inform the shareholders and other persons entitled to attend the general meeting accordingly.
- 30.2. The notice convening a general meeting shall be given in such manner as shall be authorized by law including but not limited to an announcement published by electronic means.
- 30.3. The notice convening a general meeting shall be sent by either the managing board, the supervisory board or the persons who according to the law or these articles of association are entitled thereto.

Notice period. Agenda.

Article 31.

- 31.1. The notice convening a general meeting shall be given with due observance of the statutory notice period. The notice shall contain the agenda and other meeting materials as required by applicable law or these articles of association.
- 31.2. The agenda shall contain such subjects to be considered at the meeting as the person(s) convening the meeting or requesting the meeting pursuant to article 29, paragraph 1 shall decide.

Furthermore an item, which is requested in writing by one or more shareholders, who are entitled thereto pursuant to the law, shall be included in the agenda and announced in the same manner, provided such request is made in writing or by legible and reproducible electronic communications in the form of a reasoned request or a proposal for a resolution to the supervisory board and the managing board, and such request is received no later than on the sixtieth day prior to the day of the meeting.

The agenda shall further specify that resolutions regarding such subjects can only be validly adopted in accordance with article 43, paragraph 1. No valid resolutions can be adopted at a general meeting of shareholders in respect of subjects which are not mentioned in the agenda.

Chairman of general meetings. Minutes.

Article 32.

- 32.1. General meetings shall be presided by the chairman of the supervisory board. In case of absence of the chairman of the supervisory board the meeting shall be presided by any other person nominated by the supervisory board. The chairman of the meeting shall appoint the secretary of that meeting.
- 32.2. The secretary of the meeting shall keep the minutes of the business transacted at the meeting, which minutes shall in evidence of their adoption be signed by the chairman and the secretary.
- 32.3. The chairman of the supervisory board may request a "notaris" (civil law notary) to include the minutes of the meeting in a "notarieel proces-verbaal" (notarial report).

Attendance of general meetings.

Article 33.

- 33.1. All shareholders and other persons entitled to vote at general meetings are entitled to attend the general meetings, to address the general meeting and to vote, provided that he has notified the managing board in writing of his intention to be present at the

meeting or to be represented not later than on the close of business on the third day prior to the day of the meeting, unless the managing board determines to permit notification within a shorter period of time prior to any such meeting.

For the purpose of the provisions of this paragraph holders of a usufruct who have a voting right and holders of a pledge who have a voting right are put on a par with shareholders.

- 33.2. The managing board may decide that the business transacted at a shareholders' meeting can be monitored by electronic means of communication.
- 33.3. The managing board may decide that each person entitled to attend general meetings (and vote thereat) may, either in person or by written proxy, vote at that meeting and/or participate in that meeting by electronic means of communication, provided that such person can be identified through the electronic means of communication and that such person can directly monitor the business transacted at the general meeting concerned. The managing board may attach conditions to the use of the electronic means of communication, provided these conditions are reasonable and necessary for the identification of such person and for the reliability and safety of the communication. Those conditions shall be made public at the convocation of the general meeting and shall be posted on the company's website.
- 33.4. Persons entitled to attend the general meeting are those who at the record date have these rights and have been registered as such in a register designated by the managing board for that purpose, regardless of who would have been entitled to attend the general meeting if no record date would apply. The record date shall be on such date prior to the day of the general meeting as prescribed by law. The convocation notice for the meeting shall state the record date and the manner in which the persons entitled to attend the general meeting may register and exercise their rights.
- 33.5. The general meeting may adopt rules regarding, inter alia, the length of time for which shareholders may speak. In so far as such rules are not applicable, the chairman may determine the time for which shareholders may speak if he considers this desirable with a view to the orderly proceeding of the meeting.
- 33.6. The shareholders or their proxies must sign the attendance list, stating the number of the shares represented by them - insofar as applicable - the number of votes to be cast by them.

Proxies.

Article 34.

- 34.1. Shareholders and other persons entitled to attend a general meeting of shareholders may be represented by proxies duly authorised in writing, and such proxies shall be admitted upon production of such written instrument.
- 34.2. All matters regarding the admittance to the general meeting of shareholders, the exercise of voting rights and the result of votings, as well as any other matters regarding the proceedings at the general meeting of shareholders shall be decided upon by the chairman of that meeting, with due observance of the provisions of section 2:13, Civil Code.

Adoption of resolutions.

Article 35.

- 35.1. Unless otherwise stated in these articles, resolutions shall be validly adopted if adopted by a simple majority of votes cast. Blank and invalid votes shall not be counted. The chairman shall decide on the method of voting and on the possibility of voting by acclamation.
- 35.2. If the voting concerns the appointment of a person and more than one person has been nominated for appointment, then votes shall be taken until one of the nominees has obtained a simple majority of the votes cast, unless there is a tie vote concerning the appointment of persons, who have been named in a binding nomination, in which case the person first named in such nomination shall be deemed to have obtained most votes. The further votes may, at the chairman's discretion, be taken at a subsequent meeting.
- 35.3. Except as provided in paragraph 2, in case of an equality of the votes cast the supervisory board shall decide.

Voting right per share.

Article 36.

At the general meeting of shareholders each share shall confer the right to cast one vote, unless the law or the articles of association provides otherwise.

Class meetings.

Article 37.

- 37.1. A class meeting shall be held whenever a resolution by such meeting is required. Furthermore, such meeting shall be held if required by either the managing board or the supervisory board.
- 37.2. The articles 30 up to and including 36 shall be equally applicable to resolutions to be adopted by the meeting of holders of shares of a specific class, provided that the notice shall be sent not later than on the sixth day prior to the meeting, that the meeting itself appoints its chairman and that the meeting of holders of preference shares may also adopt all resolutions outside a meeting if so proposed by the supervisory board. A resolution outside a meeting is only valid if all holders of preference shares have cast their votes in writing by cable, by telex or by telecopier in favour of the proposal concerned.

Annual accounts. Report of the board of management.

Article 38.

- 38.1. The financial year of the company shall run from the first day of January up to and including the thirty-first day of December.
- 38.2. Each year the managing board shall cause annual accounts to be drawn up, consisting of a balance sheet as at the thirty-first day of December and a profit and loss account in respect of the preceding financial year, together with the explanatory notes thereto. The managing board shall furthermore prepare a report on the course of business of the company in the preceding year.
- 38.3. The managing board shall, within the provisions of the law, make available: the annual accounts, the annual report, the accountant(s) declaration and all other documents pursuant to the law.

- 38.4. The managing board shall draw up the annual accounts in accordance with applicable generally accepted accounting principles and all other applicable provisions of the law.
- 38.5. The supervisory board shall on behalf of the company, cause the annual accounts to be examined by one or more registered accountant(s) designated for the purposes by the general meeting of shareholders or other experts designated for the purpose in accordance with section 2:393, Civil Code. The auditor or the other expert designated shall report on his examination to the supervisory board and the managing board and shall issue a certificate containing the results thereof. The supervisory board shall ensure that the report on the annual accounts shall be available at the offices of the company for the shareholders.
- 38.6. Copies of the annual accounts, the annual report of the managing board, the report of the supervisory board, and the information to be added to each of such documents pursuant to the law shall be made available at the office of the company for inspection by the shareholders and the other persons entitled to attend meetings of shareholders, as from the date of the notice convening the general meeting of shareholders at which meeting they shall be discussed, until the close thereof.

Discharge of managing board and supervisory board.

Article 39.

If the agenda of a general meeting includes the granting of discharge to the members of the managing board and the supervisory board and if such discharge is granted, the members of the managing board and the supervisory board shall be fully discharged from liability in respect of the exercise of their duties during the financial year concerned, unless a proviso is made by the general meeting of shareholders, and without prejudice to the provisions of sections 2:138 and 2:149, Civil Code.

Profit and loss.

Article 40.

- 40.1. Out of the profit made in any financial year first of all, if possible, shall be distributed on the preference shares the percentage to be mentioned hereinafter of the amount (call) paid obligatory on those shares as at the commencement of the financial year for which the distribution is made.

The above-mentioned percentage shall be equal to the Average Main Refinancing Rates during the financial year for which the distribution is made. Average Main Refinancing Rate shall be understood to mean the average value on each individual day during the financial year for which the distribution is made of the Main Refinancing Rates prevailing on such day. Main Refinancing Rate shall be understood to mean the rate of the Main Refinancing Operation as determined and published from time to time by the European Central Bank.

If the amount paid obligatory on the preference shares has been decreased or, in pursuance of a resolution on a further call, has been increased in the financial year for which the above-mentioned distribution is made, the distribution shall be decreased, or, if possible, increased by an amount equalling the above-mentioned percentage of the amount of the decrease, or increase, calculated as from the date of the decrease, or as from the point of time, at which the further call has become obligatory.

If preference shares have been issued in the course of any financial year, the dividend on the preference shares shall be decreased pro rata for such financial year until the date of issue, in which connection part of a month shall be counted as a full month.

If and to the extent that the profit is not sufficient to make the payment referred to in this paragraph in full, the deficit will be distributed against the reserves, with the exception of the reserve which was formed as share premium upon the issue of financing preference shares.

- 40.2. In the event of cancellation with repayment of preference shares a distribution will be made on the cancelled preference shares on the day of repayment, which distribution will be calculated as much as possible in accordance with the provisions of paragraph 1 and 3 of this article and pro rata temporis to be calculated on the period from the day on which a distribution as meant in paragraphs 1 and 3 was made for the last time - or if the preference shares have been issued following such day: from the day of issue - until the day of repayment, without prejudice to the provisions of article 2:105, paragraph 4 Civil Code.
- 40.3. If in any financial year the profit meant in paragraph 1 is not sufficient to make the distributions described above in this article and in addition no distribution or only a part distribution is made from the reserves, as meant in paragraph 1, such that the deficit is not fully distributed, the provisions above in this article and the provisions of paragraphs 4 and 7 shall not be applied until the deficit has been recovered.
- 40.4. Out of the profit remaining after application of the previous paragraphs such amounts shall be allocated to reserve as the supervisory board shall determine.
Insofar as the profit is not allocated to reserve upon application of the preceding sentence:
 - a. if possible, a dividend shall be distributed on each financing preference share equalling a percentage calculated on the nominal amount, increased by the amount of share premium that was paid upon the first issue of financing preference shares and which percentage is related to the average effective yield on the prime interest rate on corporate loans in the United States of America as quoted in the Wall Street Journal, calculated and fixed in the manner as stated hereinafter.
 - b. The percentage of the dividend for the financing preference shares is calculated by taking the average effective yield of the above-mentioned loans, for the last twenty exchange days, prior to the day on which financing preference shares are issued for the first time or on which the dividend percentage is adjusted, possibly increased or decreased by a maximum of one per cent point, depending on the then prevailing market conditions, as the managing board shall resolve subject to the approval of the supervisory board.
 - c. For the first time on the first of January of the calendar year following on the day after three years have lapsed since the day on which financing preference shares are issued for the first time and every time three years later, the dividend percentage of all financing preference shares concerned may be adjusted to the then average effective yield of the prime interest rate on corporate loans in the

United States of America as quoted in the Wall Street Journal, calculated and fixed in the manner as stated in b.

- 40.5. If in any financial year the distributions meant above in paragraph 4 of this article have not been made, the provisions of paragraphs 4 second sentence and 7 of this article shall not be applied until the deficit has been recovered and after the provisions above in paragraphs 1 and 3 become applicable. The managing board shall be authorised subject to the approval of the supervisory board to decide to distribute an amount equal to the deficit meant in the previous sentence against the reserves, with the exception of the reserve which was formed as share premium upon the issue of financing preference shares.
- 40.6. If financing preference shares are issued in the course of any financial year, the dividend on the financing preference shares shall be decreased pro rata for such financial year until the first day of issue.
- 40.7. Insofar as the profit is not distributed or allocated to reserve upon application of the previous paragraphs of this article, it shall be at the free disposal of the general meeting, with the proviso that no further dividend will be distributed on the preference shares and the financing preference shares.
- 40.8. The managing board may with due observance of Article 2:105 Civil Code and with the approval of the supervisory board distribute an interim dividend, if and to the extent that the profit so permits. Interim dividends may be distributed on one class of shares only.
- 40.9. The general meeting may resolve on a proposal made by the supervisory board wholly or partly to distribute dividends or reserves, instead of cash, in the form of shares in the capital of the company.
- 40.10. In the event of cancellation with repayment of financing preference shares a distribution will be made on the cancelled financing preference shares on the day of repayment, which distribution will be calculated as much as possible in accordance with the provisions of paragraph 4 and 5 of this article that pro rata temporis to be calculated on the period from the day on which a distribution as meant in paragraphs 1 and 3 was made for the last time - or if the financing preference shares have been issued following such day: from the day of issue - until the day of repayment, without prejudice to the provisions of article 2:105.4 Civil Code.
- 40.11. A deficit as meant in article 2:104 Civil Code, may only be applied against the share premium formed upon the issue of financing preference shares, if all other reserves are depleted.
- 40.12. The company can only declare distributions in so far as its "eigen vermogen" (shareholders equity) exceeds the amount of the paid up and called portion of the share capital, plus the "wettelijke" (statutory) reserves.

Distributions charged to share premium reserves or other reserves.

Article 41.

Notwithstanding the provisions of article 40, paragraph 12, the supervisory board may cause the company to declare distributions out of a share premium reserve or out of any other reserve shown in the annual accounts, not being a "wettelijke" (statutory) reserve.

Distributions. Payments.

Article 42.

- 42.1. Distributions pursuant to article 40 or article 41 shall be payable as from a date to be determined by the supervisory board.
- 42.2. Distributions under article 40 or article 41 shall be made payable at an address or addresses in the Netherlands, to be determined by the supervisory board, as well as at least one address in each country where the shares of the company are listed on a stock exchange.
- 42.3. The supervisory board may determine the method of payment of cash distributions on shares.
- 42.4. The person entitled to a distribution shall be the person in whose name the share is registered at the date to be determined for that purpose by the supervisory board in respect of each distribution, which date should be between the date of determination of distributions and the date of payment.
- 42.5. Notice of distributions and of the dates and addresses referred to in the preceding paragraphs of this article shall in any event be published in the Netherlands, in a daily newspaper and further in such manner as the supervisory board may deem desirable.
- 42.6. Distributions in cash that have not been collected within five years and two days after they have become due and payable shall revert to the company.
- 42.7. In case of a distribution in the form of shares in the share capital of the company pursuant to article 40, paragraph 8, such shares shall be recorded in the share register.
- 42.8. The provisions of paragraph 5 shall apply equally in respect of distributions - including pre-emptive subscription rights in the event of a share issue - made otherwise than pursuant to article 40 or article 41, provided that in addition thereto in the "Staatscourant" (Dutch Official Gazette) shall be announced the issue of shares with a pre-emptive subscription right and the period within which such right can be exercised. Such pre-emptive subscription right can be exercised during at least two weeks after the day of notice in the "Staatscourant" (Dutch Official Gazette).

Special resolutions of the general meeting.

Article 43.

- 43.1. Resolutions of the general meeting in a meeting that has not been convened by the managing board and/or the supervisory board or resolutions regarding subjects included on the agenda for the meeting at the request of shareholders pursuant to article 31, paragraph 2 shall only be valid if adopted with a majority of two thirds (2/3) of the votes cast representing more than half of the issued share capital, unless these articles require a greater majority or quorum, in which case the greater majority or quorum shall apply, and provided, however, that as set forth in paragraph 2 of this article certain resolutions shall only be valid if proposed by the supervisory board. A second general meeting as referred to in Article 2:120, paragraph 3, Civil Code may not be convened.
- 43.2. A resolution of the general meeting to:
 - a. amend the articles of association;
 - b. dissolve the company;
 - c. issue shares or to grant rights to subscribe for shares;

d. limit or exclude any pre-emptive rights to which shareholders shall be entitled, shall only be valid if such resolution has been proposed to the general meeting by the supervisory board.

43.3. A resolution of the general meeting to:

- a. a legal merger ("juridische fusie"), or
- b. approve or authorize the managing board to sell all or substantially all of the assets of the company,

shall only be valid if such resolution:

- (i) either has been proposed to the general meeting by the supervisory board and is adopted by a simple majority of the votes cast; or
- (ii) such resolution is adopted by a majority representing at least two thirds (2/3) of the issued share capital.

A second general meeting as referred to in Article 2:120, paragraph 3 Civil Code may not be convened.

43.4. A resolution of the general meeting to amend the articles of association shall further only be valid if:

- (i) the complete proposal has been made available for inspection by the shareholders and the other persons entitled to attend the general meeting of shareholders, at the office of the company as from the day of notice convening such meeting until the close of that meeting; and
- (ii) a resolution to amend the articles of association by which the rights conferred on holders of shares of a specific class as such are changed has been approved by the relevant class meeting.

Dissolution. Liquidation.

Article 44.

- 44.1. If the company is dissolved, the liquidation shall be carried out by the person designated for that purpose by the general meeting of shareholders, under the supervision of the supervisory board.
- 44.2. The general meeting of shareholders shall upon the proposal of the supervisory board determine the remuneration payable to the liquidators and to the person responsible for supervising the liquidation.
- 44.3. The liquidation shall take place with due observance of the provisions of the law. During the liquidation period these articles of association shall, to the extent possible, remain in full force and effect.
- 44.4. After settling the liquidation, the liquidators shall render account in accordance with the provisions of the law.
- 44.5. After the company has ceased to exist, the books and records of the company shall remain in the custody of the person designated for that purpose by the liquidators during a seven-year period.

Distribution to shareholders upon dissolution.

Article 45.

After payment of all liabilities and the cost of liquidation, the balance of the assets of the Company shall be divided as follows:

- a. in the first place, if possible, the holders of preference shares shall be paid the nominal amount paid on their preference shares, increased by the shortfall in the payment under article 40 and increased by an amount equal to the percentage on the nominal amount meant in article 40, calculated for the period, commencing on the first day of the last completely expired financial year preceding the dissolution and ending on the day of the distribution on preference shares meant in this article, with the proviso that all dividends which haven been paid on the preference shares for this period shall be deducted from the distribution pursuant to this section;
- b. subsequently the holders of financing preference shares shall be paid the nominal amount paid on their financing preference shares, as well as the premium reserve paid on their shares upon issue of the same, increased by the shortfall in the payment under article 40 and increased by an amount equal to the percentage on the nominal amount meant in paragraph 4.a. of article 40 (as possibly adjusted on the basis of the provision of that article paragraph 4.c.) on the nominal amount after such amount has been increased by the premium reserve paid on their shares upon issue of the same, calculated for the period, commencing on the first day of the last completely expired financial year preceding the dissolution and ending on the day of the distribution on financing preference shares meant in this article, with the proviso that all dividends which haven been paid on the preference shares for this period shall be deducted from the distribution pursuant to this section;
- c. the balance then remaining shall be distributed among the holders of ordinary shares in proportion to the number of ordinary shares held by each of them.

Unclaimed distributions upon dissolution.

Article 46.

Any amounts payable to shareholders or due to creditors which are not claimed within six (6) months after the last distribution was made payable, shall be deposited with the "consignatiekas" (Public Administrator of Unclaimed Debts).