

PELS RIJCKEN

STATUTEN

per ** 2021

van de naamloze vennootschap:

IGEA Pharma N.V.,

statutair gevestigd te Amsterdam

STATUTEN.

1. DEFINITIES.

In deze statuten hebben de onderstaande termen de volgende betekenis:

Aandeel	:	een aandeel in het kapitaal van de Vennootschap;
Aandeelhouder	:	houder van een of meer Aandelen;
Algemene Vergadering	:	het orgaan dat bestaat uit Aandeelhouders en alle overige Vergadergerechtigden / de bijeenkomst van Aandeelhouders en alle overige Vergadergerechtigden;
Bestuurder	:	een lid van de Raad van Bestuur;
Bestuursverslag	:	het bestuursverslag van de Vennootschap als bedoeld in artikel 2:391 BW;
BW	:	het Burgerlijk Wetboek;
Centraal Instituut	:	een centraal instituut in de zin van de Wge;
Dochtermaatschappij	:	een dochtermaatschappij van de Vennootschap als bedoeld in artikel 2:24a BW;
Girodepot	:	een girodepot in de zin van de Wge;
Groepsmaatschappij	:	een groepsmaatschappij van de Vennootschap als bedoeld in artikel 2:24b BW;
Intermediair	:	een intermediair in de zin van de Wge;
Jaarrekening	:	de jaarrekening van de Vennootschap als bedoeld in artikel 2:361 BW;
Raad van Bestuur	:	de raad van bestuur van de Vennootschap, bestaande uit uitvoerende bestuurders en niet uitvoerende bestuurders;
Registratiedatum	:	de achtentwintigste dag voor een Algemene Vergadering, of een andere wettelijk voorgeschreven dag;
Stemgerechtigden	:	Aandeelhouders met stemrecht, vruchtgebruikers met stemrecht en pandhouders met stemrecht;



Vennootschap	:	de vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, waar deze statuten betrekking op hebben;
Vergadergerechtigden	:	Aandeelhouders, vruchtgebruikers met Vergaderrecht en pandhouders met Vergaderrecht;
Vergaderrecht	:	het recht om, in persoon of bij schriftelijk gevolmachtigde, de Algemene Vergadering bij te wonen en daarin het woord te voeren;
Verzameldepot	:	een verzameldepot in de zin van de Wge;
Wge	:	de Wet giraal effectenverkeer.

2. NAAM, ZETEL EN DOEL.

2.1 Naam. Zetel. Structuur.

- 2.1.1 De Vennootschap is genaamd: **IGEA Pharma N.V.**
- 2.1.2 Zij is gevestigd in Amsterdam.
- 2.1.3. Met gebruikmaking van het bepaalde in artikel 2:129a BW, kent de Vennootschap een Raad van Bestuur bestaande uit uitvoerende bestuurders en niet uitvoerende bestuurders.

2.2 Doel.

- 2.2.1 Het doel van de Vennootschap is:
 - (a) het verrichten van onderzoek en het verrichten van industriële, financiële of commerciële activiteiten op het gebied van scheikunde, farmacie en diagnostiek;
 - (b) het oprichten van, het op enige manier deelnemen in, het besturen van en het toezicht houden op ondernemingen en vennootschappen;
 - (c) het financieren van ondernemingen en vennootschappen;
 - (d) het lenen, uitlenen en bijeenbrengen van gelden, waaronder het uitgeven van obligaties, schuldbrieven of andere waardepapieren, en ook het aangaan van daarmee samenhangende overeenkomsten;
 - (e) het stellen van zekerheid of zich hoofdelijk naast of voor anderen verbinden;
 - (f) het verlenen van adviezen en het verlenen van diensten aan ondernemingen en vennootschappen waarmee de Vennootschap in een groep is verbonden en aan derden;
 - (g) het verstrekken van garanties, het verbinden van de Vennootschap en het bezwaren van activa van de Vennootschap ten behoeve van ondernemingen en vennootschappen waarmee de Vennootschap in een groep is verbonden en ten behoeve van derden;
 - (h) het verkrijgen, beheren, bezwaren, exploiteren en vervreemden van



- registergoederen en van vermogen in het algemeen;
- (i) het verhandelen van valuta, effecten en vermogenswaarden in het algemeen;
 - (j) het ontwikkelen, exploiteren en handelen in octrooien, merkrechten, licenties, know-how en andere intellectuele en industriële eigendomsrechten;
 - (k) het verrichten van alle soorten industriële, financiële of commerciële activiteiten, en tenslotte alles wat in de ruimste zin verband houdt met of bevorderlijk kan zijn voor het doel.

3. AANDELENKAPITAAL.

3.1 Aandelenstructuur.

- 3.1.1 Het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap bedraagt vijf miljoen euro (EUR 5.000.000,-) en bestaat uit vijfhonderd miljoen (500.000.000) Aandelen, elk met een nominale waarde van een eurocent (EUR 0,01).
- 3.1.2 De Aandelen luiden op naam en zijn doorlopend genummerd van 1 af.
- 3.1.3 Aandeelbewijzen zijn en worden niet uitgegeven.

3.2 Uitgifte van Aandelen.

- 3.2.1 Aandelen worden uitgegeven op grond van een besluit van de Raad van Bestuur, als de Raad van Bestuur daartoe bij besluit van de Algemene Vergadering voor een bepaalde duur is aangewezen, met inachtneming van de daarvoor geldende wettelijke voorschriften. Een dergelijk besluit van de Algemene Vergadering bepaalt hoeveel Aandelen mogen worden uitgegeven. De aanwijzing kan telkens voor bepaalde aaneengesloten perioden worden verlengd, met inachtneming van de daarvoor geldende wettelijke voorschriften. Tenzij bij de aanwijzing anders is bepaald, kan de aanwijzing niet worden ingetrokken.
- 3.2.2 Indien en voorzover de Raad van Bestuur niet is aangewezen als bedoeld in artikel 3.2.1, is de Algemene Vergadering bevoegd te besluiten tot uitgifte van Aandelen op voorstel van de Raad van Bestuur.
- 3.2.3 De artikelen 3.2.1 en 3.2.2 zijn van overeenkomstige toepassing op het verlenen van rechten tot het nemen van Aandelen, maar zijn niet van toepassing op het uitgeven van Aandelen aan iemand die een voordien reeds verkregen recht tot het nemen van Aandelen uitoefent.
- 3.2.4 Bij uitgifte van een Aandeel kan de Vennootschap de levering ter opname in een Girodepot of in een Verzameldepot tot stand brengen zonder de medewerking van andere deelgenoten of Intermediairs. De Vennootschap zal een dergelijke levering tot stand brengen door het Aandeel in te schrijven in het aandeelhoudersregister op naam van het Centraal Instituut of de



Intermediair, onder vermelding van het feit dat het Aandeel is opgenomen in een Girodepot of een Verzameldepot en van de overige gegevens zoals bedoeld in artikel 6.1.3, en het Centraal Instituut of de Intermediair zal de levering aanvaarden.

3.3 Storting op Aandelen.

- 3.3.1 Aandelen worden alleen uitgegeven tegen storting van de nominale waarde en met inachtneming van de artikelen 2:80, 2:80a en 2:80b BW.
- 3.3.2 Storting op Aandelen moet in geld geschieden voorzover niet een andere inbreng is overeengekomen. Storting anders dan in geld geschiedt met inachtneming van artikel 2:94b BW.
- 3.3.3 Storting kan geschieden in een valuta anders dan euro als de Vennootschap hierin toestemt en met inachtneming van artikel 2:80a lid 3 BW.
- 3.3.4 De Raad van Bestuur kan rechtshandelingen als bedoeld in artikel 2:94 BW verrichten zonder de voorafgaande goedkeuring van de Algemene Vergadering.

3.4 Voorkeursrecht.

- 3.4.1 Bij uitgifte van Aandelen heeft iedere Aandeelhouder een voorkeursrecht naar evenredigheid van het gezamenlijke bedrag van zijn Aandelen. Dit voorkeursrecht heeft geen betrekking op:
 - (a) Aandelen die worden uitgegeven aan werknemers van de Vennootschap of van een Groepsmaatschappij;
 - (b) Aandelen die worden uitgegeven tegen inbreng anders dan in geld; en
 - (c) Aandelen die worden uitgegeven aan iemand die een voordien reeds verkregen recht tot het nemen van Aandelen uitoefent.
- 3.4.2 De Raad van Bestuur heeft de bevoegdheid te besluiten tot het beperken of uitsluiten van het voorkeursrecht, indien en voorzover de Raad van Bestuur daartoe door de Algemene Vergadering voor een bepaalde duur, met inachtneming van de daarvoor geldende wettelijke voorschriften, is aangewezen. Deze aanwijzing kan telkens voor bepaalde aaneengesloten perioden worden verlengd, met inachtneming van de daarvoor geldende wettelijke voorschriften. Tenzij bij de aanwijzing anders is bepaald, kan de aanwijzing niet worden ingetrokken.
- 3.4.3 Indien en voorzover de Raad van Bestuur niet de bevoegdheid heeft als bedoeld in artikel 3.4.2, kan het voorkeursrecht worden beperkt of uitgesloten bij besluit van de Algemene Vergadering genomen op voorstel van de Raad van Bestuur.

Voor een besluit van de Algemene Vergadering tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht en voor een besluit tot het aanwijzen van de Raad van Bestuur als bedoeld in artikel 3.4.2 is ten minste een tweederde (2/3)



meerderheid van de uitgebrachte stemmen vereist als minder dan de helft (1/2) van het geplaatste kapitaal op een Algemene Vergadering is vertegenwoordigd.

- 3.4.4 Bij het nemen van een besluit tot uitgifte van Aandelen stelt de Algemene Vergadering of de Raad van Bestuur vast op welke manier en in welk tijdvak de voorkeursrechten kunnen worden uitgeoefend, onverminderd het bepaalde in artikel 2:96a BW.
- 3.4.5 Dit artikel is van overeenkomstige toepassing op het verlenen van rechten tot het nemen van Aandelen.

3.5 Gemeenschap.

- 3.5.1 De personen die op grond van een gemeenschap gezamenlijk gerechtigd zijn tot de Aandelen, mogen alleen worden vertegenwoordigd tegenover de Vennootschap door een persoon die daartoe door hen gezamenlijk schriftelijk is gemachtigd. De vorige zin is niet van toepassing op een Girodepot of een Verzameldepot dat Aandelen houdt.

De Raad van Bestuur kan, al dan niet onder bepaalde voorwaarden, ontheffing verlenen van het bepaalde in de eerste zin van dit artikel 3.5.1.

4. EIGEN AANDELEN EN KAPITAALVERMINDERING.

4.1 Verrijging van eigen Aandelen. Vervreemding van Aandelen.

- 4.1.1 Verrijging door de Vennootschap van Aandelen anders dan om niet kan slechts plaatsvinden als en voorzover de Algemene Vergadering de Raad van Bestuur daartoe heeft gemachtigd en met inachtneming van andere toepasselijke wettelijke bepalingen. Deze machtiging is alleen geldig voor een bepaalde duur, met inachtneming van de daarvoor geldende wettelijke voorschriften. De Algemene Vergadering bepaalt in de machtiging hoeveel Aandelen mogen worden verkregen, op welke wijze en tussen welke grenzen de prijs moet liggen. Verrijging door de Vennootschap van niet- of gedeeltelijk volgestorte Aandelen is nietig.
- 4.1.2 De machtiging van de Algemene Vergadering als bedoeld in artikel 4.1.1 is niet vereist als de Vennootschap volgestorte Aandelen verkrijgt om deze Aandelen over te dragen aan werknemers van de Vennootschap of een Groepsmaatschappij krachtens een voor hen geldende werknemersregeling, mits de Aandelen zijn opgenomen in een prijscourant van een beurs.

4.2 Kapitaalvermindering.

- 4.2.1 De Algemene Vergadering kan op voorstel van de Raad van Bestuur besluiten het geplaatste kapitaal te verminderen door (i) verlaging van de nominale waarde van de Aandelen bij statutenwijziging, of (ii) intrekking van Aandelen die de Vennootschap in haar eigen kapitaal houdt.



5. LEVERING VAN AANDELEN.

5.1 Levering van Aandelen.

- 5.1.1 De levering van rechten van een Aandeelhouder op Aandelen die zijn opgenomen in een Girodepot of een Verzameldepot vindt plaats in overeenstemming met de bepalingen van de Wge.
- 5.1.2 Met inachtneming van het bepaalde in artikel 5.1.4 vereist de levering van een Aandeel een daartoe bestemde akte en, behoudens in het geval de Vennootschap zelf partij is bij die rechtshandeling, schriftelijke erkenning van de levering door de Vennootschap. Met de erkenning als vermeld in dit artikel 5.1.2, staat gelijk de betekening van de leveringsakte of een gewaarmerkt notarieel afschrift of uittreksel daarvan aan de Vennootschap.
- 5.1.3 Als een Aandeel wordt geleverd om opgenomen te worden in een Verzameldepot, wordt de levering aanvaard door de betreffende Intermediair. Wordt een Aandeel geleverd voor opname in een Girodepot, dan aanvaardt het Centraal Instituut de levering. De levering en aanvaarding kunnen plaatsvinden zonder medewerking van de overige deelgenoten in een Verzameldepot en zonder medewerking van andere Intermediairs.
- 5.1.4 Uitlevering van Aandelen die behoren tot een Verzameldepot of een Girodepot mag alleen plaatsvinden met inachtneming van het bepaalde in de artikelen 26 en 45 Wge.
- 5.1.5 Een Intermediair kan zonder medewerking van de andere deelgenoten Aandelen leveren voor opname in een Girodepot en, voorzover uitlevering kan plaatsvinden, uitleveren uit een Verzameldepot. Het Centraal Instituut kan zonder medewerking van enige andere deelgenoot, voorzover uitlevering kan plaatsvinden, uitleveren uit een Girodepot voor opname in een Verzameldepot.
- 5.1.6 Artikel 5.1.2 is van overeenkomstige toepassing op de levering van een beperkt recht op een Aandeel dat niet is opgenomen in een Girodepot, met dien verstande dat een pandrecht ook kan worden gevestigd zonder erkenning door of betekening aan de Vennootschap; in dat geval is artikel 3:239 BW van toepassing en komt erkenning door of betekening aan de Vennootschap in de plaats van de in artikel 3:239 lid 3 BW bedoelde mededeling.

6. AANDEELHOUDERSREGISTER EN BEPERKTE RECHTEN OP AANDELEN.

6.1 Aandeelhoudersregister.

- 6.1.1 De Raad van Bestuur houdt een aandeelhoudersregister. Het aandeelhoudersregister wordt regelmatig bijgewerkt.
- 6.1.2 Het aandeelhoudersregister vermeldt van elke Aandeelhouder de naam, het adres en de verdere door de wet vereiste of door de Raad van Bestuur passend geachte informatie.



- 6.1.3 Als Aandelen behoren tot (i) een door een Intermediair gehouden Verzameldepot waar de betreffende Aandelen onderdeel van uitmaken of (ii) een door een Centraal Instituut gehouden Girodepot waar de betreffende Aandelen onderdeel van uitmaken, worden de naam en het adres van de betreffende Intermediair of Centraal Instituut opgenomen in het aandeelhoudersregister, onder vermelding van (a) de datum waarop de betreffende Aandelen onderdeel zijn geworden van een Verzameldepot of een Girodepot, (b) de datum van erkenning of betekening en (c) het op elk Aandeel gestorte bedrag.
- 6.1.4 Het aandeelhoudersregister wordt bewaard op het kantoor van de Vennootschap. Een gedeelte van het aandeelhoudersregister mag buiten Nederland bewaard worden om te voldoen aan buitenlandse wetgeving of aan eisen van een buitenlandse beurs.
- 6.1.5 De Raad van Bestuur verstrekt op verzoek van een Aandeelhouder kosteloos een schriftelijk bewijs van de inhoud van het aandeelhoudersregister met betrekking tot de op zijn naam geregistreerde Aandelen.
- 6.1.6 Het bepaalde in de artikelen 6.1.2 en 6.1.5 is van overeenkomstige toepassing op personen die een recht van vruchtgebruik of een pandrecht op een of meer Aandelen hebben, met uitzondering van de houder van een pandrecht dat gevestigd is zonder erkenning door of betekening aan de Vennootschap.

6.2 Pandrecht.

- 6.2.1 Op Aandelen kan een pandrecht gevestigd worden.
- 6.2.2 Als op een Aandeel een pandrecht is gevestigd komt het aan dat Aandeel verbonden stemrecht toe aan de Aandeelhouder, tenzij het stemrecht bij de vestiging van het pandrecht aan de pandhouder is toegekend.
- 6.2.3 Pandhouders met stemrecht hebben Vergaderrecht. Pandhouders zonder stemrecht hebben geen Vergaderrecht.
- 6.2.4 Aandeelhouders die vanwege een pandrecht geen stemrecht hebben, hebben Vergaderrecht.

6.3 Vruchtgebruik.

- 6.3.1 Op Aandelen kan een recht van vruchtgebruik worden gevestigd.
- 6.3.2 Als op een Aandeel een recht van vruchtgebruik is gevestigd, komt het aan dat Aandeel verbonden stemrecht toe aan de Aandeelhouder, tenzij het stemrecht bij de vestiging van het recht van vruchtgebruik aan de vruchtgebruiker is toegekend.
- 6.3.3 Vruchtgebruikers met stemrecht hebben Vergaderrecht. Vruchtgebruikers zonder stemrecht hebben geen Vergaderrecht.
- 6.3.4 Aandeelhouders die vanwege een recht van vruchtgebruik geen stemrecht



hebben, hebben Vergaderrecht.

7. BESTUUR.

7.1 Raad van Bestuur.

- 7.1.1 De Vennootschap heeft een Raad van Bestuur bestaande uit één of meer uitvoerende Bestuurders en twee of meer niet uitvoerende Bestuurders met dien verstande dat de meerderheid van de leden van de Raad van Bestuur uit niet uitvoerende Bestuurders bestaat.
- 7.1.2 Zowel een natuurlijke persoon als een rechtspersoon kan uitvoerend Bestuurder zijn. Uitsluitend een natuurlijke persoon kan een niet uitvoerend Bestuurder zijn.
- 7.1.3 Elke Bestuurder is tegenover de Vennootschap gehouden tot een behoorlijke vervulling van zijn taak. Bij de vervulling van hun taak dienen de Bestuurders de belangen van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming.
- 7.1.4 De Raad van Bestuur is belast met het bestuur van de Vennootschap en heeft daarvoor alle bevoegdheden die niet bij de wet of de statuten aan anderen zijn verleend. De uitvoerende Bestuurders zijn belast met het dagelijks bestuur. Het taak om toezicht te houden op de uitoefening door de Bestuurders van hun taken kan niet aan anderen worden toebedeeld dan de niet uitvoerende Bestuurders.
- 7.1.5 Tot de taken van:
- a. voorzitter van de Raad van Bestuur behoren:
 - het optreden als voorzitter van vergaderingen van de organen van de Vennootschap;
 - b. de niet uitvoerende Bestuurders als onderdeel van de Raad van Bestuur behoren:
 - het houden toezicht op het beleid van de uitvoerende Bestuurders en op de algemene gang van zaken in de Vennootschap;
 - het doen van voordrachten voor de benoeming van Bestuurders;
 - (het doen van voorstellen voor) de bezoldiging van uitvoerende Bestuurders;
 - het bijstaan van de uitvoerende Bestuurders met raad en advies;
 - alle overige niet aan specifieke niet uitvoerende Bestuurders toegewezen toezichtstaken;
 - c. de uitvoerende Bestuurders behoren:
 - het dagelijks bestuur van de Vennootschap;



- alle zaken en aangelegenheden die niet aan de niet uitvoerende Bestuurders zijn opgedragen.

Als er een vacature in de Raad van Bestuur bestaat, zullen de specifiek taken die aan de positie binnen de Raad van Bestuur verbonden zijn, worden vervuld door de overblijvende Bestuurders en voor zover het betreft specifieke toezichthoudende taken van niet uitvoerend Bestuurders door de andere niet uitvoerende Bestuurders.

7.2 Raad van Bestuur: benoeming, schorsing en ontslag.

- 7.2.1 De Raad van Bestuur stelt het aantal uitvoerende Bestuurders en niet uitvoerende Bestuurders vast met inachtneming van het bepaalde in artikel 7.1.1.
- 7.2.2 Uitvoerende en niet uitvoerende Bestuurders worden als zodanig benoemd door de Algemene Vergadering op bindende voordracht van de Raad van Bestuur. De Raad van Bestuur geeft bij de voordracht aan of een uitvoerend of niet uitvoerend Bestuurder moet worden benoemd.
- 7.2.3 De Raad van Bestuur wijst uit zijn midden een van de uitvoerende Bestuurders tot chief executive officer (CEO) aan. De Raad van Bestuur kan een of meer van de uitvoerende Bestuurders aanwijzen als algemeen bestuurder en kan hem/hen de titel te verlenen als hij zal verkiezen. Slechts een niet uitvoerend Bestuurder kan voorzitter van de Raad van Bestuur zijn.
- 7.2.4 De Algemene Vergadering kan, met een meerderheid van tweederde (2/3) van de uitgebrachte stemmen die samen meer dan de helft (1/2) van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigt, te allen tijde het bindende karakter ontnemen aan een bindende voordracht voor de benoeming van een Bestuurder. Als de voordracht bestaat uit één kandidaat voor een vacature, resulteert een besluit over de voordracht in benoeming van de kandidaat, tenzij het bindend karakter aan de voordracht wordt ontnomen.
Wanneer aan de voordracht voor de benoeming van een Bestuurder het bindend karakter is ontnomen, kan de Raad van Bestuur een niet-bindende voordracht doen waarover op de volgende Algemene Vergadering moet worden gestemd. Als de Algemene Vergadering deze niet-bindende voordracht bij besluit heeft verworpen, staat het de Algemene Vergadering vrij een persoon te benoemen om de vacature in de Raad van Bestuur te vullen. Een besluit tot benoeming van een Bestuurder anders dan op voorstel van de Raad van Bestuur vereist een tweederde (2/3) meerderheid van de uitgebrachte stemmen, die samen meer dan de helft (1/2) van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigt.
- 7.2.5 Een Bestuurder wordt voor een periode benoemd die uiterlijk afloopt aan het



eind van de jaarlijkse Algemene Vergadering die gehouden wordt in het vierde jaar na het jaar van zijn benoeming, tenzij hiervan is afgeweken bij het besluit tot benoeming. Een Bestuurder kan herbenoemd worden in overeenstemming met de vorige zin.

- 7.2.6 Bestuurders kunnen te allen tijde worden geschorst of ontslagen door de Algemene Vergadering. Een besluit tot schorsing of ontslag door de Algemene Vergadering vereist een tweederde (2/3) meerderheid van de uitgebrachte stemmen, die samen meer dan de helft (1/2) van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigt.
- Als geen besluit kan worden genomen doordat een tweederde (2/3) meerderheid samen de helft (1/2) van het geplaatste kapitaal of minder vertegenwoordigt, kan een tweede Algemene Vergadering worden bijeengeroepen, waar het besluit genomen kan worden met een volstreekte meerderheid van stemmen, onafhankelijk van het gedeelte van het geplaatste kapitaal dat op deze Algemene Vergadering vertegenwoordigd is.
- 7.2.7 De Raad van Bestuur kan een Bestuurder te allen tijde schorsen. Een schorsing door de Raad van Bestuur kan te allen tijde worden opgeheven door de Raad van Bestuur, of door de Algemene Vergadering met een tweederde (2/3) meerderheid van de uitgebrachte stemmen, die samen meer dan de helft (1/2) van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigt.
- 7.2.8 Als een Bestuurder is geschorst, roept de Raad van Bestuur een Algemene Vergadering bijeen om de Bestuurder te ontslaan of de schorsing te beëindigen of voort te zetten, die wordt gehouden binnen drie (3) maanden nadat de schorsing van kracht is geworden, bij gebreke waarvan de schorsing vervalt.
- Een besluit van de Algemene Vergadering anders dan op voorstel van de Raad van Bestuur over de onderwerpen opgenomen in dit artikel 7.2.8 vereist een tweederde (2/3) meerderheid van de uitgebrachte stemmen, die samen meer dan de helft (1/2) van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigt. De geschorste Bestuurder heeft het recht in de Algemene Vergadering te worden gehoord.
- 7.2.9 Als een of meer Bestuurders niet in de gelegenheid is om te kunnen handelen, of ingeval van één of meer vacatures voor één of meer Bestuurders, zijn de overblijvende Bestuurders tijdelijk met het bestuur belast.
- 7.2.10 Als alle Bestuurders niet in de gelegenheid zijn om te kunnen handelen, of ingeval van vacatures voor alle Bestuurders, wordt de Vennootschap tijdelijk bestuurd door een persoon die daartoe door de Algemene Vergadering steeds moet zijn aangewezen.



7.3 Raad van Bestuur: besluitvorming.

7.3.1 De Raad van Bestuur kan een schriftelijk reglement vaststellen waarin onder meer kan worden bepaald op welke wijze de besluitvorming en vergaderingen moeten plaatsvinden. Een dergelijk reglement mag niet in strijd zijn met het bepaalde in deze statuten en/of de wet.

Voorts kunnen de Bestuurders al dan niet bij reglement hun werkzaamheden onderling verdelen, met inachtneming van het bepaalde in artikel 2:129a BW en het bepaalde in deze statuten.

7.3.2 Een Bestuurder kan rechtsgeldig besluiten omtrent zaken die tot zijn taak als bedoeld in artikel 7.1.5 en 7.3.1 behoren.

7.3.3 De goedkeuring van de Algemene Vergadering is vereist voor besluiten van de Raad van Bestuur omtrent een belangrijke verandering van de identiteit of het karakter van de Vennootschap of de onderneming, waaronder in ieder geval:

- (a) de overdracht van de onderneming of vrijwel de gehele onderneming aan een derde;
- (b) het aangaan of verbreken van duurzame samenwerking van de Vennootschap of een Dochtermaatschappij met een andere rechtspersoon of vennootschap, of als volledig aansprakelijke vennoot in een personenvennootschap, als deze samenwerking of verbreking van ingrijpende betekenis is voor de Vennootschap; en
- (c) het nemen of afstoten van een deelneming in het kapitaal van een vennootschap ter waarde van ten minste eenderde (1/3) van het bedrag van de activa van de Vennootschap volgens de geconsolideerde balans met toelichting volgens de laatst vastgestelde Jaarrekening, door de Vennootschap of een Dochtermaatschappij.

7.3.4 De Raad van Bestuur kan een of meer van zijn bevoegdheden en werkzaamheden geheel of gedeeltelijk laten uitoefenen door een of meer Bestuurders die de Raad van Bestuur daartoe naar behoren heeft aangewezen.

7.3.5 Een Bestuurder neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming als hij een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met het belang van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming.

Wanneer hierdoor geen besluit van de Raad van Bestuur kan worden genomen, wordt het besluit desalniettemin genomen door de Raad van Bestuur.

7.3.6 De Raad van Bestuur kan ook buiten vergadering besluiten nemen, mits dit schriftelijk of op reproduceerbare wijze langs elektronische weg geschiedt en alle stemgerechtigde Bestuurders met deze wijze van besluitvorming hebben ingestemd.

7.4 Raad van Bestuur: bezoldiging.



- 7.4.1 De Vennootschap heeft een beleid met betrekking tot de bezoldiging van de Raad van Bestuur. Het bezoldigingsbeleid wordt door de Algemene Vergadering vastgesteld op voorstel van de Raad van Bestuur.
- 7.4.2 De bezoldiging van Bestuurders wordt door de Raad van Bestuur vastgesteld met inachtneming van het door de Algemene Vergadering vastgestelde bezoldigingsbeleid. De uitvoerende Bestuurders nemen niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming over het vaststellen van de bezoldiging van de uitvoerende Bestuurders.
- 7.4.3 Een voorstel voor bezoldigingsregelingen voor Bestuurders in de vorm van Aandelen of rechten tot het nemen van Aandelen wordt door de Raad van Bestuur ter goedkeuring aan de Algemene Vergadering voorgelegd. Dit voorstel bepaalt in elk geval het maximale aantal Aandelen of rechten tot het nemen van Aandelen dat aan Bestuurders kan worden toegekend en de criteria voor toekenning of wijziging hiervan.

7.5 Vertegenwoordiging.

- 7.5.1 De Raad van Bestuur alsmede twee uitvoerende Bestuurders, gezamenlijk handelend, kunnen de Vennootschap vertegenwoordigen.
- 7.5.2 De Raad van Bestuur kan een of meer personen, al dan niet in dienst van de Vennootschap, machtigen om de Vennootschap op een doorlopende basis te vertegenwoordigen en kan aan deze perso(o)n(en) een titel verlenen.

7.6 Vrijwaring.

- 7.6.1 Voorzover uit de Nederlandse wet niet anders voortvloeit, worden aan huidige en voormalige Bestuurders en aan voormalige commissarissen van de Vennootschap vergoed:
 - (a) de redelijke kosten van het voeren van verdediging tegen aanspraken ten gevolge van een handelen of nalaten in de uitoefening van hun functie of van een andere functie die zij op verzoek van de Vennootschap vervullen of hebben vervuld;
 - (b) eventuele schadevergoedingen of boetes die zij verschuldigd zijn ten gevolge van een handelen of nalaten als bedoeld onder (a);
 - (c) eventuele bedragen die zij verschuldigd zijn door schikkingen die zij in redelijkheid zijn aangegaan in verband met een handelen of nalaten als bedoeld onder (a);
 - (d) de redelijke kosten voor het optreden in andere procedures waarin zij als (voormalig) Bestuurder of als voormalig commissaris van de Vennootschap zijn betrokken, behalve procedures waarin zij hoofdzakelijk een eigen vordering geldend maken;
 - (e) belastingschade vanwege vergoedingen in overeenstemming met dit



artikel.

- 7.6.2 Een gevrijwaarde persoon heeft geen aanspraak op de in artikel 7.6.1 bedoelde vergoeding voorzover:
- (a) door de bevoegde rechter of, in het geval van arbitrage, door een arbiter, bij kracht van gewijsde is vastgesteld dat het handelen of nalaten van de gevrijwaarde persoon kan worden gekenschetst als opzettelijk, bewust roekeloos of ernstig verwijtbaar. In dat geval moet de gevrijwaarde persoon de door de Vennootschap vergoede bedragen direct terugbetalen, tenzij uit de Nederlandse wet anders voortvloeit of dat in de gegeven omstandigheden naar maatstaven van redelijkheid en billijkheid onaanvaardbaar zou zijn; of
 - (b) de kosten of het vermogensverlies van de gevrijwaarde persoon is gedekt door een verzekering en de verzekeraar deze kosten of dit vermogensverlies heeft uitbetaald;
 - (c) de gevrijwaarde persoon de Vennootschap niet zo spoedig als redelijkerwijs mogelijk schriftelijk in kennis heeft gesteld van de kosten of het verlies van vermogen of van de omstandigheid die tot de kosten of het verlies van vermogen kan leiden.
- 7.6.3 De Vennootschap vergoedt kosten en verlies van vermogen direct na ontvangst van een factuur of ander document waaruit de kosten of het verlies van vermogen van de gevrijwaarde persoon blijkt, op voorwaarde dat de gevrijwaarde persoon schriftelijk heeft toegezegd dat hij deze kosten en vergoedingen zal terugbetalen als een terugbetalingsverplichting als bedoeld in artikel 7.6.2 zich voordoet.
- 7.6.4 De gevrijwaarde persoon volgt de instructies van de Vennootschap op met betrekking tot de wijze van verdediging en stemt de wijze van verdediging van tevoren met de Vennootschap af. De gevrijwaarde persoon heeft voorafgaande schriftelijke toestemming van de Vennootschap nodig voor: (i) de erkenning van persoonlijke aansprakelijkheid, (ii) het afzien van verweer, en (iii) het aangaan van een schikking.
- 7.6.5 De Vennootschap zal ten behoeve van de gevrijwaarde personen verzekeringen tegen aansprakelijkheid afsluiten.
- 7.6.6 De Raad van Bestuur kan nadere uitvoering geven aan dit artikel 7.6.
- 7.6.7 Dit artikel kan gewijzigd worden zonder instemming van de gevrijwaarde personen, maar de vrijwaring verleend in dit artikel blijft van kracht voor vorderingen tot vergoeding van kosten en andere betalingen als bedoeld in dit artikel 7.6 die het gevolg zijn van een handelen of nalaten van de gevrijwaarde in de periode dat de vrijwaring van kracht was.



8. ALGEMENE VERGADERINGEN.

8.1 Jaarlijkse Algemene Vergaderingen.

- 8.1.1 Algemene Vergaderingen kunnen worden gehouden in Amsterdam, Hoofddorp en de gemeente Haarlemmermeer (luchthaven Schiphol).
- 8.1.2 De jaarlijkse Algemene Vergadering wordt binnen zes maanden na het eind van het boekjaar gehouden.
- 8.1.3 De Raad van Bestuur verschaft de Algemene Vergadering alle verlangde inlichtingen, tenzij een zwaarwichtig belang van de Vennootschap zich daartegen verzet. Als door de Raad van Bestuur een beroep wordt gedaan op een zwaarwichtig belang, wordt dit beroep gemotiveerd toegelicht.

8.2 Algemene Vergaderingen: bijeenroeping.

- 8.2.1 Algemene Vergaderingen worden bijeengeroepen door de Raad van Bestuur.
- 8.2.2 Een of meer Aandeelhouders en/of andere Vergadergerechtigden die alleen of samen tenminste het percentage van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen als wettelijk vereist, kunnen door de voorzieningenrechter van de rechtbank op hun verzoek worden gemachtigd tot de bijeenroeping van een Algemene Vergadering.

8.3 Algemene Vergaderingen: oproep en agenda.

- 8.3.1 De oproeping tot een Algemene Vergadering wordt gedaan door de Raad van Bestuur met inachtneming van een oproepingstermijn van tenminste een zodanig aantal dagen voorafgaand aan de dag van de vergadering zoals de wet vereist en in overeenstemming met de wet en de reglementen van elke beurs waar Aandelen zijn genoteerd.
- 8.3.2 De Raad van Bestuur kan besluiten dat de oproeping van een Vergadergerechtigde na diens instemming met elektronische oproeping, wordt vervangen door een per e-mail toegezonden leesbaar en reproduceerbaar bericht aan het adres dat die Vergadergerechtigde daartoe aan de Vennootschap heeft opgegeven.
- 8.3.3 Een onderwerp waarvan de behandeling schriftelijk is verzocht door een of meer Aandeelhouders en/of andere Vergadergerechtigden die alleen of samen tenminste het percentage van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen als wettelijk vereist, moet worden opgenomen in de oproeping of op dezelfde wijze worden aangekondigd als de Vennootschap het met redenen omklede verzoek niet later dan op de dag die de wet voorschrijft heeft ontvangen.
- 8.3.4 Verzoeken als bedoeld in artikelen 8.2.2 en 8.3.3 kunnen elektronisch worden ingediend. Verzoeken als bedoeld in de vorige zin moeten voldoen aan door de Raad van Bestuur vast te stellen voorwaarden, die op de website van de Vennootschap worden gepubliceerd.



8.4 Algemene Vergaderingen: bijwonen van vergaderingen.

- 8.4.1 De Raad van Bestuur kan bepalen dat als Vergadergerechtigden en Stemgerechtigden hebben te gelden, de Vergadergerechtigden en de Stemgerechtigden die op de Registratiedatum voor een Algemene Vergadering als zodanig zijn ingeschreven in een door de Raad van Bestuur daartoe aangewezen register, ongeacht wie ten tijde van de Algemene Vergadering de rechthebbenden op de Aandelen zijn.
- 8.4.2 Ter uitoefening van de in artikel 8.4.1 bedoelde rechten moeten de Vergadergerechtigden uiterlijk op de in de oproeping tot de Algemene Vergadering vermelde dag en plaats de Vennootschap schriftelijk in kennis stellen van hun voornemen de Algemene Vergadering bij te wonen.
- 8.4.3 De Raad van Bestuur kan besluiten dat Stemgerechtigden, binnen een door de Raad van Bestuur voorafgaand aan de Algemene Vergadering gestelde periode, die niet eerder kan aanvangen dan op de Registratiedatum, elektronisch kunnen stemmen op een door de Raad van Bestuur te bepalen wijze. Stemmen uitgebracht in overeenstemming met de vorige zin worden gelijkgesteld aan stemmen uitgebracht in de vergadering.
- 8.4.4 De Raad van Bestuur kan besluiten dat door middel van een elektronisch communicatiemiddel kennis genomen kan worden van de verhandelingen op de vergadering.
- 8.4.5 De Raad van Bestuur kan besluiten dat iedere Vergadergerechtigde bevoegd is om, in persoon of bij schriftelijke gevolmachtigde, door middel van een elektronisch communicatiemiddel aan de Algemene Vergadering deel te nemen, daarin het woord te voeren en, voorzover hij stemrecht heeft, te stemmen, op voorwaarde dat de Vergadergerechtigde via het elektronische communicatiemiddel kan worden geïdentificeerd en rechtstreeks kan kennisnemen van het op de vergadering verhandelde en, voorzover hij stemrecht heeft, in die vergadering zijn stemrecht kan uitoefenen. De Raad van Bestuur kan voorwaarden verbinden aan het gebruik van elektronische communicatiemiddelen, mits deze voorwaarden redelijk en noodzakelijk zijn voor de identificatie van de Vergadergerechtigde en de betrouwbaarheid en veiligheid van de communicatie. Deze voorwaarden worden bij de oproeping tot de Algemene Vergadering bekend gemaakt en op de website van de Vennootschap geplaatst.
- 8.4.6 De Bestuurders zijn bevoegd de Algemene Vergadering bij te wonen en hebben als zodanig in de Algemene Vergadering een raadgevende stem.
- 8.4.7 De voorzitter van de Algemene Vergadering beslist over alle kwesties die verband houden met de toelating tot de Algemene Vergadering. De voorzitter



van de Algemene Vergadering kan derden toelaten tot de Algemene Vergadering.

- 8.4.8 De Vennootschap kan bepalen dat elke persoon, voordat deze wordt toegelaten tot de Algemene Vergadering, zich moet identificeren met een geldig paspoort of een andere wijze van identificatie en/of zich moet onderwerpen aan zodanige beveiligingsmaatregelen als de Vennootschap onder de gegeven omstandigheden passend acht.
- 8.4.9 De Algemene Vergadering kan gehouden worden in een andere taal dan het Nederlands als de voorzitter van de Algemene Vergadering dat bepaalt.

8.5 Algemene Vergaderingen: vergaderorde, notulen.

- 8.5.1 De Algemene Vergadering wordt voorgezeten door de voorzitter van de Raad van Bestuur, maar hij kan, ook als hij zelf aanwezig is, een ander met de leiding van de vergadering belasten. Als de voorzitter van de Raad van Bestuur afwezig is en geen ander met de leiding van de vergadering belast heeft, benoemen de aanwezige Bestuurders een van hen tot voorzitter. De voorzitter van de Algemene Vergadering benoemt de secretaris van de Algemene Vergadering.
- 8.5.2 De voorzitter van de Algemene Vergadering stelt de vergaderorde vast met inachtneming van de agenda en is bevoegd de spreektijd te beperken of andere maatregelen te nemen om een ordelijk verloop van de vergadering te waarborgen.
- 8.5.3 Alle kwesties die verband houden met de gang van zaken in of met betrekking tot de vergadering, worden beslist door de voorzitter van de Algemene Vergadering.
- 8.5.4 Tenzij van de Algemene Vergadering een notarieel proces-verbaal wordt opgemaakt, maakt de secretaris van de Algemene Vergadering notulen op van het verhandelde in de vergadering. Notulen worden vastgesteld en vervolgens ondertekend door de voorzitter en de secretaris van de Algemene Vergadering.
- 8.5.5 Een door de voorzitter van de Raad van Bestuur ondertekende schriftelijke bevestiging dat de Algemene Vergadering een besluit heeft genomen, geldt als bewijs van een dergelijk besluit tegenover derden. Besluiten die genomen zijn op een bepaalde Algemene Vergadering kunnen ook worden aangetoond door een door de voorzitter van die Algemene Vergadering getekende verklaring.

8.6 Algemene Vergaderingen: besluitvorming.

- 8.6.1 De Algemene Vergadering neemt besluiten met een volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen, ongeacht het in de vergadering vertegenwoordigde geplaatste kapitaal, tenzij de wet of de statuten anders bepalen. Tenzij de wet of de statuten anders bepalen, kan geen tweede



Algemene Vergadering als bedoeld in artikel 2:120 lid 3 BW worden bijeengeroepen voor besluiten die worden genomen met een versterkte meerderheid van de uitgebrachte stemmen die een bepaald deel van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen.

8.6.2 Ieder Aandeel geeft recht op het uitbrengen van een (1) stem in de Algemene Vergadering.

Blanco stemmen, onthoudingen en ongeldige stemmen worden als niet uitgebracht aangemerkt.

8.6.3 Voor een Aandeel dat toebehoort aan de Vennootschap of aan een Dochtermaatschappij daarvan kan in de Algemene Vergadering geen stem worden uitgebracht. Houders van een recht van vruchtgebruik of een pandrecht op Aandelen die aan de Vennootschap of aan haar Dochtermaatschappijen toebehoren zijn niet van het stemrecht uitgesloten als het vruchtgebruik of pandrecht is gevestigd voordat het Aandeel aan de Vennootschap of een Dochtermaatschappij daarvan toebehoorde en het stemrecht bij de vestiging van het vruchtgebruik aan de houder van het recht van vruchtgebruik of de pandhouder is toegekend. De Vennootschap of een Dochtermaatschappij daarvan kan geen stem uitbrengen voor een Aandeel waarop zij een recht van vruchtgebruik of pandrecht heeft.

8.6.4 De voorzitter van de Algemene Vergadering bepaalt de wijze van stemming.

8.6.5 Het oordeel van de voorzitter van de Algemene Vergadering over de uitkomst van een stemming is doorslaggevend.

8.6.6 Bij staking van de stemmen beslist de voorzitter van de Algemene Vergadering.

8.6.7 Over alle geschillen betreffende de stemmingen waarin bij de wet of de statuten niet is voorzien, beslist de voorzitter van de Algemene Vergadering.

9. BOEKJAAR, JAARSTUKKEN EN ACCOUNTANT.

9.1 Boekjaar. Jaarstukken.

9.1.1 Het boekjaar van de Vennootschap valt samen met het kalenderjaar.

9.1.2 Jaarlijks, binnen de daartoe door de wet gestelde termijn, maakt de Raad van Bestuur een Jaarrekening op. Voorzover door de wet vereist, gaat de Jaarrekening vergezeld van de verklaring van de accountant als bedoeld in artikel 9.2.1, het Bestuursverslag en de overige gegevens.

9.1.3 De Jaarrekening wordt ondertekend door alle Bestuurders. Ontbreekt de ondertekening van een of meer van hen, dan wordt daarvan onder opgaaf van de reden melding gemaakt.

9.1.4 De Vennootschap zorgt dat de in artikel 9.1.2 bedoelde Jaarrekening, Bestuursverslag en overige gegevens vanaf de dag van de oproeping tot de



Algemene Vergadering waarin zij worden behandeld op het adres van de Vennootschap beschikbaar zijn.

De Vergadergerechtigden kunnen die stukken daar inzien en daarvan kosteloos een afschrift verkrijgen.

9.1.5 De Algemene Vergadering stelt de Jaarrekening vast.

9.1.6 Als een voorstel tot verlening van decharge aan de Bestuurders voor de door hen vervulde taken is opgenomen in de agenda voor de Algemene Vergadering, dan wordt het voorstel tot verlenen van decharge voor de Bestuurders als afzonderlijk agendapunt op de agenda voor de Algemene Vergadering geplaatst.

9.2 Accountant.

9.2.1 Voorzover door de wet vereist, geeft de Algemene Vergadering aan een registeraccountant opdracht om de Jaarrekening te onderzoeken overeenkomstig artikel 2:393 lid 3 BW. De opdracht kan worden verleend aan een organisatie waarin registeraccountants samenwerken.

9.2.2 Als de Algemene Vergadering niet overgaat tot het verlenen van een dergelijke opdracht, is de Raad van Bestuur daartoe bevoegd. De uitvoerende Bestuurders nemen niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming over de verlening van de opdracht als in article 9.2.1 bedoeld.

9.2.3 De aan de accountant verleende opdracht kan worden ingetrokken door de Algemene Vergadering en, als de opdracht is verleend door de Raad van Bestuur, ook door de Raad van Bestuur. De opdracht kan alleen worden ingetrokken wegens gegronde redenen en in overeenstemming met artikel 2:393(2) BW.

9.2.4 De accountant brengt van zijn onderzoek verslag uit aan de Raad van Bestuur en geeft de uitslag van zijn onderzoek weer in een verklaring omtrent de getrouwheid van de Jaarrekening.

9.2.5 De Raad van Bestuur kan aan de hiervoor bedoelde accountant of aan een andere accountant op kosten van de Vennootschap andere dan de hierboven bedoelde opdrachten verstrekken.

10. WINST, VERLIES EN UITKERINGEN.

10.1 Winst en verlies. Uitkering op Aandelen.

10.1.1 De uitkering van dividend op grond van dit artikel 10.1 vindt plaats na de vaststelling van de Jaarrekening waaruit blijkt dat zij geoorloofd is.

10.1.2 De Vennootschap kan alleen uitkeringen doen op Aandelen voorzover haar eigen vermogen groter is dan het bedrag van het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal, vermeerderd met de reserves die op grond van de wet of de statuten moeten worden aangehouden.



- 10.1.3 De Raad van Bestuur kan besluiten om de winst of een deel daarvan te reserveren.
- 10.1.4 De winst die resteert na toepassing van artikel 10.1.3 staat ter beschikking van de Algemene Vergadering.
- 10.1.5 De Algemene Vergadering kan alleen besluiten tot uitkering van een dividend aan de Aandeelhouders in de vorm van Aandelen op grond van een voorstel van de Raad van Bestuur.
- 10.1.6 Onverminderd de overige bepalingen van dit artikel 10.1 kan de Algemene Vergadering, op voorstel van de Raad van Bestuur, besluiten tot uitkeringen aan de Aandeelhouders ten laste van een of meerdere reserves, voorzover het de Vennootschap uit hoofde van de wet of de statuten niet wordt verboden deze uitkering te doen.
- 10.1.7 Ten laste van de door de wet voorgeschreven reserves mag een tekort alleen worden gedelgd voorzover de wet dat toestaat.
- 10.1.8 Bij het bepalen van het bedrag of de toekenning van enig dividend of enige uitkering, worden de Aandelen die worden gehouden door de Vennootschap buiten beschouwing gelaten.
- 10.1.9 Er mogen geen dividenden worden uitgekeerd aan de Vennootschap op Aandelen die worden gehouden door de Vennootschap, tenzij de desbetreffende Aandelen zijn bezwaard met een recht van vruchtgebruik of pandrecht.

10.2 Tussentijdse uitkeringen.

- 10.2.1 De Raad van Bestuur kan besluiten tot tussentijdse uitkeringen aan de Aandeelhouders, als uit een tussentijdse vermogensopstelling blijkt dat aan het vereiste van artikel 10.1.2 is voldaan.
- 10.2.2 De tussentijdse vermogensopstelling als bedoeld in artikel 10.2.1 heeft betrekking op de stand van het vermogen op zijn vroegst op de eerste dag van de derde maand voorafgaand aan de maand waarin het besluit tot uitkering bekend wordt gemaakt. Deze tussentijdse opstelling wordt opgemaakt met inachtneming van in het maatschappelijk verkeer als aanvaardbaar beschouwde waarderingsmethoden. In de vermogensopstelling worden de krachtens de wet en de statuten te reserveren bedragen opgenomen. De vermogensopstelling moet worden ondertekend door de Bestuurders. Ontbreekt de handtekening van een of meer van hen, dan wordt daarvan onder opgave van reden melding gemaakt.

10.3 Aankondigingen en betalingen.

- 10.3.1 Voorstellen voor uitkering van dividend op Aandelen en besluiten tot uitkering van tussentijds dividend op Aandelen moeten onmiddellijk door de Raad van



Bestuur worden bekendgemaakt overeenkomstig de regels van de beurs waaraan de Aandelen op verzoek van de Vennootschap officieel genoteerd staan. In de aankondiging wordt de datum en de plaats van betaalbaarstelling vermeld, of - in geval van een voorstel tot uitkering van dividend - de verwachte datum en plaats van betaalbaarstelling.

10.3.2 De Raad van Bestuur stelt vast vanaf welke datum de uitkering betaalbaar is.

10.3.3 De personen die recht hebben op een uitkering zijn de betreffende Aandeelhouders en, voorzover van toepassing, personen die een recht van vruchtgebruik of een pandrecht hebben op Aandelen, op een daartoe door de Raad van Bestuur aangegeven datum.

10.3.4 Uitkeringen waarover vijf (5) jaar en een (1) dag nadat zij opeisbaar zijn geworden niet is beschikt, vervallen aan de Vennootschap en worden aan de reserves toegevoegd.

10.3.5 De Raad van Bestuur kan bepalen dat uitkeringen op Aandelen in euro's of in een andere valuta betaalbaar worden gesteld.

11. STATUTENWIJZIGING, ONTBINDING EN VEREFFENING.

11.1 Statutenwijziging. Ontbinding.

11.1.1 Een besluit tot statutenwijziging of ontbinding van de Vennootschap kan alleen worden genomen door de Algemene Vergadering op voorstel van de Raad van Bestuur.

11.1.2 Wanneer aan de Algemene Vergadering een voorstel tot wijziging van de statuten wordt gedaan, moet dit bij de oproeping voor de vergadering worden vermeld, en moet een afschrift van het voorstel, waarin de voorgestelde wijziging woordelijk is opgenomen, voor de Vergadergerechtigden op het adres van de Vennootschap ter inzage worden neergelegd vanaf de dag van de oproeping tot de sluiting van de Algemene Vergadering.

11.2 Vereffening.

11.2.1 Bij ontbinding van de Vennootschap voert de Raad van Bestuur de vereffening uit, tenzij de Algemene Vergadering anders besluit.

11.2.2 De bepalingen van deze statuten blijven tijdens de vereffening voorzover mogelijk van kracht.

11.2.3 Wat na de voldoening van de schulden van het vermogen van de Vennootschap overblijft, wordt uitgekeerd aan de Aandeelhouders naar evenredigheid van de nominale waarde van de door ieder van hen gehouden Aandelen, overeenkomstig het bepaalde in artikel 2:23b BW.

12 OVERGANGSBEPALING.

12.1 Overgangsbepaling Raad van Bestuur.

12.1.1 In afwijking van het bepaalde in artikel 7.2.2 worden de leden van de Raad



van Bestuur van de Vennootschap direct voorafgaand aan het moment van inwerkingtreding van de wijziging van de statuten van de Vennootschap, waarbij is ingevoerd dat de Raad van Bestuur uit uitvoerende Bestuurders en niet uitvoerende Bestuurders zal bestaan, de eerste uitvoerende Bestuurders (behoudens ingeval van defungeren) en blijven zij benoemd als uitvoerende Bestuurders (behoudens ingeval van defungeren) voor het resterende gedeelte van hun benoemingstermijn.

- 12.1.2 In afwijking van het bepaalde in artikel 7.2.2 worden de eerste niet uitvoerende Bestuurders als zodanig - op bindende voordracht van de (voormalige) Raad van Commissarissen van de Vennootschap - benoemd door de Algemene Vergadering met ingang van het moment van inwerkingtreding van de wijziging van de statuten van de Vennootschap waarbij is ingevoerd dat de Raad van Bestuur uit uitvoerende Bestuurders en niet uitvoerende Bestuurders zal bestaan.

EINDE STATUTEN.

PELS RIJCKEN

ARTICLES OF ASSOCIATION

as from ** 2021

of the public limited company:

IGEA Pharma N.V.,

with registered office in Amsterdam (the Netherlands)

ARTICLES OF ASSOCIATION.

1. DEFINITIONS.

In these articles of association, the following terms have the following meaning:

Annual Accounts	:	the Company's annual accounts as referred to in article 2:361 BW;
BW	:	the Dutch Civil Code (<i>Burgerlijk Wetboek</i>);
Central Institute	:	a central institute as referred to in the Wge;
Collective Depot	:	a collective depot as referred to in the Wge;
Company	:	the limited liability company to which these articles of association pertain;
General Meeting	:	the corporate body that consists of Shareholders and all other Persons with Meeting Rights / the meeting in which Shareholders and all other Persons with Meeting Rights assemble;
Giro Depot	:	a giro depot as referred to in the Wge;
Group Company	:	a Company's group company as referred to in article 2:24b BW;
Intermediary	:	an intermediary as referred to in the Wge;
Board of Directors	:	the Company's board, consisting of executive and non-executive board members;
Director	:	a member of the Board;
Management Report	:	the Company's management report as referred to in article 2:391 BW;
Meeting Rights	:	the right, either in person or by proxy authorised in writing, to attend and address the General Meeting;
Persons with Meeting Rights	:	Shareholders, holders of a right of usufruct with Meeting Rights and holders of a right of



	pledge with Meeting Rights;
Persons with Voting Rights	: Shareholders with voting rights as well as holders of a right of usufruct with voting rights and holders of a right of pledge with voting rights;
Record Date	: the twenty-eighth day prior to a General Meeting, or such other day as prescribed by law;
Shareholder	: a holder of one or more Shares;
Share	: a share in the Company's share capital;
Subsidiary	: a Company's subsidiary as referred to in article 2:24a BW;
Wge	: the Dutch Act on Securities Transactions by Giro (<i>Wet giraal effectenverkeer</i>).

2. NAME, CORPORATE SEAT AND OBJECTS.

2.1 Name. Corporate seat. Structure.

- 2.1.1 The name of the Company is **IGEA Pharma N.V.**
- 2.1.2 Its corporate seat is in Amsterdam, the Netherlands.
- 2.1.3 Pursuant to the provisions of article 2:129a BW, the Company shall have a board consisting of executive and non-executive board members.

2.2 Objects.

- 2.2.1 The Company's objects are:
 - (a) to perform research and industrial, financial or commercial activities in the areas of chemistry, pharmaceuticals and diagnostics;
 - (b) to incorporate, to participate in any way whatsoever, to manage and supervise businesses and companies;
 - (c) to finance businesses and companies;
 - (d) to borrow, to lend and to raise funds, including the issue of bonds, promissory notes or other securities or evidence of indebtedness as well as to enter into any related agreements;
 - (e) to provide security or in any other way to bind itself joint or severally for any third parties;
 - (f) to render advice and services to businesses and companies with which the company forms a group and to third parties;
 - (g) to grant guarantees, to bind the company and to encumber its assets for obligations of businesses and companies with which it forms a group and for obligations of third parties;

- (h) to acquire, manage, encumber, exploit and alienate registered property and any assets in general;
 - (i) to trade in currencies, securities and asset value in general;
 - (j) to develop, exploit and trade in patents, trademarks, licences, know-how and other intellectual and industrial property rights;
 - (k) to perform any and all activities of an industrial financial or commercial nature,
- and finally all activities which in the broadest sense relate to or promote the objects.

3. SHARE CAPITAL.

3.1 Share structure.

- 3.1.1 The authorised share capital of the Company amounts to five million euro (EUR 5,000,000) and is divided into five hundred million (500,000,000) Shares, each with a nominal value of one eurocent (EUR 0.01).
- 3.1.2 The Shares are registered and numbered consecutively from 1 onwards.
- 3.1.3 No share certificates are or may be issued.

3.2 Issue of Shares.

- 3.2.1 Shares are issued pursuant to a resolution of the Board of Directors if the Board of Directors has been authorised to do so by resolution of the General Meeting for a specific period with due observance of applicable statutory provisions. Such resolution of the General Meeting must state how many Shares may be issued. The authorisation may be extended by specific consecutive periods with due observance of applicable statutory provisions. Unless otherwise stipulated at its grant, the authorisation may not be withdrawn.
- 3.2.2 If and insofar as the Board of Directors is not authorised as referred to in article 3.2.1, the General Meeting may resolve to issue Shares at the proposal of the Board of Directors.
- 3.2.3 Article 3.2.1 and 3.2.2 equally apply to a grant of rights to subscribe for Shares, but do not apply to an issue of Shares to a person exercising a previously acquired right to subscribe for Shares.
- 3.2.4 Upon issue of a Share, the Company may effectuate the transfer for the purpose of incorporation in a Giro Depot and a Collective Depot respectively, without cooperation of other participants or the cooperation of other Intermediaries. That transfer will be effected by the Company entering the Share in the register of Shareholders in the name of the Central Institute or the Intermediary, thereby stating the fact that the Share has become part of a

Giro Depot or a Collective Depot and setting out the other details as referred to in article 6.1.3, and by the Central Institute or the Intermediary accepting the transfer.

3.3 Payment for Shares.

3.3.1 Shares may only be issued against payment of the nominal value and in accordance with article 2:80, 2.80a and 2:80b BW.

3.3.2 Payment on Shares must be made in cash if no alternative contribution has been agreed.

Payment other than in cash must be made in accordance with the provisions in article 2:94b BW.

3.3.3 Payment may be made in a currency other than the euro subject to the Company's consent and in accordance with article 2:80a(3) BW.

3.3.4 The Board of Directors may perform legal acts as referred to in article 2:94 BW without the prior approval of the General Meeting.

3.4. Pre-emptive rights.

3.4.1 Upon the issue of Shares, each Shareholder has a pre-emptive right in proportion to the aggregate amount of its Shares. This pre-emptive right does not apply to:

- (a) Shares issued to employees of the Company or of a Group Company;
- (b) Shares that are issued against payment other than in cash; and
- (c) Shares issued to a person exercising a previously acquired right to subscribe for Shares.

3.4.2 The Board of Directors may resolve to restrict or exclude pre-emptive rights if and insofar as the Board of Directors has been authorised to do so by the General Meeting for a specific period with due observance of applicable statutory provisions. This designation may be extended by specific consecutive periods with due observance of applicable statutory provisions. Unless otherwise stipulated at its grant, the authorisation may not be withdrawn.

3.4.3 If and insofar as the Board of Directors is not authorised as referred to in article 3.4.2, pre-emptive rights may be limited or excluded by a resolution of the General Meeting at the proposal of the Board of Directors.

A resolution of the General Meeting to limit or exclude pre-emptive rights and a resolution to authorise the Board of Directors as referred to in article 3.4.2 requires at least a two-thirds (2/3) majority of the votes cast if less than one half (1/2) of the issued share capital is represented at a General Meeting.

3.4.4 Subject to article 2:96a BW, when adopting a resolution to issue Shares, the General Meeting or the Board of Directors, determines how and during which

period these pre-emptive rights may be exercised.

3.4.5 This article applies equally to a grant of rights to subscribe for Shares.

3.5 Joint ownership.

3.5.1 The persons jointly entitled to a joint ownership of Shares may only be represented vis-à-vis the Company by one person jointly designated by them in writing for that purpose.

The preceding sentence does not apply to a Giro Depot or a Collective Depot which includes Shares.

The Board of Directors may whether or not subject to certain conditions, grant an exemption from the first sentence of this article 3.5.1.

4. OWN SHARES AND CAPITAL REDUCTION.

4.1 Share repurchase. Disposal of Shares.

4.1.1 The Company may repurchase Shares against payment if and insofar as the General Meeting has authorised the Board of Directors to do and with due observance of other applicable statutory provisions. This authorisation is valid for a specific period with due observance of applicable statutory provisions. The General Meeting determines in its authorisation how many Shares the Company may repurchase, in what manner and at what price range. Repurchase by the Company of partially paid-up Shares is null and void.

4.1.2 The authorisation of the General Meeting as referred to in article 4.1.1 is not required if the Company repurchases fully paid-up Shares for the purpose of transferring these Shares to employees of the Company or of a Group Company under any applicable equity compensation plan, provided that the Shares are quoted on an official list of a stock exchange.

4.2 Capital reduction.

4.2.1 The General Meeting may resolve at the proposal of the Board of Directors to reduce the issued share capital by (i) reducing the nominal value of the Shares by amending the articles of association, or (ii) cancelling Shares held by the Company itself.

5. TRANSFER OF SHARES.

5.1 Transfer of Shares.

5.1.1 The transfer of rights a Shareholder holds with regard to Shares included in a Giro Depot or a Collective Depot takes place in accordance with the provisions of the Wge.

5.1.2 Subject to article 5.1.4, the transfer of a Share requires a deed executed for that purpose and, save in the event that the Company itself is a party to the transaction, written acknowledgement by the Company of the transfer. Service

of notice of the transfer deed or of a certified notarial copy or extract of that deed on the Company will be the equivalent of acknowledgement as stated in this article 5.1.2.

- 5.1.3 If a Share is transferred for the purpose of incorporation in a Collective Depot, the transfer shall be accepted by the relevant Intermediary. If a Share is transferred for incorporation in a Giro Depot, the Central Institute shall accept the transfer. The transfer and acceptance may take place without the cooperation of the other participants in a Collective Depot and without the cooperation of other Intermediaries.
- 5.1.4 Delivery (*uitlevering*) of Shares which belong to a Collective Depot or a Giro Depot may only take place with due observance of article 26 and 45 Wge.
- 5.1.5 An Intermediary may transfer Shares for the purpose of inclusion in a Giro Depot and, to the extent that delivery may take place, deliver from a Collective Depot without cooperation of the other participants. The Central Institute may, to the extent that delivery may take place, deliver from a Giro Depot for inclusion in a Collective Depot without the cooperation of any other participant.
- 5.1.6 Article 5.1.2 applies *mutatis mutandis* to the transfer of a limited right to a Share not included in a Giro Depot, provided that a pledge may also be created without acknowledgement by or service of notice on the Company, in which case article 3:239 BW applies and acknowledgement by or service of notice on the Company will replace the announcement referred to in article 3:239(3) BW.

6. Shareholders register and limited rights on shares.

6.1 Shareholders register.

- 6.1.1 The Board of Directors must keep a shareholders register. The shareholders register must be regularly updated.
- 6.1.2 Each Shareholder's name, address and further information as required by law or considered appropriate by the Board of Directors are recorded in the shareholders register.
- 6.1.3 If Shares belong to (i) a Collective Depot kept by an Intermediary of which such Shares form part or (ii) a Giro Depot kept by a Central Institute of which such Shares form part, the name and address of the relevant Intermediary or Central Institute shall be entered in the shareholders register which shall further include (a) the date on which such Shares became part of a Collective Depot or a Giro Depot (b) the date of acknowledgement or of giving of notice to and (c) the paid-up amount or each such Share.
- 6.1.4 The shareholders register shall be kept at the offices of the Company. Part of

the register may be kept outside the Netherlands in order to comply with foreign legislation or with requirements made by a foreign stock exchange.

6.1.5 If a Shareholder so requests the Board of Directors provides the Shareholder, free of charge, with written evidence of the information in the register concerning the Shares registered in the Shareholder's name.

6.1.6 The provisions in article 6.1.2 and 6.1.5 equally apply to holders of a right of usufruct or right of pledge on one or more Shares, with the exception of a holder of a right of pledge created without acknowledgement by or service of notice on the Company.

6.2 Right of pledge.

6.2.1 Shares may be pledged.

6.2.2 If a Share is encumbered with a right of pledge, the voting rights attached to that Share shall vest in the Shareholder, unless at the creation of the pledge the voting rights have been granted to the pledgee.

6.2.3 Holders of a right of pledge with voting rights have Meeting Rights. Holders of a right of pledge without voting rights do not have Meeting Rights.

6.2.4 Shareholders who as a result of a right of pledge do not have voting rights have Meeting Rights.

6.3 Right of usufruct.

6.3.1 A right of usufruct may be created on Shares.

6.3.2 If a right of usufruct has been created on a Share the Shareholder holds the voting rights attached to that Share, unless at the creation of the right of usufruct the voting rights were granted to the holder of the right of usufruct.

6.3.3 Holders of a right of usufruct with voting rights have Meeting Rights. Holders of a right of usufruct without voting rights do not have Meeting Rights.

6.3.4 Shareholders who as a result of a right of usufruct do not have voting rights have Meeting Rights.

7. MANAGEMENT.

7.1 Board of Directors.

7.1.1 The Company shall have a Board of Directors, consisting of one or more executive Directors and two or more non-executive Directors provided that the Board of Directors comprises a majority of non-executive Directors.

7.1.2 Natural persons as well as legal entities shall be capable of holding the office of executive Director. Only natural persons can be appointed as non-executive Director.

7.1.3 Directors shall duly perform their duties towards the Company. In fulfilling their duties, the Directors shall serve the interests of the Company and its

associated business enterprise.

7.1.4 The Board of Directors shall be entrusted with the management of the Company and shall for such purpose have all the powers that are not granted by law or the articles of association to others. The day to day management of the Company shall be entrusted to the executive Directors. The task to supervise the performance by the Directors of their duties cannot be taken away from the non-executive directors.

7.1.5 The tasks of:

- a. the Chairman of the Board of Directors shall comprise:
 - to act as chairman of the meetings of bodies of the Company;
- b. the non-executive Directors as being part of the Board of Directors:
 - to supervise the policies of the executive Directors and the general affairs of the Company;
 - to prepare nominations for the appointment of Directors;
 - (to prepare proposals for) the remuneration of the executive Directors;
 - to assist executive Directors as counsel and advisor;
 - all other supervisory tasks which have not been delegated to specific non-executive Directors;
- c. the executive Directors:
 - the day to day management of the Company;
 - all matters and affairs which have not been delegated to non-executive Directors.

If a vacancy exists in the Board of Directors, the specific tasks which have been delegated to that chair shall be carried out by the remaining Directors and when it concerns specific supervisory tasks of non-executive Directors by the other non-executive Directors.

7.2 Board of Directors: appointment, suspension and dismissal.

7.2.1 The Board of Directors shall decide on the number of executive Directors and the number of non-executive Directors, with due observance of the provisions of article 7.1.1.

7.2.2 Executive and non-executive Directors are appointed as such by the General Meeting on a binding nomination by the Board of Directors. The Board of Directors shall indicate whether an executive or a non-executive Director shall have to be appointed.

7.2.3 The Board of Directors appoints as from its members one of the executive Directors as Chief executive Officer (CEO). The Board of Directors may appoint



one or more executive Directors as general Director and grant him the title as it may deem fit. Only a non-executive Director can be appointed as Chairman of the Board of Directors.

- 7.2.4 The General Meeting may at all times overrule a binding nomination for the appointment of a Director by a two-thirds (2/3) majority of the votes cast, representing more than one half (1/2) of the issued share capital. If the nomination comprises one candidate for a vacancy, a resolution concerning the nomination will result in the appointment of the candidate, unless the nomination is overruled.

If a binding nomination for the appointment of a Director is overruled, the Board of Directors may make a non-binding nomination to be voted upon at the next General Meeting. If such non-binding nomination is voted down by the General Meeting, the General Meeting shall be free to appoint a person to fill the vacancy in the Board of Directors. A resolution to appoint a Director other than at the proposal of the Board of Directors requires a two-thirds (2/3) majority of the votes cast, representing more than one half (1/2) of the issued share capital.

- 7.2.5 A Director shall be appointed for a term lapsing ultimately at the end of the annual General Meeting held in the fourth year after the year of his appointment, unless specified otherwise in the nomination for his appointment. A Director may be reappointed with due observance of the preceding sentence.

- 7.2.6 Directors may at all times be suspended or dismissed by the General Meeting. A resolution other than at the proposal to suspend or dismiss Directors requires a two-thirds (2/3) majority of the votes cast, representing more than one half (1/2) of the issued share capital.

If no resolution can be adopted as a consequence of the fact that a two-thirds (2/3) majority represents one half (1/2) or less of the issued share capital, a second General Meeting may be convened, in which the resolution can be adopted by a simple majority, independent of the issued share capital represented at that General Meeting.

- 7.2.7 The Board of Directors may at any time suspend a Director. A suspension by the Board of Directors may, at any time, be discontinued by either the Board of Directors or the General Meeting by a two thirds (2/3) majority of the votes cast, representing more than one half (1/2) of the issued share capital.

- 7.2.8 If a Director has been suspended, the Board of Directors shall convene a General Meeting to be held within three (3) months after the suspension has taken effect for purposes of resolving either to dismiss the Director or to

terminate or continue the suspension, failing which the suspension will lapse. A resolution of the General Meeting on the items included in this article 7.2.8 other than at the proposal of the Board of Directors requires a two-thirds (2/3) majority of the votes cast, representing more than one half (1/2) of the issued share capital. The suspended Director is entitled to be heard at the General Meeting.

- 7.2.9 If one or more Directors are unable to act, or in the case of a vacancy or vacancies for one or more Directors, the other Directors shall be temporarily responsible for the entire conduct of the business.
- 7.2.10 If all the Directors are unable to act, or in the case of vacancies for all Directors, there must at all times be a person, who has been appointed for that purpose by the General Meeting, to be in that event temporarily in charge of the management of the Company.

7.3 Board of Directors: decision making.

- 7.3.1 The Board of Directors may adopt written rules governing, among other things, its decision-making process and conduct of meetings. Such regulations shall not be in conflict with what has been provided in these articles of association or the law.
- Furthermore, with due observance of the provisions of article 2:129a BW, the Directors shall have power to allocate their tasks amongst themselves and to record this allocation in the regulations.
- 7.3.2 A Director is authorized to resolve as to matters which belong to his tasks as meant in article 7.1.5 and 7.3.1.
- 7.3.3 The approval of the General Meeting is required for resolutions of the Board of Directors regarding an important change in the identity or character of the Company or the associated business enterprise, including in any event:
- (a) the transfer of the business enterprise, or practically the entire business enterprise, to a third party;
 - (b) concluding or cancelling a long-lasting cooperation of the Company or a Subsidiary with another legal person or company or as a fully liable general partner in a partnership, provided that the cooperation or cancellation is of material significance to the Company; and
 - (c) acquiring or disposing of a participating interest in the share capital of a company with a value of at least one-third (1/3) of the Company's assets, as shown in the consolidated balance sheet with explanatory notes according to the last adopted Annual Accounts by the Company or a Subsidiary.

- 7.3.4 The Board of Directors may cause one or more of its powers or activities to be exercised wholly or partially by one or more of its Directors whom it has duly designated for that purpose.
- 7.3.5 A Director shall not participate in the deliberations and decision-making process if he has a direct or indirect personal conflict of interest with the Company and its associated business enterprise. If the Board of Directors is unable to adopt a resolution as a result of this, the resolution may nevertheless be adopted by the Board of Directors.
- 7.3.6 The Board of Directors may also adopt resolutions without holding a meeting, provided that such resolutions are adopted in writing or by reproducible electronic communication, and all Directors entitled to vote have consented to adopting the resolutions without holding a meeting.

7.4 Board of Directors: remuneration.

- 7.4.1 The Company has a policy in respect of the remuneration of the Board of Directors. The remuneration policy is adopted by the General Meeting at the proposal of the Board of Directors.
- 7.4.2 The remuneration of the Directors is determined by the Board of Directors in accordance with the remuneration policy adopted by the General Meeting. The executive Directors shall not participate in the discussions and the decision making process as to the remuneration of the executive Directors.
- 7.4.3 A proposal with respect to remuneration schemes for Directors in the form of Shares or rights to subscribe for Shares must be submitted by the Board of Directors to the General Meeting for its approval.
This proposal states at least the maximum number of Shares or rights to subscribe for Shares that may be granted to the Directors and the criteria for making and amending such grants.

7.5 Representation.

- 7.5.1 The Board of Directors or two executive Directors acting jointly may represent the Company.
- 7.5.2 The Board of Directors may authorise one or more persons to represent the Company on a continuing basis whether or not employed by the Company and may grant these person(s) a title.

7.6 Indemnity.

- 7.6.1 Unless Dutch law provides otherwise, current and former Directors and former Supervisory Directors of the Company are reimbursed for:
 - (a) the reasonable costs of conducting a defence against claims resulting from an act or omission in performing their duties or in performing

- other duties the Company has asked them to fulfil;
- (b) any compensation or financial penalties they owe as a result of an act or omission as referred to in (a);
 - (c) any amounts they owe under settlements they have reasonably entered into in connection with an act or omission as referred to in (a);
 - (d) the reasonable costs of other proceedings in which they are involved as a current or former Director or former Supervisory Director of the Company, except for proceedings in which they primarily assert their own claims;
 - (e) tax damage due to reimbursements in accordance with this article.
- 7.6.2 An indemnified person is not entitled to the reimbursement referred to in article 7.6.1 insofar as:
- (a) it has been established in a final and non-appealable decision of the competent court or, in the event of arbitration, of an arbitrator, that the act or omission of the indemnified person can be described as deliberate (*opzettelijk*), wilfully reckless (*bewust roekeloos*) or seriously culpable (*ernstig verwijtbaar*). In that case, the indemnified person must immediately repay the sums reimbursed by the Company, unless Dutch law provides otherwise or this would, in the given circumstances, be unacceptable according to standards of reasonableness and fairness; or
 - (b) the costs or the capital losses of the indemnified person are covered by an insurance policy and the insurer has paid out these costs or capital losses;
 - (c) the indemnified person failed to notify the Company in writing as soon as reasonably possible of the costs or the capital losses or of the circumstances that could lead to the costs or capital losses.
- 7.6.3 The Company shall reimburse costs and capital losses immediately on receipt of an invoice or another document showing the costs or capital losses incurred by the indemnified person, on the condition that the indemnified person has undertaken in writing to repay these costs and reimbursements if a repayment obligation as referred to in article 7.6.2 arises.
- 7.6.4 The indemnified person shall comply with the Company's instructions regarding the defence strategy and coordinate the defence strategy with the Company beforehand. The indemnified person requires the Company's prior written consent for: (i) acknowledging personal liability, (ii) deciding not to put up a defence, and (iii) entering into a settlement.

- 7.6.5 The Company shall take out liability insurance for the benefit of the indemnified persons.
- 7.6.6 The Board of Directors may further implement this article 7.6.
- 7.6.7 This article may be amended without the consent of the indemnified persons, but the indemnity granted in this article will remain in force for claims for the reimbursement of costs and other payments as referred to in this article 7.6 that resulted from an act or omission by the indemnified person in the period when the indemnity was in effect.

8. GENERAL MEETINGS.

8.1 Annual General Meetings.

- 8.1.1 General Meetings can be held in Amsterdam, Hoofddorp and Haarlemmermeer (Schiphol Airport).
- 8.1.2 The annual General Meeting of Shareholders shall be held within six months after the end of the financial year.
- 8.1.3 The Board of Directors shall provide to the General Meeting any information it requests, unless this would be contrary to an overriding interest of the Company. If the Board of Directors invokes an overriding interest, the reasons for this must be explained.

8.2 General Meetings: convening meetings.

- 8.2.1 General Meetings are convened by the Board of Directors.
- 8.2.2 One or more Shareholders and/or other Persons with Meeting Rights individually or jointly representing at least the percentage of the issued share capital as required by law may, at their request, be authorised by the preliminary relief judge of the district court to convene a General Meeting.

8.3 General Meetings: notice of meetings and agenda.

- 8.3.1 Notice of a General Meeting must be given by the Board of Directors with due observance of a notice period of at least such number of days prior to the day of the meeting as required by law, and any other requirements prescribed by law and the regulations of any stock exchange where Shares are quoted on the official list.
- 8.3.2 The Board of Directors may decide that the notice to a Person with Meeting Rights who agrees to an electronic notification, is replaced by a legible and reproducible message sent by electronic mail to the address indicated by him to the Company for such purpose.
- 8.3.3 An item requested in writing by one or more Shareholders and/or other Persons with Meeting Rights individually or jointly representing at least the percentage of the issued share capital as required by law must be included in

the notice of the meeting or announced in the same manner, if the Company has received the request, including the reasons, no later than on the day prescribed by law. 8.3.4 Requests as meant in article 8.2.2 and 8.3.3 BW may be submitted electronically.

Requests as meant in the previous sentence shall comply with the conditions that may be adopted by the Board of Directors, which conditions shall then be posted on the website of the Company.

8.4 General Meetings: attending meetings.

- 8.4.1 The Board of Directors may determine that those Persons with Meeting Rights and those Persons with Voting Rights who are listed as such in a register designated or that purpose by the Board of Directors on the Record Date for a General Meeting, are deemed Persons with Meeting Rights or Persons with Voting Rights, respectively, for that General Meeting, regardless of who are entitled to the Shares at the time of the General Meeting.
- 8.4.2 In order to exercise the rights mentioned in article 8.4.1, Persons with Meeting Rights shall notify the Company in writing of their intention to attend the General Meeting no later than on the day and in the manner mentioned in the notice convening the General Meeting.
- 8.4.3 The Board of Directors may decide that Persons with Voting Rights may, within a period prior to the General Meeting to be set by the Board of Directors, which period cannot begin prior to the Record Date, cast their votes electronically in a manner to be decided by the Board of Directors. Votes cast in accordance with the previous sentence are equal to votes cast at the meeting.
- 8.4.4 The Board of Directors may resolve that the proceedings at the meeting may be observed by electronic means of communication.
- 8.4.5 The Board of Directors may decide that each Person with Meeting Rights has the right, in person or represented by a written proxy, to take part in, address and, to the extent he is entitled to vote, to vote at the General Meeting using electronic means of communication, provided that the Person with Meeting Rights can be identified via the same electronic means and is able to directly observe the proceedings and, to the extent he is entitled to vote, to vote at the meeting. The Board of Directors may attach conditions to the use of the electronic means of communication, provided that these conditions are reasonable and necessary for the identification of the Person with Meeting Rights and for the reliability and security of the communication. The conditions must be included in the notice convening the meeting and be published on the Company's website.

- 8.4.6 Directors are authorised to attend the General Meeting and have an advisory vote in that capacity at the General Meeting.
- 8.4.7 The chairman of the General Meeting decides on all matters relating to admission to the General Meeting. The chairman of the General Meeting may admit third parties to the General Meeting.
- 8.4.8 The Company may direct that any person, before being admitted to a General Meeting, identify himself by means of a valid passport or other means of identification and/or should be submitted to such security arrangements as the Company may consider to be appropriate under the given circumstances.
- 8.4.9 The General Meeting may be conducted in a language other than the Dutch language, if so determined by the chairman of the General Meeting.

8.5 General Meetings: order of discussion, minutes.

- 8.5.1 The General Meeting is chaired by the chairman of the Board of Directors. However the chairman may charge another person with chairing the General Meeting even if the chairman is present at the meeting, if the chairman of the Board of Directors is absent and has not charged another person with chairing the meeting instead the Directors present at the meeting shall appoint one of them as chairman. The chairman of the General Meeting appoints the secretary of the General Meeting.
- 8.5.2 The chairman of the General Meeting determines the order of discussion in accordance with the agenda and may limit speaking time or take other measures to ensure that the meeting proceeds in an orderly manner.
- 8.5.3 All issues relating to the proceedings at or concerning the meeting are decided by the chairman of the General Meeting.
- 8.5.4 Minutes of the business transacted at the meeting must be kept by the secretary of the meeting, unless a notarial record of the General Meeting is prepared. Minutes of a General Meeting are adopted and subsequently signed by the chairman and the secretary of the General Meeting.
- 8.5.5 A written confirmation signed by the chairman of the Board of Directors stating that the General Meeting has adopted a resolution constitutes valid proof of that resolution towards third parties. Resolutions adopted at a specific General Meeting can also be evidenced by a statement signed by the chairman of that meeting.

8.6 General Meetings: decision making.

- 8.6.1 The General Meeting adopts resolutions by a simple majority of the votes cast regardless of which part of the issued share capital such votes represent, unless the law or the articles of association provide otherwise.

Unless the law or the articles of association provide otherwise, no second General Meeting as referred to in article 2:120(3) BW can be convened for resolutions to be adopted by an increased majority of votes cast representing a certain part of the issued share capital.

- 8.6.2 Each Share confers the right to cast one (1) vote at the General Meeting. Blank votes abstentions and invalid votes are regarded as votes that have not been cast.
- 8.6.3 No vote may be cast at the General Meeting for a Share held by the Company or one of its Subsidiaries. Holders of a right of usufruct or a right of pledge on Shares belonging to the Company or its Subsidiaries are not excluded from voting if the right of usufruct or the right of pledge was created before the Share concerned belonged to the Company or one of its Subsidiaries and the voting rights were granted to the holder of the right of usufruct or the holders of the right of pledge when that right of usufruct or right of pledge was created. The Company or a Subsidiary may not cast a vote in respect of a Share on which it holds a right of usufruct or a right of pledge.
- 8.6.4 The chairman of the General Meeting determines the method of voting.
- 8.6.5 The ruling by the chairman of the General Meeting on the outcome of a vote is decisive.
- 8.6.6 The chairman of the General Meeting shall decide in event of a tie vote.
- 8.6.7 All disputes concerning voting for which neither the law nor the articles of association provide a solution are decided by the chairman of the General Meeting.

9. FINANCIAL YEAR, ANNUAL REPORTING AND AUDITOR.

9.1 Financial year. Annual reporting.

- 9.1.1 The Company's financial year coincides with the calendar year.
- 9.1.2 Each year, within the statutory period, the Board of Directors shall prepare Annual Accounts. To the extent required by law, the Annual Accounts shall be accompanied by an auditor's statement as referred to in article 9.2.1, the Management Report, and the additional information.
- 9.1.3 The Annual Accounts must be signed by all Directors. If the signature of one or more of them is missing, this and the reasons for this must be disclosed.
- 9.1.4 The Company shall ensure that the Annual Accounts, the Management Report and the additional information referred to in article 9.1.2 are available at the Company's address from the day of the notice of the General Meeting where they are to be discussed.

The Persons with Meeting Rights may inspect these documents and obtain a

copy free of charge.

9.1.5 The Annual Accounts are adopted by the General Meeting.

9.1.6 If a proposal to grant discharge to the Directors for the performance of their duties is included in the agenda for the General Meeting, the item of discharge shall be put on the agenda as a separate item.

9.2 Auditor.

9.2.1 To the extent required by law, the General Meeting instructs a statutory auditor to audit the Annual Accounts in accordance with article 2:393(3) BW. The instruction may be given to a firm in which chartered accountants work together.

9.2.2 If the General Meeting fails to issue the instructions to the auditor, the Board of Directors will be authorised to do so. The executive Directors shall not participate in the discussions and the decision making process as to the giving of the assignment as referred to in article 9.2.1.

9.2.3 The instructions issued to the auditor may be revoked by the General Meeting and, if the Board of Directors issued the instructions, also by the Board of Directors. The instructions may only be revoked for valid reasons and in accordance with article 2:393(2) BW.

9.2.4 The auditor shall report the findings of the audit to the Board of Directors and present the results of the audit in a statement on the true and fair view provided by the Annual Accounts.

9.2.5 The Board of Directors may issue instructions other than those referred to above to the above auditor or to a different auditor at the Company's expense.

10. PROFIT, LOSS AND DISTRIBUTIONS.

10.1 Profit and loss. Distributions on Shares.

10.1.1 Distribution of dividends pursuant to this article 10.1 will take place after the adoption of the Annual Accounts which show that the distribution is allowed.

10.1.2 The Company may make distributions on Shares only to the extent that its shareholders' equity exceeds the sum of the paid-up and called-up part of the capital and the reserves which must be maintained by law or the articles of association.

10.1.3 The Board of Directors may resolve to reserve the profits or part of the profits.

10.1.4 The profit remaining after application of article 10.1.3, will be at the disposal of the General Meeting.

10.1.5 The General Meeting may only resolve to distribute to the Shareholders a dividend in the form of Shares at a proposal of the Board of Directors.

10.1.6 Subject to the other provisions of this article 10.1, the General Meeting may,

on a proposal made by the Board of Directors resolve to make distributions to the Shareholders to the debit of one or several reserves which the Company is not prohibited from distributing by virtue of the law or the articles of association.

- 10.1.7 A loss may be set off against the reserves to be maintained by law only to the extent permitted by law.
- 10.1.8 For the purposes of calculating the amount or allocation of any dividend or distribution, Shares held by the Company shall not be taken into account.
- 10.1.9 No dividends may be paid to the Company on Shares held by the Company, unless those Shares are encumbered with a right of usufruct or a right of pledge.

10.2 Interim distributions.

- 10.2.1 The Board of Directors may resolve to make interim distributions to the Shareholders if an interim statement of assets and liabilities shows that the requirement of article 10.1.2 has been met.
- 10.2.2 The interim statement of assets and liabilities referred to in article 10.2.1 relates to the condition of the assets and liabilities on a date no earlier than the first day of the third month preceding the month in which the resolution to distribute is published. This interim statement must be prepared on the basis of generally acceptable valuation methods. The amounts to be reserved under the law and the articles of association must be included in the statement of assets and liabilities. It must be signed by the Directors. If one or more of their signatures are missing, this absence and the reason for this absence must be stated.

10.3 Notices and payments.

- 10.3.1 Any proposal for distribution of dividend on Shares and any resolution to distribute an interim dividend on Shares must immediately be published by the Board of Directors in accordance with the regulations of the stock exchange where the Shares are officially listed at the Company's request. The notification must specify the date when and the place where the dividend will be payable or - in the case of a proposal for distribution of dividend - is expected to be made payable.
- 10.3.2 The Board of Directors determines as of which date the distribution will be payable.
- 10.3.3 The persons entitled to a distribution are the relevant Shareholders, holders of a right of usufruct on Shares and holders of a right of pledge on Shares, as relevant, at a date to be determined by the Board of Directors for that

purpose.

10.3.4 Dividends which have not been claimed upon the expiry of five (5) years and one (1) day after the date when they became payable will be forfeited to the Company and will be carried to the reserves.

10.3.5 The Board of Directors may determine that distributions on Shares will be made payable either in euro or in another currency.

11. AMENDMENT OF THE ARTICLES OF ASSOCIATION. DISSOLUTION AND LIQUIDATION.

11.1 Amendment of the articles of association. Dissolution.

11.1.1 A resolution to amend the articles of association or to dissolve the Company may only be adopted by the General Meeting at the proposal of the Board of Directors.

11.1.2 If a proposal to amend the articles of association is to be submitted to the General Meeting, it shall be so stated in the notice convening the meeting, and a copy of the proposal containing the text of the proposed amendment shall be held available at the Company's office for inspection by the Persons with Meeting Rights, from the date of the notice convening the meeting until the conclusion of such meeting.

11.2 Liquidation.

11.2.1 If the Company is dissolved, the liquidation is carried out by the Board of Directors, unless the General Meeting resolves otherwise.

11.2.2 These articles of association remain in force where possible during the liquidation.

11.2.3 The surplus assets of the Company remaining after satisfaction of its debts will be for the benefit of the Shareholders in proportion to the nominal value amount of the Shares held by each of them, in accordance with the provisions of article 2:23b BW.

12. TRANSITIONAL PROVISION.

12.1 Transitional provision Board of Directors.

12.1.1 Contrary to the provisions of article 7.2.2, the Managing Directors of the Company immediately preceding the moment of coming into effect of the amendment of the articles of association of the Company by which amendment is introduced that the Board of Directors shall consist of executive Directors and non-executive Directors, shall be the first executive Directors (except in case of resignation) and they shall be appointed as executive Directors for the remaining part of their term of appointment (except in case of resignation).



12.1.2 Contrary to the provisions of article 7.2.2, the first non-executive Directors shall be appointed as such - on a binding nomination by the (former) Supervisory Board of the Company - by the General Meeting as of the moment of coming into effect of the amendment of the articles of association of the Company, by which amendment is introduced that the Board of Directors shall consist of executive Directors and non-executive Directors.

END OF ARTICLES OF ASSOCIATION.