

CHAIRMAN'S LETTER,  
NOTICE OF EXTRAORDINARY GENERAL  
MEETING  
AND EXPLANATORY NOTES  
DP EURASIA N.V.

---

To be held on 2 April 2024 at 11:00 CEST  
at the Hilton Amsterdam Airport Schiphol  
The Netherlands

---

**This document is important and requires your immediate attention**

If you are in any doubt about the contents of this document or as to what action you should take, you should seek advice from your stockbroker, solicitor, accountant or other appropriate professional adviser.

If you have sold or otherwise transferred all of your shares in DP Eurasia N.V., please pass this document, together with the accompanying documents, to the purchaser or transferee, or to the person who arranged the sale or transfer so they can pass these documents to the person who now holds the shares.



Numder trade register: 67090753

**Date**

20 February 2024

**Subject**

Notice of 2024 Extraordinary General Meeting

Dear shareholder,

On behalf of the board of directors (the “**Board**” and its members: the “**Directors**”) of DP Eurasia N.V. (the “**Company**”), I am delighted to invite you to attend an Extraordinary General Meeting of Shareholders which will be held on **Tuesday 2 April 2024** at the Hilton Amsterdam Airport Schiphol, Schiphol Boulevard 701, 1118 BN Schiphol, the Netherlands and will start at 11:00 CEST (the “**EGM**”).

Please accept this letter as notification that the notice of the EGM together with the Explanatory Notes (the “**Notice**”) and additional important information in relation to shareholder services have now been published on the Company's website at [www.dpeurasia.com](http://www.dpeurasia.com).

The Directors consider that the resolutions to be voted on are in the best interest of the Company and of all of its stakeholders. The Directors unanimously recommend shareholders to vote in favour of these resolutions, as the Directors themselves intend to do in respect of their own beneficial shareholdings, if any.

Shareholders attending the meeting in person or by proxy will have the opportunity to ask questions on the EGM resolutions and any other topic of relevance to our business. We hope that you will make use of the opportunity to raise questions on the topics to be discussed.

I look forward to meeting you at the EGM.

Yours sincerely,

Ahmet Ashaboğlu, Chairman

**NOTICE 2024 EXTRAORDINARY GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS OF DP EURASIA N.V.**

---

**To be held on:**

**Date:** Tuesday 2 April 2024  
**Time:** 11:00 CEST  
**Location:** Hilton Amsterdam Airport Schiphol, Schiphol Boulevard 701, 1118 BN Schiphol, , the Netherlands

1. Opening
2. Delisting of the DP Eurasia Shares following the recommended offer made by Jubilant Foodworks (**discussion item for noting**)
3. Discharge of the executive Directors (**resolution**)
4. Discharge of the non-executive Directors and former non-executive Director (**resolution**)
5. Appointment of Mr. Deepak K. Jajodia as non-executive Director (**resolution**)
6. Appointment of Jubilant Foodworks Netherlands B.V. as executive Director (**resolution**)
7. Conversion and amendment of the articles of association of the Company (**resolution**)
8. Any other business
9. Closing

## INFORMATION FOR SHAREHOLDERS

---

### 2. Delisting of the DP Eurasia Shares following the recommended offer made by Jubilant Foodworks (discussion item for noting)

As announced in the RNS announcements dated 30 and 31 January 2024: (i) the recommended increased and final cash offer (the "**Offer**") by Jubilant Foodworks Netherlands B.V. ("**Jubilant Foodworks**") for the entire issued and outstanding share capital of the Company not already owned by Jubilant Foodworks at 110 pence per share in the capital of the Company ("**DP Eurasia Shares**"), closed for acceptances on 31 January 2024; and (ii) the listing of DP Eurasia Shares on the premium listing segment of the Official List and the trading of DP Eurasia Shares on the London Stock Exchange's Main Market is to be cancelled. The cancellation of listing and trading of DP Eurasia Shares will take effect on or shortly after 8.00 a.m. (London time) on 28 February 2024. At the date of publication of this notice, Jubilant Foodworks holds 137,681,389 DP Eurasia Shares (representing approximately 93.92 per cent. of the Company's issued share capital).

### 3. Discharge of the executive Directors (resolution)

Aslan Saranga, executive Director and CEO, and Ahmet Ashaboğlu, David Adams and Bijou Kurien, Shyam S. Bhartia and Hari S. Bhartia, each a non-executive Director, have agreed to resign as Directors with effect from the end of the EGM. Frederieke Slot, currently an executive Director, remains to be an executive Director. At the EGM (under agenda items 5. and 6. below), the resolutions to appoint Mr. Deepak K. Jajodia as non-executive Director and Jubilant Foodworks as executive Director with immediate effect shall be put to a vote.

In accordance with article 21.2 of the Company's current articles of association (the "**Current Articles of Association**"), it is proposed to the General Meeting to discharge the Executive Directors of the Board from liability in relation to the exercise of their duties in the 2023 financial year, to the extent that such exercise is apparent from the annual financial statements of the Company or has otherwise been publicly disclosed by the Company to the Company's shareholders prior to the date of the EGM.

### 4. Discharge of the non-executive Directors and former non-executive Director (resolution)

In accordance with article 21.2 of the Current Articles of Association, it is proposed to the General Meeting to discharge the Non-Executive Directors of the Board including (without limitation) Mr. Burak Ertas, the former non-executive Director who resigned with effect from 1 February 2024, from liability in relation to the exercise of their duties in the 2023 financial year, to the extent that such exercise is apparent from the annual financial statements of the Company or has otherwise been publicly disclosed by the Company to the Company's shareholders prior to the date of the EGM.

### 5. Appointment of Mr. Deepak K. Jajodia as non-executive Director (resolution)

This proposal reflects the appointment of Mr. Deepak K. Jajodia (1975) as non-executive Director with immediate effect and for a period ending immediately after the annual general meeting of the Company held in the fourth year after the year of his appointment. Subject to the adoption of this resolution and upon the implementation of the Conversion, (i) the position of Mr. Deepak K. Jajodia shall change to managing director and (ii) the term of appointment of Mr. Jajodia shall change into an indefinite period of time.

## INFORMATION FOR SHAREHOLDERS

---

Mr. Deepak Kumar Jajodia is working as Senior Vice President Finance with Jubilant Foodworks Limited, heading FP&A, Business Finance across all Brands and multiple geographies, M&A, IR, ESG and Business Finance – ISC. He has over 28 years of vast experience in the areas of Finance, Audits, Supply Chain Operations, Legal, Secretarial and compliances.

He has worked across industries and sectors such as Automobiles, FMCG, Telecom, Retail, IT, Distribution and Start-ups. He is a Chartered Accountant, Cost and Management Accountant and Company Secretary.

Mr Jajodia does not hold any DP Eurasia Shares.

### 6. Appointment of Jubilant Foodworks Netherlands B.V. as executive Director (resolution)

This proposal reflects the appointment of Jubilant Foodworks Netherlands B.V. as executive Director for a period ending immediately after the annual general meeting of the Company held in the fourth year after the year of his appointment. Subject to the adoption of this resolution and upon the implementation of the Conversion, (i) the position of Jubilant Foodworks Netherlands B.V. shall change to managing director of the Company and (ii) the term of appointment of Jubilant Foodworks Netherlands B.V. shall change into an indefinite period of time.

At the date of publication of this notice, Jubilant Foodworks Netherlands B.V. holds 137,681,389 DP Eurasia Shares.

### 7. Conversion and amendment of the articles of association of the Company (resolution)

As announced in the RNS dated 30 January 2024, Jubilant Foodworks intends to procure the conversion of the Company into a Dutch private company with limited liability (*besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid*) (the "**Conversion**"). During the EGM, the Conversion and the amendment of the Current Articles of Association for that purpose shall be put to a vote.

This proposal reflects the new status of the Company as a non-listed private company with limited liability (*besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid*). The main changes concern (i) the change of the Board (consisting of one or more executive Directors and one or more non-executive Directors) into a management board (consisting of managing directors only), (ii) the introduction of provisions that either mandatorily apply to non-listed entities or provisions that are more suitable for the Company's new status as a non-listed entity; and (iii) the introduction of provisions that apply to a private limited liability company (*besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid*). The full text of the draft articles of association of the Company as they will read following the proposed amendment of the Current Articles of Association is annexed to this document as an appendix.

The aforementioned proposals to resolve to the Conversion and to amend the Current Articles of Association includes the proposal to authorize each member of the Board, as well as each (deputy) civil law notary and paralegal employed by Houthoff Coöperatief U.A. and/or NautaDutilh N.V. in Amsterdam, The Netherlands, to execute such notarial deed of conversion and amendment to the Current Articles of Association and to undertake all other activities that the holder of the authorization deems necessary or useful in connection therewith.



## INFORMATION FOR SHAREHOLDERS

---

Upon the implementation of the Conversion, (i) the position of Frederieke Slot, currently an executive Director, shall change to managing director of the Company and (ii) the term of appointment of Frederieke Slot shall change into an indefinite period of time.

## INFORMATION FOR SHAREHOLDERS

---

### Entitlement to attend and vote

1. The Board has determined that holders of shares or depositary receipts thereof on 5 March 2024, after closing of the books (the "**Record Date**") and who are registered as such in one of the (sub)registers designated by the Board and who have given notice of their wish to attend the meeting, in accordance with the provisions below, have the right to attend the EGM and exercise their voting rights in accordance with the number of shares thereof held at the Record Date.
2. In order to obtain entry to the meeting and to be able to exercise the rights attached to registered shares, the holders thereof must confirm their attendance in writing to the Company. Their registration is to be received by the Company at the address in the Netherlands mentioned below no later than 26 March 2024.
3. Depositary Interests Holders cannot vote in person at the EGM. Depositary Interest Holders are therefore requested to vote through CREST.
4. Depositary Interest Holders wishing to attend the EGM should contact the Depository at Link Group at Central Square, 29 Wellington Street, Leeds, LS1 4DL United Kingdom or email [custodymgt@linkgroup.co.uk](mailto:custodymgt@linkgroup.co.uk) in order to request a Letter of Representation by no later than 14:00 (CEST) on 26 March 2024.

### Publication of information in advance of the EGM

5. A copy of this notice can be accessed on the Company's investor relations website [www.dpeurasia.com](http://www.dpeurasia.com).

### Right to ask questions

6. At the EGM the Company will answer any question that a shareholder attending the EGM asks relating to the business being dealt with at the EGM. However, no such answer need be given where:
  - (a) answering the question would interfere unduly with the preparation for the EGM or involve the disclosure of confidential information;
  - (b) the answer has already been given on a website in the form of an answer to a question; or
  - (c) it is undesirable in the interests of the Company or the good order of the EGM that the question is answered.

### Voting by Depositary Interest Holders through CREST

7. CREST members who wish to appoint a proxy or proxies by utilising the CREST electronic proxy appointment service may do so for the EGM by utilising the procedures described in the CREST Manual. CREST Personal Members or other CREST sponsored members, and those CREST members who have appointed a voting service provider(s), should refer to their CREST sponsor or voting service provider(s), who will be able to take the appropriate action on their behalf.
8. In order for a proxy appointment made by means of CREST to be valid, the appropriate CREST message (a "CREST Proxy Instruction") must be properly authenticated in accordance with Euroclear UK & International Limited's ("EUI") specifications and must contain the information

## INFORMATION FOR SHAREHOLDERS

---

- required for such instructions, as described in the CREST Manual. The message must be transmitted so as to be received by the issuer's agent (ID RA10) no later than 10:00 (UK time) on 26 March 2024. For this purpose, the time of receipt will be taken to be the time (as determined by the timestamp applied to the message by the CREST Applications Host) from which the issuer's agent is able to retrieve the message by enquiry to CREST in the manner prescribed by CREST
9. CREST members and, where applicable, their CREST sponsors or voting service providers should note that EUI does not make available special procedures in CREST for any particular messages. Normal system timings and limitations will therefore apply in relation to the input of CREST Proxy Instructions. It is the responsibility of the CREST member concerned to take (or, if the CREST member is a CREST personal member or sponsored member or has appointed a voting service provider(s), to procure that his CREST sponsor or voting service provider(s) take(s)) such action as shall be necessary to ensure that a message is transmitted by means of the CREST system by any particular time. In this connection, CREST members and, where applicable, their CREST sponsors or voting service providers are referred, in particular, to those sections of the CREST Manual concerning practical limitations of the CREST system and timings.
  10. The Company may treat as invalid a CREST Proxy Instruction in the circumstances set out in Regulation 35(5)(a) of the Uncertificated Securities Regulations 2001.

### Proxymity Voting

11. If you are an institutional investor you may also be able to appoint a proxy electronically via the Proxymity platform, a process which has been agreed by the Company and approved by the Registrar. For further information regarding Proxymity, please go to [www.proxymity.io](http://www.proxymity.io). Your proxy must be lodged by 11:00 (CEST) on 26 March 2024 in order to be considered valid or, if the meeting is adjourned, by the time which is 72 hours before the time of the adjourned meeting. Before you can appoint a proxy via this process you will need to have agreed to Proxymity's associated terms and conditions. It is important that you read these carefully as you will be bound by them and they will govern the electronic appointment of your proxy. An electronic proxy appointment via the Proxymity platform may be revoked completely by sending an authenticated message via the platform instructing the removal of your proxy vote.

### Voting by shareholders (other than Depository Interest Holders) using a form of proxy

12. If you are a shareholder of the Company (other than a Depository Interest Holder) at the time set out in note 1 above, you are entitled to appoint a proxy to exercise all or any of your rights to attend, speak and vote at the EGM.
13. An instrument appointing a proxy must be in writing in any usual form executed under the hand of the relevant shareholder or his duly appointed attorney.
14. To be effective, the form of proxy must be:
  - a. completed and signed; and
  - b. delivered to DP Eurasia N.V., for the attention of the Chairman, Herikerbergweg 238, Luna ArenA, 1101 CM Amsterdam, the Netherlands by no later than 17:00 CET on 25 March 2024.



## INFORMATION FOR SHAREHOLDERS

---

15. In the case of a shareholder which is a company, the proxy form must be executed under its common seal or signed on its behalf by a duly authorised officer of the company or an attorney for the company, stating their capacity.
16. Any power of attorney or any other authority under which the proxy form is signed (or a duly certified copy of such power or authority) must be included with the proxy form.
17. The appointment of a proxy does not preclude you from attending the EGM and voting in person. If you have appointed a proxy and attend the EGM in person, your proxy appointment will automatically be terminated.
18. A proxy does not need to be a shareholder of the Company but must attend the EGM in order to represent you. You may appoint the Chairman of the EGM or another person as your proxy. If no clear voting instructions are given on your form of proxy, please note that the Chairman will exercise his rights as proxy to vote in favour of all of the resolutions on your behalf. If you do not want to vote in favour of all of the resolutions, please indicate this clearly on your form of proxy.
19. You may not appoint more than one proxy to exercise rights attached to any one share. When two or more valid but different appointments of proxy are delivered or received for the same share for use at the same meeting, the one which is last validly delivered or received (regardless of its date or the date of its execution) shall be treated as replacing and revoking the other or others as regards that share. If the Company is unable to determine which appointment was last validly delivered or received, none of them shall be treated as valid in respect of that share.

### Corporate representatives

20. Any corporation which is a shareholder can, by resolution of its board or other governing body, appoint one or more corporate representatives who may exercise on its behalf all of its powers as a shareholder provided that they do not do so in relation to the same shares.

### Issued shares and total voting rights

21. As at 06:00 CET on 19 February 2024, being the last trading day prior to publication of this notice, the Company's issued share capital comprised 146,590,620 shares of EUR 0.12 each. Each share carries the right to one vote at a general meeting of the Company and, therefore, the total number of voting rights in the Company as at 06:00 CET on 19 February 2024 is 146,590,620.
22. The website referred to in note 5 above will include information on the number of shares and voting rights.

### Voting

23. Voting on all resolutions will be conducted by way of a show of hands.

### Registration of attendance and identification

24. Shareholders or their proxies may only exercise their right to vote and attend the meeting if they are registered prior to the meeting. Registration of attendance will take place upon presentation of the proof of receipt at the entrance to the meeting hall from 13:00 (CET) up until 10 minutes before the start of the meeting. Registration will no longer be possible after 13:50 (CET). At the registration of attendance, shareholders or their proxies need to present their identification.

## INFORMATION FOR SHAREHOLDERS

---

### Communication

25. Except as provided above, Depositary Interest Holders who have general queries about the EGM should contact Link Group on +44 (0)371 664 0300 for further information (no other methods of communication will be accepted) (calls are charged at the standard geographic rate and will vary by provider)). Lines are open between 9.00am – 5.30pm UK time, Monday to Friday excluding public holidays in England and Wales. Holders of shares or depositary receipts thereof could also contact the company secretary, Frederieke Slot, on +31 (0)6 8333 96 48.

**STATUTEN  
DP EURASIA B.V.****STATUTEN****BEGRIPSBEPALING EN INTERPRETATIE****Artikel 1**

- 1.1** In deze statuten worden de volgende definities gehanteerd:
- |                                |  |
|--------------------------------|--|
| <b>Aandeelhouder</b>           | een houder van een of meer aandelen in het kapitaal van de Vennootschap.   |
| <b>Algemene Vergadering</b>    | het orgaan dat gevormd wordt door de Vergadergerechtigden, dan wel de bijeenkomst van Vergadergerechtigden.  |
| <b>Artikel</b>                 | een artikel van deze statuten.   |
| <b>Bestuur</b>                 | het bestuur van de Vennootschap bestaande uit een of meer bestuurders.   |
| <b>BW</b>                      | het Burgerlijk Wetboek.  |
| <b>Dochtermaatschappij</b>     | een rechtspersoon waarin de Vennootschap of een of meer van haar dochtermaatschappijen, al dan niet krachtens overeenkomst met andere stemgerechtigden, alleen of samen meer dan de helft van de stemrechten in de algemene vergadering kunnen uitoefenen, alsmede andere rechtspersonen en vennootschappen welke als zodanig door het BW worden aangemerkt. |
| <b>Groepsmaatschappij</b>      | een rechtspersoon of vennootschap die organisatorisch met de Vennootschap is verbonden in een economische eenheid.   |
| <b>Vennootschap</b>            | de rechtspersoon waarop deze statuten betrekking hebben.   |
| <b>Vergadergerechtigde</b>     | een Aandeelhouder en een vruchtgebruiker met stemrecht en/of Vergaderrecht, of een pandhouder met stemrecht en/of Vergaderrecht.   |
| <b>Vergaderrecht</b>           | het recht om, in persoon of bij schriftelijk gevolmachtigde, de Algemene Vergadering bij te wonen en daar het woord te voeren.   |
| <b>Volstreekte Meerderheid</b> | meer dan de helft van het aantal uitgebrachte stemmen.   |
- 1.2** Verwijzingen naar wettelijke bepalingen zijn naar die bepalingen zoals deze van tijd tot tijd luiden.
- 1.3** Begrippen die in het enkelvoud zijn gedefinieerd hebben een overeenkomstige betekenis in het meervoud en vice versa.

## Appendix with proposed amendment of the Current Articles of Association

---

**1.4** Onder de term schriftelijk wordt tevens begrepen langs elektronische weg.

### **NAAM EN ZETEL**

#### **Artikel 2**

**2.1** De Vennootschap is genaamd **DP Eurasia B.V.**

**2.2** Zij is gevestigd te Amsterdam.

### **DOEL**

#### **Artikel 3**

De Vennootschap heeft ten doel:

- het oprichten van-, het deelnemen in- en het financieren van vennootschappen en ondernemingen; het samenwerken met-, het besturen van-, het voeren van directie over- en het verstrekken van advies-, consulting-, technische en andere diensten aan vennootschappen, bedrijven, vestigingen en andere ondernemingen;
- het in- en uitlenen van gelden;
- het verstrekken van zekerheden voor schulden en andere verplichtingen van de Vennootschap, Dochtermaatschappijen en van derden;
- het verstrekken van garanties, het stellen van borg en het hoofdelijk verbinden van de Vennootschap of haar bezittingen voor schulden en andere verplichtingen van de Vennootschap, Dochtermaatschappijen en van derden;
- het kopen en verkopen van en beleggen in aandelen, obligaties en andere effecten van andere vennootschappen of ondernemingen;
- de handel in goederen en aanverwante activiteiten;
- het verrichten van alle industriële, financiële en commerciële activiteiten;
- het verkrijgen, exploiteren en vervreemden van (register)goederen, activa, rechten of voorrechten, zowel in als buiten Nederland;
- het verkrijgen, exploiteren, houden, beheren en/of vervreemden van industriële en intellectuele eigendomsrechten, alsmede het exploiteren, verkrijgen of verlenen van licenties, zowel in als buiten Nederland; en
- het samenvoegen, fuseren, herstructureren, aangaan van partnerschappen, joint ventures en/of andere afspraken, al dan niet ondersteunend aan de activiteiten van de Vennootschap, in welke vorm dan ook,

en het verrichten van alles dat met het hiervoor genoemde verband houdt of daartoe bevorderlijk kan zijn, alles in de ruimste zin van het woord.

### **AANDELEN - KAPITAAL**

#### **Artikel 4**

**4.1** Het nominale bedrag van ieder aandeel is twaalf eurocent (EUR 0,12).

**4.2** De aandelen zijn op naam gesteld en zijn doorlopend genummerd van 1 af.

**4.3** Ten minste één aandeel wordt gehouden door een ander dan en anders dan voor rekening van de Vennootschap of één van haar Dochtermaatschappijen.

**4.4** Door de Vennootschap worden geen aandeelbewijzen afgegeven.

**AANDELEN - REGISTER****Artikel 5**

- 5.1** Het Bestuur houdt een register waarin de namen en adressen van alle Aandeelhouders, vruchtgebruikers en pandhouders zijn opgenomen. Een deel van het register kan in het buitenland worden gehouden om te voldoen aan buitenlandse wettelijke vereisten of aan de vereisten gesteld door een buitenlandse effectenbeurs. In het register worden ook alle andere gegevens opgenomen die krachtens de toepasselijke wetgeving in het register moeten worden opgenomen.
- 5.2** Aandeelhouders en anderen van wie gegevens in het register moeten worden opgenomen, verschaffen aan het Bestuur tijdig de nodige gegevens. Alle gevolgen van het niet, niet tijdig of onjuist mededelen van die gegevens zijn voor rekening en risico van de betrokkene.
- 5.3** Alle kennisgevingen aan en oproepingen van Vergadergerechtigden kunnen aan de in het register vermelde adressen worden gedaan.
- 5.4** Op het register is voorts het bepaalde in artikel 2:194 BW van toepassing.
- 5.5** Alle inschrijvingen in-, afschriften van- of uittreksels uit het register worden gewaarmerkt door een bestuurder.

**AANDELEN - UITGIFTE****Artikel 6**

- 6.1** Uitgifte van aandelen geschiedt krachtens een besluit van het Bestuur dat tevens de koers en de verdere voorwaarden van uitgifte bevat.
- 6.2** Artikel **Fout! Verwijzingsbron niet gevonden.** is van overeenkomstige toepassing op het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen, maar is niet van toepassing op het uitgeven van aandelen aan iemand die een voordien reeds verkregen recht tot het nemen van aandelen uitoefent.
- 6.3** De Vennootschap kan geen eigen aandelen nemen.

**AANDELEN - VOORKEURSRECHT****Artikel 7**

- 7.1** Bij uitgifte van aandelen heeft iedere Aandeelhouder een voorkeursrecht naar evenredigheid van het gezamenlijke bedrag van diens aandelen. Er is geen voorkeursrecht op aandelen die worden uitgegeven aan werknemers van de Vennootschap of van een Groepsmaatschappij.
- 7.2** Het voorkeursrecht kan, telkens voor een enkele uitgifte, worden beperkt of uitgesloten bij besluit van het Bestuur.
- 7.3** De Vennootschap kondigt de uitgifte met voorkeursrecht en het tijdvak waarin dat kan worden uitgeoefend, aan in een schriftelijke mededeling aan alle Aandeelhouders aan het door hen opgegeven adres.
- 7.4** Het voorkeursrecht kan worden uitgeoefend gedurende ten minste vier weken na de dag van verzending van de aankondiging.
- 7.5** De voorgaande bepalingen van **Fout! Verwijzingsbron niet gevonden.** is van overeenkomstige toepassing op het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen, maar is niet van toepassing op het uitgeven van aandelen aan iemand die een voordien reeds verkregen recht tot het nemen van aandelen uitoefent.

## **AANDELEN - STORTING**

### **Artikel 8**

- 8.1** Bij het nemen van een aandeel moet daarop het nominale bedrag worden gestort. Bedongen kan worden dat het nominale bedrag of een deel daarvan eerst behoeft te worden gestort na verloop van een bepaalde tijd of nadat de Vennootschap het zal hebben opgevraagd.
- 8.2** Storting op een aandeel moet in geld geschieden voor zover niet een andere inbreng is overeengekomen.
- 8.3** Storting in een andere geldeenheid dan die waarin het nominale bedrag van de aandelen luidt, is slechts toegestaan met toestemming van de Vennootschap. Met storting in een andere geldeenheid dan die waarin het nominale bedrag van de aandelen luidt, wordt aan de stortingsplicht voldaan voor het bedrag waartegen het gestorte bedrag vrijelijk kan worden gewisseld in de geldeenheid waarin het nominale bedrag van de aandelen luidt. Bepalend is de wisselkoers op de dag van de storting.
- 8.4** Het Bestuur is zonder voorafgaande goedkeuring van de Algemene Vergadering bevoegd tot het aangaan van rechtshandelingen betreffende inbreng op aandelen anders dan in geld.

## **AANDELEN - EIGEN AANDELEN**

### **Artikel 9**

- 9.1** Het Bestuur beslist over de verkrijging van aandelen in het kapitaal van de Vennootschap. Verrijking door de Vennootschap van niet volgestorte aandelen in haar kapitaal is nietig.
- 9.2** De Vennootschap mag, behalve om niet, geen volgestorte eigen aandelen verkrijgen indien:
- het eigen vermogen verminderd met de verkrijgingsprijs kleiner is dan de reserves die krachtens de Nederlandse wet moeten worden aangehouden; of
  - het Bestuur weet of redelijkerwijs behoort te voorzien dat de Vennootschap na de verkrijging niet zal kunnen blijven voortgaan met het betalen van haar opeisbare schulden.
- 9.3** De vorige leden van **Fout! Verwijzingsbron niet gevonden.** gelden niet voor aandelen die de Vennootschap onder algemene titel verkrijgt.
- 9.4** Onder het begrip aandelen in de vorige leden van **Fout! Verwijzingsbron niet gevonden.** zijn certificaten daarvan begrepen.
- 9.5** **Fout! Verwijzingsbron niet gevonden.** is op vervreemding van eigen aandelen door de Vennootschap van toepassing.

## **AANDELEN - VERMINDERING VAN HET GEPLAATSTE KAPITAAL**

### **Artikel 10**

- 10.1** De Algemene Vergadering kan besluiten tot vermindering van het geplaatste kapitaal door intrekking van aandelen of door het bedrag van aandelen bij statutenwijziging te verminderen. In dit besluit moeten de aandelen waarop het besluit betrekking heeft, worden aangewezen en moet de uitvoering van het besluit zijn geregeld.
- 10.2** Een besluit tot intrekking kan slechts betreffen aandelen die de Vennootschap zelf houdt of waarvan zij de certificaten houdt. In andere gevallen kan slechts tot intrekking worden besloten met instemming van de betrokken Aandeelhouders.
- 10.3** Vermindering van het nominale bedrag van aandelen zonder terugbetaling en zonder ontheffing

## Appendix with proposed amendment of the Current Articles of Association

---

van de verplichting tot storting moet naar evenredigheid op alle aandelen geschieden. Van het vereiste van evenredigheid mag worden afgeweken met instemming van alle betrokken Aandeelhouders.

- 10.4** Terugbetaling of ontheffing van de stortingsplicht in de zin van **Fout! Verwijzingsbron niet gevonden.** is slechts toegestaan, voor zover het eigen vermogen groter is dan de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden.
- 10.5** Een besluit dat strekt tot vermindering van het geplaatste kapitaal met terugbetaling op aandelen heeft geen gevolgen zolang het Bestuur geen goedkeuring heeft verleend. Het Bestuur weigert slechts de goedkeuring indien het weet of redelijkerwijs behoort te voorzien dat de Vennootschap na de uitkering niet zal kunnen blijven voortgaan met het betalen van haar opeisbare schulden.
- 10.6** De oproeping tot een vergadering waarin een in **Fout! Verwijzingsbron niet gevonden.** genoemd besluit wordt genomen, vermeldt het doel van de kapitaalvermindering en de wijze van uitvoering.

### **AANDELEN - LEVERING**

#### **Artikel 11**

- 11.1** Voor de uitgifte en levering van een aandeel of de levering van een beperkt recht daarop is vereist een daartoe bestemde ten overstaan van een in Nederland standplaats hebbende notaris verleden akte waarbij de betrokkenen partij zijn.
- 11.2** De levering van een aandeel of de levering van een beperkt recht daarop overeenkomstig Artikel **Fout! Verwijzingsbron niet gevonden.** werkt mede van rechtswege tegenover de Vennootschap. Behoudens in het geval dat de Vennootschap zelf bij de rechtshandeling partij is, kunnen de aan het aandeel verbonden rechten eerst worden uitgeoefend nadat zij de rechtshandeling heeft erkend, dan wel de akte aan haar is betekend.

### **AANDELEN - BLOKKERINGSREGELING**

#### **Artikel 12**

- 12.1** Overdracht van aandelen - geen enkele uitgezonderd - is slechts mogelijk nadat daartoe goedkeuring is verkregen van het Bestuur.
- 12.2** De goedkeuring wordt verzocht bij schrijven gericht aan het Bestuur, onder opgave van het aantal aandelen waaromtrent de goedkeuring wordt verzocht en van de naam van degene aan wie de verzoeker (de "**Verzoeker**") wenst over te dragen;
- 12.3** Op het verzoek moet binnen drie maanden na ontvangst van het in het vorige lid bedoelde schrijven worden beslist.  
Het verzoek wordt geacht te zijn ingewilligd:
1. indien niet binnen de hiervoor bedoelde termijn van drie maanden een beslissing ter kennis van de Verzoeker is gebracht; of
  2. indien niet gelijktijdig met een afwijking van het verzoek, aan de Verzoeker opgave wordt gedaan van (een) door het Bestuur aangewezen gegadigde(n) die bereid is (zijn) en in staat is (zijn) om alle aandelen waarop het verzoek betrekking heeft, tegen contante betaling te kopen.

Indien reeds voor het verstrijken van voormelde termijn zekerheid wordt verkregen dat zich omstandigheden voordoen op grond waarvan het verzoek geacht moet worden te zijn

## Appendix with proposed amendment of the Current Articles of Association

---

- ingewilligd, zal het Bestuur dit zo spoedig mogelijk ter kennis van de Verzoeker brengen.
- 12.4** De overdracht moet plaatsvinden binnen drie maanden nadat de goedkeuring is verleend of geacht wordt te zijn verleend;
- 12.5** Indien de Verzoeker de in Artikel **Fout! Verwijzingsbron niet gevonden.Fout! Verwijzingsbron niet gevonden.** sub b. bedoelde gegadigde(n) aanvaardt en partijen het niet binnen twee maanden na die aanvaarding eens kunnen worden over de voor het aandeel of de aandelen te betalen prijs, wordt de prijs bepaald door één of meer door de Verzoeker en de gegadigde(n) in onderling overleg aan te wijzen onafhankelijke deskundige(n).  
Komen partijen binnen één maand na het tijdstip genoemd in de vorige zin niet tot overeenstemming omtrent de benoeming van de deskundige(n), dan heeft het Bestuur de bevoegdheid een of meer onafhankelijke deskundigen te benoemen. De kosten voor de benoeming van een onafhankelijke deskundige worden gelijkelijk gedragen door de Verzoeker en de potentiële verkrijger(s).
- 12.6** De gegadigden hebben te allen tijde het recht zich terug te trekken mits zulks geschiedt binnen veertien dagen, nadat hun het resultaat van de prijsvaststelling als bedoeld in Artikel **Fout! Verwijzingsbron niet gevonden.** is medegedeeld. Indien ten gevolge hiervan niet alle aandelen worden gekocht:
1. omdat alle gegadigden zich hebben teruggetrokken; of
  2. omdat de overige gegadigden zich niet binnen zes weken na de hiervoor bedoelde mededeling bereid hebben verklaard de vrijgekomen aandelen over te nemen met inachtneming van de door het Bestuur aangegeven maatstaf voor toewijzing, is de Verzoeker vrij in de overdracht van alle aandelen waarop het verzoek om goedkeuring betrekking had, mits de levering plaats heeft binnen drie maanden nadat dit is komen vast te staan.
- 12.7** De Verzoeker heeft te allen tijde het recht zich terug te trekken gedurende een maand nadat hem definitief bekend is aan welke gegadigden de Verzoeker al de aandelen, waarop het verzoek om goedkeuring betrekking had, kan verkopen en tegen welke prijs.
- 12.8** De Vennootschap kan ingevolge het in dit **Fout! Verwijzingsbron niet gevonden.** bepaalde slechts gegadigde zijn met instemming van de Verzoeker.

## **AANDELEN – VRUCHTGEBRUIK EN PANDRECHT; CERTIFICATEN**

### **Artikel 13**

- 13.1** De Aandeelhouder heeft het stemrecht op de aandelen waarop een vruchtgebruik of pandrecht is gevestigd.
- 13.2** In afwijking van Artikel **Fout! Verwijzingsbron niet gevonden.** komt het stemrecht toe aan de vruchtgebruiker of de pandhouder indien zulks bij de vestiging van het beperkt recht is bepaald of dit nadien is overeengekomen, een en ander met inachtneming van het bepaalde in artikel 2:197 BW respectievelijk artikel 2:198 BW.
- 13.3** Vruchtgebruikers en pandhouders die geen stemrecht hebben, hebben geen Vergaderrecht tenzij bij de vestiging of overdracht van het vruchtgebruik respectievelijk vestiging of overgang van het pandrecht anders is bepaald en dit is goedgekeurd door het Bestuur.
- 13.4** Het Bestuur is bevoegd regelingen te treffen die zij nodig acht teneinde aandelen in het kapitaal van de Vennootschap vertegenwoordigd te laten zijn door en te kunnen uitwisselen tegen certificaten, alsmede teneinde certificaten om te wisselen voor de onderliggende aandelen in



het kapitaal van de Vennootschap.

## **BESTUUR - BENOEMING, SCHORSING EN ONTSLAG**

### **Artikel 14**

- 14.1 De Vennootschap heeft een Bestuur bestaande uit één of meer bestuurders. Zowel een natuurlijke persoon als een rechtspersoon kan bestuurder zijn.
- 14.2 De Algemene Vergadering stelt het aantal bestuurders vast.
- 14.3 De Algemene Vergadering benoemt de bestuurders en is te allen tijde bevoegd iedere bestuurder te schorsen of te ontslaan.
- 14.4 Het Bestuur kan uit zijn midden een voorzitter aanwijzen.
- 14.5 De Algemene Vergadering stelt de bezoldiging en de verdere arbeidsvoorwaarden van ieder van de bestuurders vast.
- 14.6 Ingeval van ontstentenis of belet van één of meer bestuurders, is (zijn) de overblijvende bestuurder(s) voorlopig met het gehele bestuur belast. Ingeval van ontstentenis of belet van alle bestuurders of van de enige bestuurder, berust het bestuur voorlopig bij een persoon die daartoe door de Algemene Vergadering wordt aangewezen.

## **BESTUUR - TAAK, ORGANISATIE EN BESLUITVORMING**

### **Artikel 15**

- 15.1 Behoudens de beperkingen volgens deze statuten is het Bestuur belast met het besturen van de Vennootschap. Bij de vervulling van hun taak richten de bestuurders zich naar het belang van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming.
- 15.2 In een vergadering van het Bestuur is elke bestuurder gerechtigd één stem uit te brengen.
- 15.3 Een bestuurder kan ter zake van besluitvorming van het Bestuur uitsluitend door een medebestuurder worden vertegenwoordigd.
- 15.4 Indien het Bestuur uit meer dan één bestuurder bestaat, besluit het Bestuur, zowel in als buiten vergadering, met Volstreckte Meerderheid. Ongeldige en blanco stemmen worden niet als uitgebrachte stemmen geteld.
- 15.5 Bij staken van stemmen beslist de Algemene Vergadering.
- 15.6 Een bestuurder neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming indien die bestuurder daarbij 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 bestuursbesluit kan worden genomen, wordt het besluit desalniettemin genomen door het Bestuur.
- 15.7 Vergaderingen van het Bestuur kunnen worden gehouden door middel van audio- of audiovisuele communicatie apparatuur.
- 15.8 Besluiten van het Bestuur kunnen in plaats van in een vergadering ook schriftelijk worden genomen, mits alle bestuurders in het te nemen besluit gekend zijn en geen van hen zich tegen deze wijze van besluiten verzet.
- 15.9 Het Bestuur kan een reglement opstellen waarin aangelegenheden hem intern betreffende worden geregeld. Voorts kunnen de bestuurders al dan niet bij reglement de bestuurstaken onderling verdelen.

## **BESTUUR – BEPERKINGEN**

### **Artikel 16**

- 16.1 Het Bestuur behoeft de goedkeuring van de Algemene Vergadering voor zodanige

## Appendix with proposed amendment of the Current Articles of Association

---

bestuursbesluiten als de Algemene Vergadering bij haar specifiek omschreven besluit heeft vastgesteld en aan het Bestuur heeft medegedeeld.

**16.2** Het ontbreken van de ingevolge Artikel 16.1 vereiste goedkeuring tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van het Bestuur of de bestuurders niet aan.

**16.3** Het Bestuur dient de aanwijzingen van de Algemene Vergadering op te volgen, tenzij deze aanwijzingen in strijd zijn met het belang van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming.

### **BESTUUR - VERTEGENWOORDIGING**

#### **Artikel 17**

**17.1** Het Bestuur vertegenwoordigt de Vennootschap. De Vennootschap kan voorts worden vertegenwoordigd door twee (2) bestuurders gezamenlijk handelend.

**17.2** Het Bestuur is bevoegd één of meer personen aan te stellen als procuratiehouder en hun bevoegdheid vast te stellen. Het Bestuur kan een zodanige titulatuur toekennen aan een procuratiehouder als het Bestuur gewenst acht.

### **ALGEMENE VERGADERING - BIJEENROEPING EN AGENDERING**

#### **Artikel 18**

**18.1** Tijdens ieder boekjaar wordt ten minste één Algemene Vergadering gehouden of ten minste eenmaal overeenkomstig Artikel **Fout! Verwijzingsbron niet gevonden.** besloten.

**18.2** Voorts worden Algemene Vergaderingen gehouden zo dikwijls het Bestuur, één of meer bestuurders dan wel een aandeelhouder die meer dan vijftig procent (50%) van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigt, overgaat tot oproeping.

**18.3** Eén of meer Aandeelhouders die alleen of gezamenlijk ten minste één procent (1%) van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen kunnen aan het Bestuur schriftelijk en onder nauwkeurige opgave van de te behandelen onderwerpen het verzoek richten een Algemene Vergadering bijeen te roepen. Het Bestuur treft de nodige maatregelen, opdat de Algemene Vergadering binnen vier weken na het verzoek kan worden gehouden, tenzij een zwaarwichtig belang van de Vennootschap zich daartegen verzet. Indien alsdan het Bestuur in gebreke blijft een vergadering bijeen te roepen, zodanig dat deze binnen de voorgeschreven termijn wordt gehouden, is ieder van de verzoekers zelf tot bijeenroeping bevoegd met inachtneming van het daaromtrent in deze statuten bepaalde. Voor de toepassing van Artikel 18.3 worden met de Aandeelhouders gelijkgesteld anderen aan wie het Vergaderrecht toekomt.

**18.4** Algemene Vergaderingen worden gehouden in de statutaire plaats van vestiging van de Vennootschap, in Amsterdam, Rotterdam, 's-Gravenhage, of de Gemeente Haarlemmermeer (Luchthaven Schiphol). In een Algemene Vergadering, gehouden in een andere plaats kunnen geldige besluiten eveneens worden genomen, mits alle Vergadergerechtigden hebben ingestemd met de plaats van vergadering en de bestuurders voorafgaand aan de besluitvorming in de gelegenheid zijn gesteld om advies uit te brengen.

**18.5** De oproeping van Vergadergerechtigden geschiedt door middel van oproepingsbrieven niet later dan op de achtste dag vóór die van de vergadering.

**18.6** Indien de Vergadergerechtigde hiermee instemt, kan de oproeping geschieden door een langs elektronische weg toegezonden leesbaar en reproduceerbaar bericht aan het adres dat door hem voor dit doel aan de Vennootschap is bekend gemaakt.

**18.7** Een onderwerp, waarvan de behandeling schriftelijk is verzocht door een of meer

## Appendix with proposed amendment of the Current Articles of Association

---

Aandeelhouders die alleen of gezamenlijk ten minste één procent (1%) van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen, wordt opgenomen in de oproeping of op dezelfde wijze aangekondigd indien de Vennootschap het verzoek niet later dan op de dertigste dag voor die van de vergadering heeft ontvangen en mits geen zwaarwichtig belang van de Vennootschap zich daartegen verzet. Voor de toepassing van Artikel **Fout! Verwijzingsbron niet gevonden.** worden met Aandeelhouders gelijkgesteld anderen aan wie het Vergaderrecht toekomt.

- 18.8** Indien de door de wet of de statuten gegeven voorschriften voor de plaats van een Algemene Vergadering, het oproepen of agenderen van een Algemene Vergadering en het ter inzage leggen van te behandelen onderwerpen niet in acht zijn genomen, kunnen desondanks rechtsgeldige besluiten worden genomen mits alle Vergadergerechtigden hebben ingestemd met de plaats van vergadering respectievelijk ermee hebben ingestemd dat de besluitvorming over die onderwerpen plaatsvindt, en de bestuurders voorafgaand aan de besluitvorming in de gelegenheid zijn gesteld om advies uit te brengen.

### **ALGEMENE VERGADERING - VERGADERORDE**

#### **Artikel 19**

- 19.1** De Algemene Vergadering wordt geleid door de voorzitter van het Bestuur of, indien geen voorzitter is aangewezen of deze niet aanwezig is, benoemt de Algemene Vergadering zelf haar eigen voorzitter.
- 19.2** De voorzitter wijst één van de aanwezigen aan als secretaris van de vergadering voor het houden van de notulen en stelt met deze secretaris de notulen vast, ten blijke waarvan de voorzitter deze met de secretaris tekent. De notulen dienen in een notulenregister te worden opgenomen. Indien van het verhandelde ter vergadering een notarieel proces verbaal wordt opgemaakt, behoeven notulen niet te worden gehouden en is ondertekening van het proces verbaal door de notaris voldoende.
- 19.3** Iedere bestuurder en de voorzitter van de vergadering is bevoegd opdracht te geven om op kosten van de Vennootschap een notarieel proces verbaal van het ter vergadering verhandelde te doen opmaken.
- 19.4** Iedere Vergadergerechtigde kan zich ter Algemene Vergadering door een derde doen vertegenwoordigen door middel van een - zulks ter beoordeling van uitsluitend de voorzitter van de vergadering - toereikende schriftelijke volmacht.
- 19.5** De bestuurders hebben als zodanig in de Algemene Vergadering een raadgevende stem.
- 19.6** Het Bestuur kan besluiten dat iedere Vergadergerechtigde bevoegd is om in persoon of bij een schriftelijk gevolmachtigde, door middel van een elektronisch communicatiemiddel aan de Algemene Vergadering deel te nemen, daarin het woord te voeren en voor zover van toepassing het stemrecht uit te oefenen. Voor deelname aan de Algemene Vergadering op grond van de vorige zin is vereist dat de Vergadergerechtigde via het elektronisch communicatiemiddel kan worden geïdentificeerd, rechtstreeks kan kennisnemen van de verhandelingen ter vergadering en voor zover van toepassing het stemrecht kan uitoefenen.
- 19.7** Door het Bestuur kunnen voorwaarden worden gesteld aan het gebruik van het elektronisch communicatiemiddel. De voorwaarden die worden gesteld aan het gebruik van het elektronisch communicatiemiddel worden bij de oproeping bekend gemaakt.
- 19.8** De voorzitter van de vergadering beslist of andere personen dan Vergadergerechtigden worden toegelaten tot de Algemene Vergadering.

**ALGEMENE VERGADERING - BESLUITVORMING****Artikel 20**

- 20.1** In de Algemene Vergadering geeft ieder aandeel recht op het uitbrengen van één stem. De stemmen worden mondeling uitgebracht, tenzij de voorzitter anders beslist.
- 20.2** Het Bestuur kan besluiten dat stemmen die voorafgaand aan de Algemene Vergadering via een elektronisch communicatiemiddel worden uitgebracht, gelijk worden gesteld met stemmen die ten tijde van de vergadering worden uitgebracht. Deze stemmen worden niet eerder uitgebracht dan op de dertigste dag voor die van de vergadering.
- 20.3** Voor een aandeel dat toebehoort aan de Vennootschap of aan een Dochtermaatschappij kan in de Algemene Vergadering geen stem worden uitgebracht; zulks kan evenmin voor een aandeel waarvan de Vennootschap of een Dochtermaatschappij certificaten houdt. Vruchtgebruikers en pandhouders van aandelen die aan de Vennootschap en haar Dochtermaatschappijen toebehoren, zijn evenwel niet van hun stemrecht uitgesloten, indien het vruchtgebruik of pandrecht was gevestigd voordat het aandeel aan de Vennootschap of een Dochtermaatschappij toebehoorde. De Vennootschap of een Dochtermaatschappij kan geen stem uitbrengen voor een aandeel waarop zij een vruchtgebruik of een pandrecht heeft.
- 20.4** Voor zover bij de wet of onder deze statuten geen grotere meerderheid is voorgeschreven worden alle besluiten genomen met Volstreckte Meerderheid. Ongeldige en blanco stemmen worden niet als uitgebrachte stemmen geteld. Bij staking van stemmen wordt het voorstel geacht te zijn verworpen.
- 20.5** Het in de Algemene Vergadering uitgesproken oordeel van de voorzitter van de vergadering omtrent de uitslag van een stemming is beslissend. Hetzelfde geldt voor de inhoud van een genomen besluit, voor zover gestemd werd over een niet schriftelijk vastgelegd voorstel. Wordt echter onmiddellijk na het uitspreken van het oordeel van de voorzitter de juistheid daarvan betwist, dan vindt een nieuwe stemming plaats, indien de meerderheid van de Algemene Vergadering of, indien de oorspronkelijke stemming niet hoofdelijk of schriftelijk geschiedde, één stemgerechtigde aanwezige dit verlangt. Door deze nieuwe stemming vervallen de rechtsgevolgen van de oorspronkelijke stemming.
- 20.6** Het Bestuur houdt van de genomen besluiten aantekening. De aantekeningen liggen ten kantore van de Vennootschap ter inzage van de Vergadergerechtigden. Aan ieder van dezen wordt desgevraagd afschrift of uittreksel van deze aantekeningen verstrekt tegen ten hoogste de kostprijs.

**ALGEMENE VERGADERING - BIJZONDERE BESLUITEN****Artikel 21**

- 21.1** Onverminderd het hierna in Artikel 21 en onverminderd het in artikel 2:331 lid 1 BW respectievelijk artikel 2:334ff lid 1 BW bepaalde, kunnen besluiten tot:
- a.** wijziging van de statuten;
  - b.** fusie of splitsing in de zin van Boek 2, titel 7 van het BW; en
  - c.** ontbinding,
- worden genomen door de Algemene Vergadering met een Volstreckte Meerderheid.
- 21.2** Een besluit tot wijziging van de statuten strekkende tot aanwijzing van een plaats buiten Nederland als plaats waar Algemene Vergaderingen gehouden kunnen worden, kan slechts worden genomen met algemene stemmen in een vergadering waarin het gehele geplaatste

## Appendix with proposed amendment of the Current Articles of Association

---

kapitaal is vertegenwoordigd en voor zover alle Vergadergerechtigden met de wijziging van de statuten hebben ingestemd.

- 21.3** Een besluit tot wijziging van de statuten dat een wijziging in het stemrecht betreft, kan slechts worden genomen met algemene stemmen in een vergadering waarin het gehele geplaatste kapitaal is vertegenwoordigd.
- 21.4** De regeling in deze statuten waarbij aan vruchtgebruikers en pandhouders Vergaderrecht is toegekend, kan slechts met instemming van de betrokken vruchtgebruikers en pandhouders worden gewijzigd.
- 21.5** Een besluit tot wijziging van de statuten omtrent de berekening van het bedrag dat op ieder aandeel zal worden uitgekeerd in de zin van artikel 2:216 lid 6 BW of omtrent de rechten tot deling in de winst of reserves van de Vennootschap in de zin van artikel 2:216 lid 7 BW, kan slechts worden genomen met instemming van alle Aandeelhouders aan wier rechten de statutenwijziging afbreuk doet.

### **ALGEMENE VERGADERING - BESLUITVORMING BUITEN VERGADERING**

#### **Artikel 22**

- 22.1** Besluitvorming van Aandeelhouders kan op andere wijze dan in een vergadering geschieden, mits alle Vergadergerechtigden met deze wijze van besluitvorming hebben ingestemd. Instemming met de wijze van besluitvorming kan langs elektronische weg plaatsvinden. De stemmen worden schriftelijk uitgebracht.
- 22.2** De bestuurders worden voorafgaand aan de besluitvorming als bedoeld in Artikel **Fout! V** **erwijzingsbron niet gevonden.** in de gelegenheid gesteld om advies uit te brengen.

### **ACCOUNTANTSONDERZOEK**

#### **Artikel 23**

- 23.1** De Algemene Vergadering is bevoegd en indien zulks wettelijk is voorgeschreven verplicht, een accountant als bedoeld in artikel 2:393 BW opdracht te verlenen teneinde de door het Bestuur opgemaakte jaarrekening te onderzoeken, daarover verslag uit te brengen aan het Bestuur en een verklaring omtrent de getrouwheid van de jaarrekening af te leggen.
- 23.2** De opdracht kan worden ingetrokken door de Algemene Vergadering. De opdracht kan enkel worden ingetrokken om gegronde redenen; daartoe behoort niet een meningsverschil over methoden van verslaggeving of controlewerkzaamheden.

### **BOEKJAAR, JAARREKENING**

#### **Artikel 24**

- 24.1** Het boekjaar van de Vennootschap is gelijk aan het kalenderjaar.
- 24.2** Het Bestuur maakt jaarlijks binnen vijf maanden na afloop van het boekjaar, behoudens verlenging van deze termijn met ten hoogste vijf maanden door de Algemene Vergadering op grond van bijzondere omstandigheden, een jaarrekening op en legt deze voor de Aandeelhouders ter inzage ten kantore van de Vennootschap. Indien de Vennootschap krachtens de wet verplicht is een bestuursverslag op te stellen, legt het Bestuur binnen deze termijn ook het bestuursverslag ter inzage voor de Aandeelhouders. De jaarrekening wordt ondertekend door alle bestuurders; indien van één of meer hunner de ondertekening ontbreekt, dan wordt daarvan, onder opgave van de reden, melding gemaakt op de jaarrekening.
- 24.3** De Vennootschap zorgt er voor dat de opgemaakte jaarrekening, het bestuursverslag en de krachtens artikel 2:392 lid 1 BW toe te voegen gegevens vanaf de oproep tot de Algemene

## Appendix with proposed amendment of the Current Articles of Association

---

Vergadering, bestemd tot hun behandeling, te haren kantore aanwezig zijn. De Vergaderechtigden kunnen deze stukken aldaar inzien en er kosteloos een afschrift van verkrijgen.

**24.4** De Algemene Vergadering stelt de jaarrekening vast. Vaststelling van de jaarrekening op de wijze als omschreven in de eerste zin van artikel 2:210 lid 5 BW is uitgesloten.

**24.5** De Vennootschap gaat over tot openbaarmaking van stukken en gegevens zoals bedoeld in Artikel 24, voor zover en op de wijze als voorgeschreven in artikel 2:394 et seq. BW.

### **UITKERING OP AANDELEN**

#### **Artikel 25**

**25.1** Het Bestuur is bevoegd tot vaststelling van uitkeringen, voor zover het eigen vermogen groter is dan de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden en met dien verstande dat het Bestuur zich dient te onthouden van een besluit tot vaststelling van een uitkering indien het weet of redelijkerwijs behoort te voorzien dat de Vennootschap na de uitkering niet zal kunnen blijven voortgaan met het betalen van haar opeisbare schulden.

**25.2** Bij de berekening van iedere uitkering tellen de aandelen die de Vennootschap in haar kapitaal houdt niet mede.

**25.3** Tenzij het Bestuur een ander tijdstip vaststelt, zijn uitkeringen op aandelen onmiddellijk betaalbaar na besluit van het Bestuur dat strekt tot uitkering.

**25.4** De vordering van een Aandeelhouder uit hoofde van dit Artikel 25 verjaart door verloop van vijf jaren.

### **ONTBINDING EN VEREFFENING**

#### **Artikel 26**

**26.1** Ingeval van ontbinding van de Vennootschap geschiedt de vereffening door het Bestuur, tenzij de Algemene Vergadering anders besluit.

**26.2** De Algemene Vergadering stelt de beloning van de vereffenaars vast.

**26.3** Gedurende de vereffening blijven deze statuten voor zoveel mogelijk van kracht.

**26.4** Van hetgeen na voldoening van alle schulden van de Vennootschap van haar vermogen overblijft, wordt allereerst op de aandelen terugbetaald hetgeen van het nominale bedrag daarop gestort is. Hetgeen daarna van het vermogen overblijft, wordt uitgekeerd aan de Aandeelhouders naar evenredigheid van het gezamenlijk bedrag van hun aandelen. Op aandelen die de Vennootschap zelf houdt, kan geen uitkering aan de Vennootschap zelf plaatshebben.

**26.5** Na afloop van de vereffening blijven de boeken, bescheiden en andere gegevensdragers van de ontbonden Vennootschap gedurende de door de wet voorgeschreven termijn berusten onder degene die daartoe door de Algemene Vergadering bij het besluit tot ontbinding is aangewezen. Indien een aanwijzing als voormeld door de Algemene Vergadering niet is geschied, geschiedt deze door de vereffenaars.

*Note: this is a translation into English of the official Dutch version of the articles of association of a private limited liability company under Dutch law. Definitions included in article 1 below appear in the English alphabetical order, but will appear in the Dutch alphabetical order in the official Dutch version. In the event of a conflict between the English and Dutch texts, the Dutch text shall prevail.*

**ARTICLES OF ASSOCIATION  
DP EURASIA B.V.**

**ARTICLES OF ASSOCIATION  
DEFINITIONS AND INTERPRETATION**

**Article 1**

1.1 In these articles of association the following definitions shall apply:

<b>Article</b>	an article of these articles of association.
<b>Company</b>	the legal entity to which these articles of association relate.
<b>DCC</b>	the Dutch Civil Code.
<b>General Meeting</b>	the body formed by Persons with Meeting Rights, or a meeting of Persons with Meeting Rights.
<b>Group Company</b>	a legal entity or partnership with which the Company forms an economic and organisational unit.
<b>Management Board</b>	the body of the Company consisting of one or more managing directors ( <i>bestuur</i> ).
<b>Meeting Rights</b>	the right to attend and address a General Meeting, whether in person or represented by the holder of a written power of attorney.
<b>Person with Meeting Rights</b>	a Shareholder and a usufructuary with voting rights and/or Meeting Rights, or a pledgee with voting rights and/or Meeting Rights.
<b>Shareholder</b>	a holder of one or more shares in the capital of the Company.
<b>Simple Majority</b>	more than fifty percent (50%) of the votes cast.
<b>Subsidiary</b>	a legal entity in whose general meeting the Company or one or more of its subsidiaries can, whether by virtue of an agreement with other persons with voting rights or otherwise and whether acting alone or together, exercise

## Appendix with proposed amendment of the Current Articles of Association

---

more than fifty percent (50%) of the voting rights, and any other legal entities and partnerships that are designated as such by the DCC.

- 1.2** References to statutory provisions are to those provisions as they are in force from time to time.
- 1.3** Terms that are defined in the singular shall have the corresponding meaning in the plural and vice versa.
- 1.4** The term "written" or "in writing" shall also include the use of electronic means of communication.

### **NAME AND SEAT**

#### **Article 2**

- 2.1** The name of the Company is **DP Eurasia B.V.**
- 2.2** It has its corporate seat in Amsterdam.

### **OBJECTS**

#### **Article 3**

The objects of the Company are:

- to incorporate, to participate in and to finance companies or businesses; to collaborate with, to operate and to manage the affairs of and to provide advice, consulting, technical and other services to companies, enterprises, establishments, and other businesses;
  - to lend and to borrow funds;
  - to provide collateral for the debts and other obligations of the Company, of Subsidiaries of the Company and of third parties;
  - to provide guarantees, to grant sureties and to jointly and severally bind the Company or its assets for debts and other obligations of the Company, Subsidiaries and of third parties;
  - to purchase, sell and invest in shares, debentures and other securities of other companies or business;
  - to trade in goods and related activities;
  - to perform all industrial, financial and commercial activities;
  - to acquire, to operate and to dispose of property, including registered property, assets, rights or privileges, both in and outside the Netherlands; and
  - to acquire, to operate, to hold, to manage and/or to dispose of industrial and intellectual property rights, as well as exploiting, procuring or granting licenses, both in and outside the Netherlands; and
  - to amalgamate, merge, restructure, enter into partnerships, joint ventures, and/or other arrangements, whether or not auxiliary to the business of the Company, in whatever form,
- as well as to carry out all which is incidental or conducive to any of the above, in the broadest sense.

### **SHARES - CAPITAL**

#### **Article 4**

- 4.1** The nominal value of each share shall be twelve eurocents (EUR 0.12).
- 4.2** The shares shall be registered shares and shall be numbered consecutively, starting from 1.
- 4.3** At least one share must be held by a party other than, and not on behalf of, the Company or any of its Subsidiaries.
- 4.4** No share certificates shall be issued by the Company.

### **SHARES – REGISTER**

#### **Article 5**



## Appendix with proposed amendment of the Current Articles of Association

---

- 5.1** The Management Board shall keep a register setting out the names and addresses of all Shareholders, usufructuaries and pledgees. Part of the register may be kept outside of the Netherlands in order to satisfy foreign stock statutory requirements or the requirements set by a foreign stock exchange. The register shall also set out any other particulars that must be included in the register pursuant to applicable law.
- 5.2** Shareholders and others whose particulars must be set out in the register shall provide the Management Board with the necessary particulars in a timely manner. Any consequences of a failure to notify such particulars or to notify the correct particulars in a timely manner shall be borne by the relevant person.
- 5.3** All notifications and notices convening meetings shall be sent to Persons with Meeting Rights at the addresses set out in the register.
- 5.4** Section 2:194 DCC shall be applicable in respect of the register.
- 5.5** All entries in, copies of, or extracts from the register shall be authenticated by a managing director.

### **SHARES - ISSUE**

#### **Article 6**

- 6.1** The Management Board is authorised to resolve upon the issuance of shares in the capital of the Company. The resolution of the Management Board shall set out the price and other terms and conditions of an issuance of Shares.
- 6.2** Article 6.1 shall apply *mutatis mutandis* where rights to subscribe for shares are granted, but shall not apply where shares are issued to a person exercising an existing right to subscribe for shares.
- 6.3** The Company may not subscribe for shares in its own capital.

### **SHARES - PRE-EMPTIVE RIGHTS**

#### **Article 7**

- 7.1** In the event of an issue of shares, each Shareholder shall have a pre-emptive right in proportion to the aggregate nominal value of its shares. Shareholders shall not have pre-emptive rights in respect of shares issued to employees of the Company or of a Group Company.
- 7.2** Pre-emptive rights may, in relation to any particular issue, be limited or excluded by a resolution passed by the Management Board.
- 7.3** The Company shall announce an issue with pre-emptive rights and the period in which such rights can be exercised by sending a written notice to all Shareholders at the addresses given by them.
- 7.4** The pre-emptive rights may be exercised for a period of not less than four weeks after the date on which the notice was sent.
- 7.5** The preceding provisions of Article 7 shall apply *mutatis mutandis* where rights to subscribe for shares are granted, but shall not apply where shares are issued to a person exercising an existing right to subscribe for shares.

### **SHARES - PAYMENT**

#### **Article 8**

- 8.1** The full nominal value of each share shall be paid up upon subscription for that share. It may be stipulated that all or part of the nominal value need not be paid up until after a certain period of time or until the Company has called for payment.

## Appendix with proposed amendment of the Current Articles of Association

---

- 8.2** Shares shall be paid up in cash, except to the extent that payment by means of a contribution in another form has been agreed.
- 8.3** Payment in a currency other than that in which the nominal value of the shares is denominated is only permitted with the Company's consent. Where such a payment is made, the payment obligation in respect of the relevant shares is discharged to the extent of the sum, in the currency in which the nominal value of the shares is denominated, into which the payment can be freely converted, applying the exchange rate in effect on the date of the payment.
- 8.4** The Management Board may perform juristic acts in respect of non-cash contributions for shares without the prior approval of the General Meeting.

### **SHARES - OWN SHARES**

#### **Article 9**

- 9.1** The acquisition by the Company of shares in its own capital shall be decided on by the Management Board. The acquisition by the Company of shares in its own capital which have not been fully paid up shall be null and void.
- 9.2** The Company may not acquire its fully paid-up shares in its own capital, unless such is done at no consideration, if:
- a.** the Company's shareholders equity less the acquisition price is less than the reserves that should be maintained under Dutch law; or
  - b.** the Management Board either knows or should reasonably foresee that the Company upon such acquisition will not be able to continue paying its debts when they become due.
- 9.3** The preceding provisions of Article 9 shall not be applicable to shares acquired by the Company by universal succession.
- 9.4** The term shares in the preceding provisions of Article 9 shall include depositary receipts issued therefor.
- 9.5** Article 12 below shall be applicable to the disposal by the Company of shares that it holds in its own capital.

### **SHARES - REDUCTION OF ISSUED CAPITAL**

#### **Article 10**

- 10.1** A reduction of the Company's issued capital by cancelling shares or by reducing the nominal value of the shares through an amendment to the articles of association shall require a resolution to that effect passed by the General Meeting. The resolution must specify the shares to which the resolution relates and provide for the implementation of the resolution.
- 10.2** A resolution to cancel shares may only relate to shares held by the Company itself or in respect of which the Company holds the depositary receipts. In all other cases, such a resolution shall require the consent of the relevant Shareholders.
- 10.3** A reduction of the nominal value of shares without repayment and without a release from the obligation to pay up the shares must be effected in respect of all shares on a proportional basis. The requirement of proportionality may be waived with the consent of all the relevant Shareholders.
- 10.4** A repayment or a release from the obligation to pay up shares as referred to in Article 10 is only permitted to the extent that the shareholders' equity exceeds the reserves which must be maintained by law.

## Appendix with proposed amendment of the Current Articles of Association

---

- 10.5** Where a resolution to reduce the Company's issued capital entails a repayment, such a resolution shall not take effect as long as the Management Board has not given its approval. The Management Board may only withhold such approval if it knows or should reasonably foresee that, following the repayment, the Company will be unable to continue paying its due and payable debts.
- 10.6** The notice convening a meeting at which a resolution as referred to in Article 10 is to be passed shall state the purpose of the reduction of the Company's capital and the manner of implementation.

### **SHARES - TRANSFER**

#### **Article 11**

- 11.1** The issue or transfer of a share or the creation of a limited right in respect of a share shall require a deed to that effect executed before a civil law notary practising in the Netherlands and to which the persons involved are parties.
- 11.2** The transfer of a share or the creation of a limited right in respect thereof in accordance with Article 11.1 shall also, by operation of law, have effect vis-à-vis the Company. Unless the Company itself is a party to the transaction, the rights attached to the relevant share may not be exercised until the Company has acknowledged the transaction or been served with the deed.

### **SHARES - TRANSFER RESTRICTIONS**

#### **Article 12**

- 12.1** The transfer of shares shall – in all cases and without exception – require the approval of the Management Board.
- 12.2** A request for approval shall be made by means of a letter directed to the Management Board, in which notice shall be given of the number of shares for which the approval is being sought and the names of those to whom the shareholder concerned (the "**Applicant**") wishes to make the transfer.
- 12.3** A decision regarding the request shall be made within three months of receipt of the letter described in the preceding paragraph. The request shall be deemed to be approved if:
- a.** the Applicant has not been given notice of a decision within the three-month period referred to above; or
  - b.** the application has been rejected, but the Applicant was not at the same time given notice of the potential acquirer(s) designated by the Management Board who is or are willing and able to purchase all the shares included in the application in exchange for payment in cash.

If it is established before the lapse of the above-mentioned period that there are circumstances that provide grounds for deeming the request to have been approved, the Management Board shall notify the Applicant thereof at the earliest possible opportunity.

- 12.4** The transfer must take place within three months after the approval has been granted or is deemed to have been granted.
- 12.5** If the Applicant accepts the potential acquirer(s) referred to in Article 12.3(b), and the parties are unable, within two months after the acceptance, to agree on the price to be paid for the share(s), the price shall be determined by one or more independent experts to be designated by the Applicant and potential acquirer(s) by mutual agreement.

## Appendix with proposed amendment of the Current Articles of Association

---

If the parties have failed to reach agreement on the appointment of the expert(s) within one month of the end of the period referred to in the preceding sentence, the Management Board is authorised to appoint one or more independent experts. The costs for the appointment of each independent expert shall be borne equally by the Applicant and the potential acquirer(s).

**12.6** Potential acquirers shall be free to withdraw at any time, provided they do so within fourteen days of being notified of the outcome of the price determination referred to in Article 12.5. If, following one or more such withdrawals, not all the shares are sold:

- a.** because all of the potential acquirers have withdrawn; or
- b.** in the event that some of the potential acquirers have withdrawn, because the others have not, within six weeks of the notification referred to above, declared their willingness to acquire the shares that have become available, in accordance with the allocation criteria indicated by the Management Board,

the Applicant shall be free to transfer all of the shares to which the request for approval related, provided the transfer takes place within three months after the above has been established.

**12.7** The Applicant shall have the right to withdraw at any time, provided this party does so within one month of being definitively informed of the identity of the potential acquirers to whom such party can sell the shares to which the request for approval related, and of the selling price.

**12.8** The Company may only be a potential acquirer under the provisions of this Article 12 with the consent of the Applicant.

### **SHARES - USUFRUCT AND PLEDGE; DEPOSITARY RECEIPTS**

#### **Article 13**

**13.1** The voting rights attached to shares which are subject to a usufruct or pledge shall be vested in the relevant Shareholder.

**13.2** Notwithstanding Article 13.1 and subject to what is provided in, respectively, Section 2:197 DCC and Section 2:198 DCC, a usufructuary or pledgee shall have voting rights if this has been stipulated when the relevant limited right was created or if this has been agreed at a subsequent time.

**13.3** Usufructuaries and pledgees without voting rights shall not have Meeting Rights, unless the contrary is stipulated upon the creation or transfer of the relevant usufruct or, respectively, the creation or transmission of the relevant pledge and this is approved by the Management Board.

**13.4** The Management Board shall be authorised to make such arrangement as it deems fit in order to enable shares in the capital of the Company to be represented by and exchanged for depositary receipts, as well as to enable depositary receipts to be exchanged for the underlying shares in the capital of the Company.

### **MANAGEMENT BOARD - APPOINTMENT, SUSPENSION AND REMOVAL**

#### **Article 14**

**14.1** The Company shall have a Management Board consisting of one or more managing directors. Both natural persons and legal entities may be managing directors.

**14.2** The General Meeting shall determine the number of managing directors.

**14.3** The General Meeting shall appoint the managing directors and may at any time suspend or remove any managing director.

**14.4** The Management Board may appoint a chairperson from among the managing directors.

**14.5** The General Meeting shall determine the remuneration and other terms of employment of each

## Appendix with proposed amendment of the Current Articles of Association

---

managing director.

- 14.6** Where one or more managing directors are no longer in office or are unable to act, the remaining managing director(s) shall be provisionally charged with the entire management of the Company. Where all managing directors or the only managing director are/is no longer in office or are/is unable to act, the management shall be provisionally conducted by the person designated for that purpose by the General Meeting.

### **MANAGEMENT BOARD - DUTIES, ORGANISATION AND DECISION MAKING**

#### **Article 15**

- 15.1** The Management Board is charged with the management of the Company, subject to the restrictions contained in these articles of association. In performing their duties, managing directors shall be guided by the interests of the Company and of the enterprise connected with it.
- 15.2** Each managing director may cast one vote at a meeting of the Management Board.
- 15.3** Only a managing director can represent another managing director for the purpose of decision making by the Management Board.
- 15.4** Where the Management Board consists of more than one managing director, resolutions shall be passed – irrespective of whether this occurs at a meeting or otherwise – by a Simple Majority. Invalid votes and blank votes shall not be counted as votes cast.
- 15.5** In the event of a tie at a meeting of the Management Board, the General Meeting shall decide.
- 15.6** A managing director may not participate in the deliberations and decision making of the Management Board on a matter in relation to which the managing director has a direct or indirect personal interest which conflicts with the interests of the Company and of the enterprise connected with it. Where all managing directors or the only managing director have/has such a conflict of interest, the relevant decision shall nevertheless be taken by the Management Board.
- 15.7** Meetings of the Management Board can be held through audio or audiovisual communication facilities.
- 15.8** Resolutions of the Management Board may, instead of at a meeting, be passed in writing, provided that all managing directors are familiar with the resolution to be passed and none of them objects to this decision-making process.
- 15.9** The Management Board may draw up rules concerning its internal matters. The managing directors may also allocate their duties among themselves, whether by drawing up rules or otherwise.

### **MANAGEMENT BOARD - RESTRICTIONS**

#### **Article 16**

- 16.1** The Management Board shall require the approval of the General Meeting for such resolutions of the Management Board as the General Meeting shall have specified in a resolution to that effect and notified to the Management Board.
- 16.2** Failure to obtain the approval required under Article 16.1 shall not affect the powers of representation of the Management Board or managing directors.
- 16.3** The Management Board must follow the instructions of the General Meeting, unless these instructions are contrary to the interests of the Company and the enterprise connected with it.

### **MANAGEMENT BOARD - REPRESENTATION**

#### **Article 17**

## Appendix with proposed amendment of the Current Articles of Association

---

- 17.1** The Management Board is entitled to represent the Company, as are two (2) managing directors acting jointly.
- 17.2** The Management Board may grant one or more persons a power of attorney to represent the Company and determine the scope of authority of such persons in this regard. The Management Board may give a person holding a power of attorney such title as it deems appropriate.

### **GENERAL MEETINGS – CONVOCATION AND AGENDA**

#### **Article 18**

- 18.1** During each financial year at least one General Meeting must be held or at least one resolution passed in accordance with Article 22.1.
- 18.2** General Meetings shall also be held whenever such a meeting is convened by the Management Board or one or more managing directors, or a shareholder representing more than fifty percent (50%) of the issued and outstanding share capital.
- 18.3** One or more Shareholders who individually or collectively represent at least one percent (1%) of the issued capital may request the Management Board in writing to convene a General Meeting, setting out in detail the matters to be discussed. The Management Board must take the steps necessary to ensure that the General Meeting can be held within four weeks after the request, unless this would conflict with a substantial interest of the Company. In the event that the Management Board fails to convene the meeting in such a manner that it is held within four weeks of receipt of the request, each of the persons who made the request shall have the right to convene the meeting himself in accordance with the relevant provisions of these articles of association. For the purposes of applying Article 18.3, other Persons with Meeting Rights shall be equated with Shareholders.
- 18.4** General Meetings must be held in the place where the Company has its corporate seat as set out in these articles of association, in Amsterdam, Rotterdam, Den Haag or the Municipality Haarlemmermeer (Schiphol Airport). In the event that the General Meeting is held elsewhere, legally valid resolutions may only be passed if all Persons with Meeting Rights have consented to the place of the meeting and the managing directors have been afforded the opportunity to give their advice prior to the decision-making.
- 18.5** A General Meeting must be convened by letters sent to Persons with Meeting Rights no later than on the eighth day prior to the day of the meeting.
- 18.6** A convening notice may, if the Person with Meeting Rights consents thereto, take the form of a legible and reproducible communication sent by electronic means to the address notified by him to the Company for this purpose.
- 18.7** Any matter whose consideration has been requested in writing by one or more Shareholders who individually or collectively represent at least one percent (1%) of the issued capital shall be included in the convening notice or made known in the same manner, provided that the Company has received the request no later than on the thirtieth day prior to the day of the meeting and that doing so would not conflict with a substantial interest of the Company. For the purposes of applying Article 18.7, other Persons with Meeting Rights shall be equated with Shareholders.
- 18.8** Where the rules laid down by law or by these articles of association in relation to the place where meetings should be held, the convening of meetings or the drawing up of agendas and the availability for inspection of the list of matters to be discussed, have not been complied with,

## Appendix with proposed amendment of the Current Articles of Association

---

legally valid resolutions may still be passed provided that all Persons with Meeting Rights have consented to the place of the meeting or to a decision being made on the relevant matters, respectively, and provided that the managing directors have been afforded the opportunity to give their advice prior to the decision-making.

### **GENERAL MEETING - PROCEDURAL RULES**

#### **Article 19**

- 19.1** The General Meeting shall be chaired by the chairperson of the Management Board or, where the Management Board has not appointed a chairperson or where the chairperson is not present, the General Meeting shall appoint its own chairperson.
- 19.2** The chairperson shall appoint one of the persons present as secretary to minute the meeting. The chairperson and the secretary shall adopt the minutes and, in evidence thereof, sign them. The minutes shall be entered into a minute book. Where an official report of the meeting is drawn up by a civil law notary, no minutes need be taken and signing of the report by that notary shall suffice.
- 19.3** Every managing director and the chairperson of the meeting may instruct a civil law notary to draw up a notarial report of the matters dealt with at the meeting at the Company's expense.
- 19.4** Every Person with Meeting Rights may be represented at the General Meeting by a person holding a written proxy which is determined to be acceptable by the chairperson of the meeting, at the latter's sole discretion.
- 19.5** Managing directors shall, in that capacity, have an advisory vote at General Meetings.
- 19.6** The Management Board may decide that each Person with Meeting Rights is entitled, whether in person or represented by a person holding a written proxy, to participate in, address and (where applicable) exercise its voting rights at the General Meeting by electronic means of communication. For the purposes of applying the preceding sentence it must be possible, by electronic means of communication, for the Person with Meeting Rights to be identified, observe in real time the proceedings at the meeting and (where applicable) exercise its voting rights.
- 19.7** The Management Board may impose conditions on the use of electronic means of communication. Such conditions must be announced in the convening notice.
- 19.8** The chairperson of the meeting shall decide whether persons other than Persons with Meeting Rights may be admitted to the General Meeting.

### **GENERAL MEETING - DECISION-MAKING**

#### **Article 20**

- 20.1** Each share shall give the right to cast one vote at General Meetings. The votes shall be cast orally at a General Meeting, unless the chairperson decides otherwise.
- 20.2** The Management Board may decide that votes cast before the General Meeting, but not earlier than on the thirtieth day before that of the meeting, by electronic means of communication shall be equated with those cast at the time of the meeting.
- 20.3** No vote may be cast at a General Meeting in respect of a share belonging to the Company or a Subsidiary thereof or in respect of a share for which either of them holds depositary receipts. Holders of a usufruct or pledge in respect of shares belonging to the Company or a Subsidiary thereof are not, however, precluded from exercising their right to vote if the usufruct or pledge was created before the relevant share belonged to the Company or Subsidiary. Neither the Company nor a Subsidiary thereof may cast a vote on shares in respect of which it holds a

## Appendix with proposed amendment of the Current Articles of Association

---

usufruct or a pledge.

- 20.4** Unless a greater majority is required by law or under these articles of association, all resolutions shall be passed by a Simple Majority. Invalid and blank votes shall not be counted as votes cast. In the event of a tie in the vote, the proposal shall be deemed to have been rejected.
- 20.5** The determination made by the chairperson at the General Meeting with regard to the results of a vote shall be decisive. The same shall apply to the contents of a resolution passed, where there has been a vote about a proposal which has not been put in writing. However, where the accuracy of the chairperson's determination is contested immediately after it has been made, a new vote shall take place if the majority of the General Meeting so requires or, where the original vote did not take place by response to a roll call or in writing, if one person with the right to vote so requires. The legal consequences of the original vote shall become void as a result of the new vote.
- 20.6** The Management Board shall keep a record of the resolutions passed. The record shall be available at the Company's offices for inspection by Persons with Meeting Rights. Each of them shall, upon request, be provided with a copy of or extract from the record, at no more than the cost price.

### **GENERAL MEETING - SPECIAL RESOLUTIONS**

#### **Article 21**

- 21.1** Without prejudice to the subsequent provisions of Article 21 and notwithstanding the provisions of Section 2:331(1) DCC and Section 2:334ff(1) DCC, resolutions to:
- a.** amend the articles of association;
  - b.** enter into a merger or demerger as referred to in Title 7 of Book 2 DCC; and
  - c.** dissolve the Company,
- may be passed by the General Meeting by a Simple Majority.
- 21.2** A resolution to amend the articles of association in order to designate a place outside the Netherlands as a place where General Meetings can be held may only be passed by a unanimous vote at a meeting at which the entire issued capital is represented and if all Persons with Meeting Rights consent to the amendment.
- 21.3** A resolution to amend the articles of association in order to change the voting rights may only be passed by a unanimous vote at a meeting at which the entire issued capital is represented.
- 21.4** The provision in these articles of association in which Meeting Rights are granted to pledgees and usufructuaries may only be amended with the consent of the relevant pledgees and usufructuaries.
- 21.5** A resolution to amend the articles of association with regard to the calculation of the amount to be distributed on each share within the meaning of Section 2:216 (6) DCC or with regard to the right to participate in the Company's profits or reserves within the meaning of Section 2:216 (7) DCC may only be passed with the consent of all Shareholders whose rights will be prejudiced by the amendment.

### **GENERAL MEETING - RESOLUTIONS WITHOUT HOLDING A MEETING**

#### **Article 22**

- 22.1** Shareholders may pass resolutions without holding a meeting provided that all Persons with Meeting Rights have consented to this manner of decision-making, which consent may be given electronically. The votes on such a resolution must be cast in writing.



## Appendix with proposed amendment of the Current Articles of Association

---

**22.2** The managing directors must have been afforded the opportunity to give their advice prior to the decision-making referred to in Article 22.1.

### AUDIT

#### Article 23

**23.1** The General Meeting shall have the right – and, if required by law, be under an obligation – to instruct an auditor as referred to in Section 2:393 DCC to audit the annual accounts drawn up by the Management Board, to report to the Management Board and to issue an auditor's opinion on the truth and fairness of the annual accounts.

**23.2** The instruction may be revoked at any time by the General Meeting. The instruction may only be revoked for well-founded reasons; a difference of opinion regarding the reporting or auditing methods shall not constitute such a reason.

### FINANCIAL YEAR, ANNUAL ACCOUNTS

#### Article 24

**24.1** The financial year of the Company coincides with the calendar year.

**24.2** Each year, within five months after the end of the Company's financial year, unless this period is extended by a maximum of five months by the General Meeting on account of special circumstances, the Management Board shall prepare annual accounts and deposit them at the Company's office for inspection by the Shareholders. If the Company is required by law to prepare a board report, the Management Board shall, within the same period, also deposit the board report for inspection by the Shareholders. The annual accounts shall be signed by all managing directors. If one or more of their signatures is missing, this fact and the reason therefor shall be stated.

**24.3** The Company shall ensure that the annual accounts, the board report and the information to be added pursuant to Section 2:392(1) DCC are available at its offices from the date of the convening notice for the General Meeting at which they are to be discussed. Persons with Meeting Rights are entitled to inspect such documents at the aforementioned location and obtain a copy at no cost.

**24.4** The annual accounts shall be adopted by the General Meeting. The signing of the annual accounts as provided for in the first sentence of Section 2:210(5) DCC shall not serve as adoption of those accounts.

**24.5** The Company shall publish the documents and information referred to in Article 24 if and to the extent and in the manner required by Sections 2:394 et seq. DCC.

### DISTRIBUTIONS ON SHARES

#### Article 25

**25.1** The Management Board may decide to make a distribution, to the extent that the shareholders' equity exceeds the reserves that must be maintained by law and provided that the Management Board must refrain from deciding to make a distribution if it knows or should reasonably foresee that, following the distribution, the Company will be unable to continue paying its due and payable debts.

**25.2** For the purposes of calculating any distribution, shares held by the Company in its own capital shall not be included.

**25.3** Unless the Management Board determines otherwise, distributions shall be payable immediately following the resolution of the Management Board to make the relevant distribution.



#### Appendix with proposed amendment of the Current Articles of Association

---

**25.4** A Shareholder's claim under Article 25 shall lapse after five years.

#### **DISSOLUTION AND LIQUIDATION**

##### **Article 26**

**26.1** In the event of the Company being dissolved, the liquidation shall be effected by the Management Board, unless the General Meeting decides otherwise.

**26.2** The General Meeting shall determine the remuneration of the liquidators.

**26.3** To the extent possible, these articles of association shall remain in effect during the liquidation.

**26.4** Any assets remaining after payment of all of the Company's debts shall first be applied to pay back the part of the nominal value that has been paid up on the shares. Any remaining assets shall then be distributed among the Shareholders in proportion to the aggregate nominal value of their shares. No distribution may be made to the Company in respect of shares held by it.

**26.5** After the liquidation has been completed, the books, records and other information carriers of the Company shall be kept for the period prescribed by law by the person designated for that purpose in the resolution of the General Meeting to dissolve the Company. Where the General Meeting has not designated such a person, the liquidators shall do so.