



STATUTENWIJZIGING
lastminute.com N.V.

Heden, zesentwintig juni tweeduizend zesentwintig, verscheen voor mij, mr. Ilona Noëlle van den Bergh, notaris met plaats van vestiging Amsterdam: _____

mevrouw Maartje Margaretha Johanna Schoneveld, geboren te Leiden op zeventien oktober negentienhonderd negenentachtig, te dezer zake woonplaats kiezende ten kantore van de notaris, De Lairessestraat 111, 1075 HH Amsterdam. _____

De verschijnende persoon verklaarde: _____

I. HUIDIGE STATUTEN _____

De statuten van **lastminute.com N.V.**, een naamloze vennootschap opgericht naar Nederlands recht, statutair gevestigd te Amsterdam, met adres Rokin 92, 1012 KZ Amsterdam, ingeschreven in het handelsregister onder nummer 34267347 (de "**Vennootschap**"), werden laatstelijk gewijzigd bij akte op eenendertig juli tweeduizend twintig voor mr. G.M. Portier, notaris met plaats van vestiging Amsterdam, verleden. De statuten van de Vennootschap luiden op heden niet anders dan zoals zij bij voormelde akte werden vastgesteld. _____

II. BESLUIT TOT WIJZIGING VAN DE STATUTEN _____

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

III. WIJZIGING VAN DE STATUTEN _____

De verschijnende persoon verklaarde vervolgens ter uitvoering van het Besluit de statuten van de Vennootschap zodanig te wijzigen dat artikel 15 lid 1 van deze statuten thans luidt als volgt: _____

"15.1 De raad van bestuur vertegenwoordigt de vennootschap. De vennootschap zal voorts vertegenwoordigd wordt door een uitvoerende directeur zelfstandig handelend of, indien twee (2) of meer uitvoerende bestuurders zijn benoemd, door twee (2) uitvoerende bestuurders gezamenlijk handelend." _____

Voorts komt artikel 27 te vervallen. _____

IV. SLOTBEPALINGEN _____

De verschijnende persoon is mij, notaris, bekend. _____

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

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



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

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

Volgt ondertekening,

UITGEGEVEN VOOR AFSCHRIFT



A handwritten signature in blue ink, consisting of a vertical stroke and a horizontal stroke that curves upwards at the end.

DOORLOPENDE TEKST VAN DE STATUTEN VAN:

lastminute.com N.V.
(de "Vennootschap"),

Het aangehechte document is de doorlopende tekst van de statuten van **lastminute.com N.V.**, statutair gevestigd te Amsterdam.

De statuten van de Vennootschap zijn laatstelijk partieel gewijzigd bij akte van statutenwijziging verleden voor mr. I.N. van den Bergh, notaris met plaats van vestiging Amsterdam op 26 juni 2026.

STATUTEN

Begripsbepalingen

Artikel 1.

In de statuten van deze vennootschap wordt verstaan onder:

- a. jaarrekening: de balans, de winst- en verliesrekening en de toelichting daarop;
- b. statuten: deze statuten van de vennootschap;
- c. raad van bestuur: het bestuursorgaan dat bestaat uit uitvoerende directeurs en niet-uitvoerende directeurs;
- d. vennootschap: de rechtspersoon lastminute.com N.V. waarop deze statuten betrekking hebben;
- e. certificaathouders: de houders van met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen of personen aan wie op grond van de wet dezelfde rechten jegens de vennootschap zijn toegekend als de rechten die zijn toegekend aan certificaathouders;
- f. algemene vergadering: het orgaan dat wordt gevormd door de aandeelhouders dan wel de bijeenkomst van dit orgaan (al naar gelang het geval);
- g. groepsmaatschappij: een rechtspersoon of vennootschap waarmee de vennootschap in een economische eenheid organisatorisch verbonden is;
- h. dochtermaatschappij: 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 de wet worden aangemerkt;
- i. gereglementeerde markt: een gereglementeerde markt of een multilaterale handelsfaciliteit, als bedoeld in artikel 1.1 van de Wet op het financieel toezicht, of een systeem dat vergelijkbaar is met een gereglementeerde markt of multilaterale handelsfaciliteit in een Staat welke geen deel uitmaakt van de Europese Economische Ruimte, waar aandelen in het kapitaal van de vennootschap zijn toegelaten tot de handel;
- j. ICB: een internationale centrale bewaarder, of door een ICB aangewezen instelling, zijnde een entiteit bevoegd tot bewaring van een verzamelbewijs of verzamelbewijzen verstrekt ter opname in het verzameldepot, overeenkomstig de toepasselijke wet en regelgeving van het land waar de gereglementeerde markt, waarop de aandelen van de vennootschap officieel zijn of zullen worden toegelaten voor handel, is gelegen.

Naam en Zetel

Artikel 2.

- 2.1 De vennootschap draagt de naam **lastminute.com N.V.**
- 2.2 Zij is gevestigd te Amsterdam.

Doel

Artikel 3.

Het doel van de vennootschap is:

- a. het deelnemen in, het financieren van, het zich op andere wijze interesseren bij en het voeren van beheer over andere vennootschappen en ondernemingen;
- b. het verlenen van diensten op administratief, technisch, financieel, economisch of bestuurlijk gebied aan andere vennootschappen, personen en ondernemingen;
- c. het verkrijgen, vervreemden, beheren en exploiteren van roerende en onroerende zaken en andere goederen, daaronder begrepen patenten, merkrechten, licenties, vergunningen en andere industriële eigendomsrechten;
- d. het ter leen opnemen en/of ter leen verstrekken van gelden, alsmede het zekerheid stellen, zich sterk maken of zich op andere wijze hoofdelijk naast of voor anderen verbinden,

het vorenstaande al of niet in samenwerking met derden en met inbegrip van het verrichten en bevorderen van alle handelingen die daarmee direct of indirect verband houden, alles in de ruimste zin.

Kapitaal en Aandelen

Artikel 4.

- 4.1 Het maatschappelijk kapitaal bedraagt éénhonderdéénentachtig duizend éénhonderd euro (EUR 181.100,00) en is verdeeld in achttien miljoen éénhonderdtienduizend (18.110.000) aandelen, met een nominale waarde van één eurocent (EUR 0,01) elk.
- 4.2 Aandelen zijn onsplitsbaar en luiden op naam of aan toonder, mits een verzamelbewijs is gedeponneerd bij het centraal instituut of een intermediair als bedoeld in artikel 1 van de Wet giraal effectenverkeer, met inbegrip van een gekwalificeerde ICB.

Register

Artikel 5.

- 5.1 De raad van bestuur houdt een register, waarin de namen en adressen van alle houders van aandelen op naam worden opgenomen, met vermelding van de datum waarop zij de aandelen hebben verkregen, de datum van de erkenning of betekening, alsmede met vermelding van het nominaal op elk aandeel gestorte bedrag.

In het register worden tevens de namen en adressen van de vruchtgebruikers en pandhouders van aandelen opgenomen, met vermelding van de datum waarop zij het recht hebben verkregen, de datum van erkenning of betekening, alsmede met vermelding welke aan de aandelen verbonden rechten hun overeenkomstig het bepaalde in de artikelen 2:88 en 2:89 leden

2 en 4 van het Burgerlijk Wetboek toekomen.

- 5.2 Iedere houder van een aandeel op naam, iedere vruchtgebruiker van aandelen en iedere pandhouder van aandelen is verplicht aan de vennootschap schriftelijk opgave te doen van zijn adres en van enige adreswijziging.
- 5.3 Alle inschrijvingen en aantekeningen in het register worden getekend door een uitvoerende directeur of een persoon die daartoe bevoegd is als bedoeld in artikel 15 lid 2.
- 5.4 De raad van bestuur legt het register ten kantore van de vennootschap ter inzage van aandeelhouders. De raad van bestuur mag gegevens die niet in het register zijn opgenomen met betrekking tot directe of indirecte aandelenbelangen van een aandeelhouder waarvan de vennootschap door deze aandeelhouder op de hoogte is gebracht, verstrekken aan de autoriteiten die zijn belast met het toezicht op en/of de handel in effecten op een beurs, teneinde te voldoen aan de wettelijke vereisten of vereisten die door deze beurs worden voorgeschreven, indien en voor zover dergelijke vereisten van toepassing zijn op de vennootschap en haar aandeelhouders ingevolge de notering op de betreffende beurs of ingevolge de registratie daarvan of ingevolge de registratie van een openbaar bod (tender) onder de toepasselijke effectenwetgeving.
- 5.5 Op het register is daarnaast het bepaalde in artikel 2:85 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

Emissie en Voorkeursrecht

Artikel 6.

- 6.1 Uitgifte van aandelen geschiedt ingevolge een besluit van de algemene vergadering, op voorstel van de raad van bestuur welk voorstel de prijs en overige voorwaarden van de uitgifte omvat. De algemene vergadering kan bij besluit de raad van bestuur voor een bepaalde duur van ten hoogste vijf jaren aanwijzen als het tot uitgifte bevoegde orgaan. Bij de aanwijzing van de raad van bestuur moet in het besluit van de algemene vergadering worden bepaald hoeveel aandelen mogen worden uitgegeven en kunnen nadere voorwaarden worden gesteld. De aanwijzing kan telkens voor niet langer dan vijf jaren worden verlengd.
Een bij besluit van de algemene vergadering gegeven aanwijzing kan niet worden ingetrokken, tenzij intrekking van de aanwijzing expliciet werd toegestaan in de betreffende aanwijzing. Voor zolang als de raad van bestuur is aangewezen komt de bevoegdheid tot uitgifte de algemene vergadering niet toe.
- 6.2 Iedere aandeelhouder heeft bij uitgifte van aandelen een voorkeursrecht naar evenredigheid van het gezamenlijke bedrag van zijn aandelen, onverminderd het bepaalde in dit artikel en het in de wet bepaalde. Er is geen voorkeursrecht ingeval aandelen worden uitgegeven tegen inbreng anders dan in geld. Er is

voorts geen voorkeursrecht op aandelen die worden uitgegeven aan werknemers van de vennootschap of aan werknemers van een groepsmaatschappij.

- 6.3 Indien ter zake van een uitgifte een voorkeursrecht bestaat, stelt het tot uitgifte bevoegde orgaan, met inachtneming van het in dit artikel bepaalde, bij het besluit tot uitgifte de wijze waarop en het tijdvak waarin het voorkeursrecht kan worden uitgeoefend vast.
- 6.4 Het voorkeursrecht bedoeld in lid 2 kan worden beperkt of uitgesloten. In het voorstel hiertoe moeten de redenen voor het voorstel en de keuze van de voorgenomen koers van uitgifte schriftelijk worden toegelicht.
Beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht geschiedt krachtens een besluit van de algemene vergadering op voorstel van de raad van bestuur, tenzij de raad van bestuur daartoe door de algemene vergadering is aangewezen. Die bevoegdheid kan bij besluit van de algemene vergadering voor een bepaalde duur van ten hoogste vijf jaar aan de raad van bestuur worden verleend doch een zodanige aanwijzing kan alleen geschieden, indien de raad van bestuur tevens is of tegelijkertijd wordt aangewezen als het tot uitgifte bevoegde orgaan. De aanwijzing kan telkens voor niet langer dan vijf jaren worden verlengd. Tenzij intrekking van de aanwijzing expliciet is toegestaan in de betreffende aanwijzing, kan zij niet worden ingetrokken.
- 6.5 Voor een besluit van de algemene vergadering tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht of tot aanwijzing van de raad van bestuur als daartoe bevoegd orgaan is een meerderheid van ten minste twee derden van de uitgebrachte stemmen vereist, indien minder dan de helft van het geplaatste kapitaal in de vergadering is vertegenwoordigd. De vennootschap legt binnen acht dagen na het besluit de volledige tekst daarvan neer ten kantore van het handelsregister.
- 6.6 De vennootschap maakt een uitgifte van aandelen met voorkeursrecht alsmede het tijdsvlak waarin een dergelijk voorkeursrecht kan worden uitgeoefend bekend in de Staatscourant en in een in Nederland landelijk verspreid dagblad, tenzij alle aandelen op naam luiden en de aankondiging aan alle aandeelhouders schriftelijk geschiedt aan het door hen opgegeven adres. Een dergelijk voorkeursrecht kan worden uitgeoefend gedurende tenminste twee weken na de dag van bekendmaking in de Staatscourant of na de dag van verzending van de aankondiging aan de aandeelhouders.
- 6.7 Voor de toepassing van het bepaalde in dit artikel wordt met de uitgifte van aandelen gelijkgesteld het verlenen van een recht tot het nemen van aandelen. Aandeelhouders hebben echter geen voorkeursrecht op aandelen die worden uitgegeven aan iemand die een voordien reeds verkregen recht tot het nemen van aandelen uitoefent.
- 6.8 Bij het nemen van een aandeel moet daarop het nominale bedrag worden

gestort.

- 6.9 De storting op aandelen moet in geld geschieden voorzover niet met inachtneming van het bepaalde in artikel 2:80b Burgerlijk Wetboek een andere wijze van storting is overeengekomen. De raad van bestuur is bevoegd de rechtshandelingen bedoeld in artikel 2:94 Burgerlijk Wetboek te verrichten zonder voorafgaande goedkeuring van de algemene vergadering.
- 6.10 De vennootschap mag niet, met het oog op het nemen van aandelen of verkrijgen door anderen van aandelen in haar kapitaal of van certificaten, zekerheid stellen, een koersgarantie geven, zich op andere wijze sterk maken of zich hoofdelijk of anderszins naast of voor anderen verbinden. Dit verbod geldt ook voor haar dochtermaatschappijen.
- 6.11 De vennootschap en haar dochtermaatschappijen mogen niet, met het oog op het nemen van aandelen of verkrijgen door anderen van aandelen in het kapitaal van de vennootschap of van certificaten daarvan, leningen verstrekken, tenzij de raad van bestuur daartoe besluit en er is voldaan aan de voorwaarden genoemd in artikel 2:98c leden 2 tot en met 7 van het Burgerlijk Wetboek. Het verbod geldt niet indien aandelen of certificaten van aandelen worden genomen of verkregen door of voor werknemers in dienst van de vennootschap of van een groepsmaatschappij.

Verkrijging en Vervreemding van Eigen Aandelen

Artikel 7.

- 7.1 De vennootschap kan geen eigen aandelen nemen.
- 7.2 De vennootschap is bevoegd volgestorte aandelen in haar kapitaal onder bezwarende titel te verkrijgen indien:
 - a. het eigen vermogen, verminderd met de verkrijgingsprijs, niet kleiner is dan het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal vermeerderd met de reserves die krachtens de wet of de statuten moeten worden aangehouden;
 - b. het gezamenlijke nominale bedrag van de te verkrijgen en de reeds door de vennootschap en haar dochtermaatschappijen tezamen gehouden of in pand gehouden aandelen in haar kapitaal niet meer dan de helft van het geplaatste kapitaal bedraagt; en
 - c. de algemene vergadering de raad van bestuur daartoe heeft gemachtigd. Deze machtiging van de algemene vergadering geldt voor ten hoogste achttien maanden. De algemene vergadering moet in de machtiging bepalen hoeveel aandelen mogen worden verkregen, hoe zij mogen worden verkregen en tussen welke grenzen de prijs moet liggen.

Voor het bepaalde onder a. is bepalend de grootte van het eigen vermogen volgens de laatst vastgestelde balans, verminderd met de verkrijgingsprijs voor aandelen in het kapitaal van de vennootschap en uitkeringen uit winst of

reserves aan anderen, die zij en haar dochtermaatschappijen na de balansdatum verschuldigd werden. Is een boekjaar meer dan zes maanden verstreken zonder dat de jaarrekening is vastgesteld, dan is verkrijging overeenkomstig dit lid niet toegestaan.

- 7.3 Verrijking door de vennootschap van niet volgestorte aandelen in haar kapitaal is nietig.
- 7.4 De raad van bestuur kan besluiten tot vervreemding van eigen aandelen door de vennootschap.
- 7.5 Onder het begrip aandelen in dit artikel zijn certificaten daarvan begrepen.

Vermindering van het Geplaatste Kapitaal

Artikel 8.

- 8.1 De algemene vergadering kan op voorstel van de raad van bestuur 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. Het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal mag niet kleiner worden dan het ten tijde van het besluit krachtens de wet voorgeschreven minimumkapitaal. Voor een besluit tot vermindering van het geplaatste kapitaal is een meerderheid van ten minste twee derden der uitgebrachte stemmen vereist, indien minder dan de helft van het geplaatste kapitaal in de algemene vergadering is vertegenwoordigd.
- 8.2 Een besluit tot intrekking kan slechts betreffen aandelen die de vennootschap zelf houdt of waarvan zij de certificaten houdt.
- 8.3 Gedeeltelijke terugbetaling op aandelen of ontheffing van de verplichting tot storting is slechts mogelijk ter uitvoering van een besluit tot vermindering van het bedrag van de aandelen. Zulk een terugbetaling of ontheffing moet naar evenredigheid op alle aandelen geschieden.
Van het vereiste van evenredigheid mag worden afgeweken met instemming van alle betrokken aandeelhouders.
- 8.4 De oproeping tot een vergadering waarin een in dit artikel genoemd besluit wordt genomen, vermeldt het doel van de kapitaalvermindering en de wijze van uitvoering.
Het tweede, derde en vierde lid van artikel 2:123 Burgerlijk Wetboek zijn van overeenkomstige toepassing.
- 8.5 De vennootschap legt de in lid 1 van dit artikel bedoelde besluiten neer ten kantore van het handelsregister en kondigt de nederlegging aan in een in Nederland landelijk verspreid dagblad. Binnen twee maanden na publicatie van de nederlegging als bedoeld in lid 4 van dit artikel kan elke crediteur verzet aantekenen tegen het besluit tot vermindering van het geplaatste kapitaal van de vennootschap.

- 8.6 Een besluit tot vermindering van het geplaatste kapitaal wordt niet van kracht zolang verzet kan worden aangetekend. Indien binnen twee maanden verzet is aangetekend, wordt het besluit eerst van kracht, zodra het verzet is ingetrokken of de opheffing van het verzet uitvoerbaar is.

Aandelen en Verzamelbewijzen

Artikel 9.

- 9.1 De aandelen aan toonder zijn opgenomen in één of meer verzamelbewijzen van aandelen. Elk verzamelbewijs wordt in bewaring gegeven bij een door de raad van bestuur aan te wijzen gekwalificeerde ICB.
- 9.2 Het beheer over aandelen aan toonder wordt onherroepelijk overgedragen aan een gekwalificeerde ICB in zijn hoedanigheid van bewaarder van een verzamelbewijs.
- 9.3 De gekwalificeerde ICB is onherroepelijk gemachtigd om namens alle deelgenoten in het verzameldepot al het nodige te doen, waaronder begrepen het aanvaarden, leveren en medewerken aan afschrijvingen van en bijschrijvingen op de in bewaring gegeven aandelen aan toonder, het vervangen van een verzamelbewijs in geval van wijzigingen in het aandelenkapitaal en de totstandbrenging van giraal overdraagbare effecten op basis van een verzamelbewijs welke in bewaring zijn gegeven bij de ICB, overeenkomstig de van toepassing zijnde wet- en regelgeving van het land waar de aandelen van de vennootschap zijn toegelaten tot handel aan een gereguleerde markt.
- 9.4 Een deelgenoot in het verzameldepot kan niet verzoeken om uitlevering van zijn deelgerechtigdheid in het verzameldepot. Een aandeelhouder waarvan de aandelen aan toonder zijn opgenomen in een verzamelbewijs in bewaring gegeven bij de gekwalificeerde ICB overeenkomstig dit artikel, is niet gerechtigd om de opname van zijn of haar aandelen aan toonder op te heffen.

Vermiste of Beschadigde Verzamelbewijzen

Artikel 10.

- 10.1 Op schriftelijk verzoek van een gekwalificeerde ICB, kan voor het verzamelbewijs dat wordt vermist of is beschadigd, een nieuw verzamelbewijs met gelijke nummers en/of letters worden uitgereikt, mits de ICB die daarom verzocht ten genoegen van de raad van bestuur van zijn recht en, in indien van toepassing, van de vermissing doet blijken, en voorts onder zodanige voorwaarden als de raad van bestuur nodig zal oordelen.
- 10.2 Door de afgifte van een vervangend verzamelbewijs wordt het oorspronkelijke verzamelbewijs van onwaarde.
- 10.3 De afgifte van een vervangend verzamelbewijs kan in de daarvoor naar het oordeel van de raad van bestuur in aanmerking komende gevallen worden bekendgemaakt in door de raad van bestuur aan te wijzen dagbladen.

Pandrecht

Artikel 11.

- 11.1 Op aandelen kan pandrecht worden gevestigd.
- 11.2 Indien op aandelen pandrecht is gevestigd, is uitsluitend de aandeelhouder gerechtigd het aan die aandelen verbonden stemrecht uit te oefenen en kan het stemrecht niet aan de pandhouder worden toegekend.
- 11.3 Aan de pandhouder die geen stemrecht heeft, komen geen rechten toe die door de wet of deze statuten aan certificaathouders zijn toegekend.

Vruchtgebruik

Artikel 12.

- 12.1 Op aandelen kan vruchtgebruik worden gevestigd.
- 12.2 Indien op aandelen vruchtgebruik is gevestigd, is uitsluitend de aandeelhouder gerechtigd het aan die aandelen verbonden stemrecht uit te oefenen en kan het stemrecht niet aan de vruchtgebruiker worden toegekend.
- 12.3 Aan de vruchtgebruiker die geen stemrecht heeft, komen geen rechten toe die door de wet of deze statuten aan certificaathouders zijn toegekend.

Raad van Bestuur

Artikel 13.

- 13.1 De raad van bestuur bestaat uit één of meer uitvoerende directeurs en twee of meer niet-uitvoerende directeurs. De uitvoerende directeurs en de niet-uitvoerende directeurs hierna tezamen ook te noemen: de "directeurs".
- 13.2 De algemene vergadering benoemt de leden van de raad van bestuur. De algemene vergadering kan titels aan de leden van de raad van bestuur toekennen. De algemene vergadering kan eveneens de titel "Chief Executive Officer" of afgekort "CEO" toekennen aan een van de uitvoerende directeurs van de raad van bestuur en de titel "Voorzitter" aan een van de niet-uitvoerende directeurs.
Besluiten tot benoeming van een lid van de raad van bestuur geschieden met volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen.
- 13.3 De leden van de raad van bestuur worden benoemd voor een periode van één jaar aanvangend op de dag na de algemene vergadering waarin zij benoemd zijn en aflopend op de dag van de volgende jaarlijkse algemene vergadering te houden in het jaar volgend op het jaar van hun benoeming. Directeurs kunnen onmiddellijk herbenoemd worden.
- 13.4 De algemene vergadering is te allen tijde bevoegd een lid van de raad van bestuur te schorsen of te ontslaan. Een besluit tot schorsing of ontslag van een lid van de raad van bestuur kunnen worden genomen met volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen. De raad van bestuur kan eveneens een uitvoerend directeur schorsen.
- 13.5 Indien een lid van de raad van bestuur is geschorst, dient de algemene vergadering binnen drie maanden na ingang van de schorsing te besluiten hetzij tot ontslag hetzij tot opheffing of handhaving van de schorsing; bij

gebreke daarvan vervalt de schorsing. Een besluit tot handhaving van de schorsing kan slechts eenmaal worden genomen en de schorsing kan daarbij ten hoogste worden gehandhaafd voor drie maanden, ingaande op de dag waarop de algemene vergadering het besluit tot handhaving heeft genomen. Indien de algemene vergadering niet binnen de voor de handhaving bepaalde termijn tot ontslag of tot opheffing van de schorsing heeft besloten, vervalt de schorsing.

Een geschorst lid van de raad van bestuur wordt in de gelegenheid gesteld zich in de algemene vergadering te verantwoorden.

- 13.6 Het bezoldigingsbeleid van de raad van bestuur wordt, op voorstel van de raad van bestuur vastgesteld door de algemene vergadering. In het bezoldigingsbeleid komen ten minste de naar Nederlands recht voorgeschreven onderwerpen aan de orde, voor zover deze de raad van bestuur betreffen. Het voorstel tot vaststelling van het bezoldigingsbeleid wordt niet aan de algemene vergadering aangeboden, dan nadat de ondernemingsraad, indien krachtens Nederlands recht ingesteld, tijdig voorafgaand aan de datum van oproeping tot de algemene vergadering als bedoeld in artikel 18 in de gelegenheid is gesteld hierover een standpunt te bepalen. Het standpunt van de ondernemingsraad wordt, gelijktijdig met het voorstel tot vaststelling van het bezoldigingsbeleid, aan de algemene vergadering aangeboden.
- 13.7 De bezoldiging van de leden van de raad van bestuur wordt met inachtneming van het bezoldigingsbeleid vastgesteld door de raad van bestuur. De raad van bestuur legt ten aanzien van regelingen in de vorm van aandelen of rechten tot het nemen van aandelen een voorstel ter goedkeuring voor aan de algemene vergadering. In dit voorstel moet ten minste zijn bepaald hoeveel aandelen of rechten tot het nemen van aandelen aan de raad van bestuur mogen worden toegekend en welke criteria gelden voor toekenning of wijziging. De uitvoerende directeuren nemen niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming over de vaststelling van de bezoldiging van de uitvoerende directeuren.

Taak en Bevoegdheden

Artikel 14.

- 14.1 Behoudens de beperkingen volgens deze statuten is de raad van bestuur belast met het besturen van de vennootschap.
- 14.2 De raad van bestuur kan de uitvoerende directeuren belasten met het dagelijks bestuur van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming.
- Voorts kan de raad van bestuur de uitvoerende directeuren belasten met de voorbereiding en uitvoering van besluiten genomen door de raad van bestuur. De uitvoerende directeuren bepalen welke taken op het gebied van het

dagelijks bestuur van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming worden uitgeoefend door één of meer andere personen.

- 14.3 De niet-uitvoerende directeuren houden toezicht op het beleid en de taakuitoefening van de uitvoerende directeuren en op de algemene gang van zaken in de vennootschap.
- 14.4 De raad van bestuur zal een reglement vaststellen met betrekking tot de overige taken, verantwoordelijkheden en het besluitvormingsproces.
- 14.5 De raad van bestuur kan bepalen met welke taak iedere directeur meer in het bijzonder zal zijn belast. Een dergelijke verdeling kan eveneens de overdracht van de bevoegdheid inhouden om te besluiten over zaken die gerelateerd zijn aan taken die zijn toegekend aan een of meer directeuren, zolang deze overdracht schriftelijk is vastgelegd.
- 14.6 De raad van bestuur vergadert telkenmale wanneer een directeur zulks nodig acht.
- 14.7 In de bestuursvergadering heeft iedere directeur recht op het uitbrengen van één stem. Alle besluiten van de raad van bestuur worden genomen met volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen. Bij gelijke stemmen heeft de voorzitter van de raad van bestuur de beslissende stem. Een directeur die een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met het belang van de vennootschap neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming. De in de vorige volzin opgenomen beperking geldt niet indien alle directeuren een tegenstrijdig belang hebben.
- 14.8 Een uitvoerende directeur kan zich ter vergadering door een andere uitvoerende directeur bij schriftelijke volmacht doen vertegenwoordigen en een niet-uitvoerende directeur kan zich ter vergadering door een andere niet-uitvoerende directeur bij schriftelijke volmacht doen vertegenwoordigen.
- 14.9 Een gelijktijdige telefonische- of beeldverbinding met geluid tot stand gebracht tussen de leden van de raad van bestuur, wordt geacht gedurende het bestaan van deze verbinding een vergadering van de raad van bestuur te vormen. Een deelnemend lid van de raad van bestuur zal geacht worden in persoon aanwezig te zijn bij de vergadering en zal bevoegd zijn te stemmen en worden meegerekend bij het bepalen van het aanwezig quorum.
- 14.10 Besluiten van de raad van bestuur kunnen in plaats van in een vergadering ook schriftelijk - waaronder begrepen ieder elektronisch bericht en telefaxbericht, alsmede via ieder ander gangbaar communicatiekanaal overgebracht en op schrift ontvangen of voor schriftelijke weergave vatbaar bericht - worden genomen, mits alle leden van de raad van bestuur in het te nemen besluit gekend zijn en geen van hen zich tegen deze wijze van besluiten verzet en mits het besluit is getekend door de meerderheid van de in functie zijnde leden van de raad van bestuur.
- 14.11 De uitvoerende directeuren verschaffen de niet-uitvoerende directeuren tijdig

de voor de uitoefening van de taak van de niet-uitvoerende directeurs noodzakelijke gegevens.

14.12 De raad van bestuur zal een auditcommissie en een selectie-, benoemings- en remuneratiecommissie bestaande uit alleen niet-uitvoerende directeurs instellen. De niet-uitvoerende directeurs stellen een reglement voor iedere commissie op. Het reglement zal de rol en de verantwoordelijkheid van de betreffende commissie aangeven en de wijze waarop zij haar taak uitoefent. De raad van bestuur is te allen tijde bevoegd tot schorsing, ontslag of opheffing van een schorsing van een lid van een commissie. Een schorsing of ontslag van een lid van een commissie zal geen afbreuk doen aan de positie van het lid als lid van de raad van bestuur.

14.13 Voor zover in deze statuten niet anders is bepaald, behoeft de raad van bestuur de goedkeuring van de algemene vergadering voor de 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. overdracht van de onderneming of vrijwel de gehele onderneming aan een derde;
- b. het aangaan of verbreken van duurzame samenwerking van de vennootschap of een dochtermaatschappij met een andere rechtspersoon of vennootschap dan wel als volledige aansprakelijke vennoot in een commanditaire vennootschap of vennootschap onder firma, indien deze samenwerking of verbreking van ingrijpende betekenis is voor de vennootschap;
- c. het nemen of afstoten van een deelneming in het kapitaal van een vennootschap ter waarde van ten minste een derde van het bedrag van de activa volgens de balans met toelichting of, indien de vennootschap een geconsolideerde balans opstelt, volgens de geconsolideerde balans met toelichting volgens de laatst vastgestelde jaarrekening van de vennootschap, door haar of een dochtermaatschappij.

Het ontbreken van de ingevolge dit lid vereiste goedkeuring van de algemene vergadering tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van de leden van de raad van bestuur niet aan.

14.14 De raad van bestuur behoeft voorts de goedkeuring van de algemene vergadering voor zodanige bestuursbesluiten als de algemene vergadering bij haar specifiek omschreven besluit zal hebben vastgesteld en aan de raad van bestuur heeft medegedeeld. Een besluit als bedoeld in dit lid kan worden genomen bij een absolute meerderheid van de uitgebrachte stemmen.

14.15 Ingeval van ontstentenis of belet van één of meer leden van de raad van bestuur, zijn/is de overblijvende leden/het overblijvende lid van de raad van bestuur met het gehele bestuur belast. Ingeval van ontstentenis of belet van

alle uitvoerende directeurs, berusten de taken van de uitvoerende directeurs tijdelijk bij een persoon, daartoe door de niet-uitvoerende directeurs, al dan niet uit hun midden, aan te wijzen. Ingeval van ontstentenis of belet van alle niet-uitvoerende directeurs, berusten de taken van de niet-uitvoerende directeurs tijdelijk bij een persoon, daartoe door de algemene vergadering aan te wijzen.

- 14.16 Vergaderingen van de raad van bestuur kunnen in Nederland of in een ander land worden gehouden.

Vertegenwoordiging

Artikel 15.

- 15.1 De raad van bestuur vertegenwoordigt de vennootschap. De vennootschap zal voorts vertegenwoordigd worden door een uitvoerende directeur zelfstandig handelend of, indien twee (2) of meer uitvoerende bestuurders zijn benoemd, door twee (2) uitvoerende bestuurders gezamenlijk handelend.
- 15.2 De vennootschap kan aan personen, al dan niet in dienst van de vennootschap, een specifieke of algemene volmacht verlenen tot het vertegenwoordigen van de vennootschap en tot het haar binden jegens derden.

Algemene Vergadering

Artikel 16.

- 16.1 De jaarlijkse algemene vergadering wordt binnen zes maanden na afloop van het boekjaar gehouden.
- 16.2 In deze algemene vergadering komen de volgende onderwerpen aan de orde:
- a. het door de raad van bestuur schriftelijk uitgebrachte verslag omtrent de gang van zaken in de vennootschap en het gevoerde bestuur gedurende het afgelopen boekjaar;
 - b. de vaststelling van de jaarrekening, tenzij verlenging voor het opmaken van de jaarrekening is verleend;
 - c. bestemming van het resultaat van het afgelopen boekjaar;
 - d. indien van toepassing, beleid inzake reserves en dividenden en het voorstel tot uitkering van dividend;
 - e. indien van toepassing, verlening van opdracht aan de accountant als bedoeld in artikel 23 lid 1;
 - f. de décharge van de leden van de raad van bestuur voor het in het afgelopen boekjaar gevoerde bestuur;
 - g. indien van toepassing, beraadslaging over belangrijke wijzigingen in de corporate governance;
 - h. indien van toepassing, het vervullen van vacatures;
 - i. indien van toepassing, beraadslaging over het bezoldigingsbeleid van de raad van bestuur;
 - j. de voorstellen die door de raad van bestuur op de agenda zijn geplaatst alsmede de voorstellen van de aandeelhouders en certificaathouders,

overeenkomstig het bepaalde in artikel 18 lid 2;

- k. alle andere onderwerpen die de raad van bestuur of andere personen, die alleen of gezamenlijk ten minste drie éénhonderdste deel van het geplaatste kapitaal van de vennootschap uitmaken, indienen en aankondigen met inachtneming van het bepaalde in artikel 18.
- 16.3 Buitengewone algemene vergaderingen worden gehouden zo dikwijls de raad van bestuur dat nodig acht en moeten worden gehouden, indien een of meer aandeelhouders en/of certificaathouders, die tezamen ten minste een tiende gedeelte van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen, dit bij aangetekend schrijven, onder nauwkeurige opgave van de te behandelen onderwerpen, aan de raad van bestuur verzoeken.
- 16.4 Indien de raad van bestuur in gebreke blijft aan een verzoek als bedoeld in het voorgaande lid gevolg te geven, zodanig dat de algemene vergadering binnen zes weken na het verzoek kan worden gehouden, kunnen de verzoekers door de voorzieningenrechter van de Rechtbank te Amsterdam, worden gemachtigd zelf de oproeping te doen.

Plaats en Oproeping van de Algemene Vergadering

Artikel 17.

- 17.1 De algemene vergaderingen worden gehouden te Amsterdam, Haarlemmermeer (Luchthaven Schiphol), Rotterdam of 's-Gravenhage. De oproeping voor de vergadering zal de aandeelhouders en de certificaathouders dienaangaande inlichten.
- 17.2 De oproeping tot een algemene vergadering gaat uit van de raad van bestuur of van diegenen, die daartoe wettelijk of volgens deze statuten de bevoegdheid bezitten.

Oproepingstermijn en Agenda

Artikel 18.

- 18.1 De oproeping tot een algemene vergadering geschiedt overeenkomstig de door de wet daarvoor voorgeschreven termijn. De oproeping zal altijd bevatten of vergezeld gaan van de agenda voor de vergadering of zal vermelden waar die agenda kan worden verkregen, hetgeen te allen tijde zal kunnen op het kantoor van de vennootschap in Nederland, zulks onverminderd hetgeen terzake overigens in de wet is bepaald met betrekking tot kapitaalvermindering en statutenwijziging. Onderwerpen die niet bij de oproeping zijn vermeld, kunnen nader worden aangekondigd met inachtneming van de in dit artikel gestelde vereisten.
- 18.2 De agenda vermeldt de op de vergadering te behandelen onderwerpen welke de persoon/personen die de vergadering heeft/hebben opgeroepen daarop heeft/hebben geplaatst en verder de onderwerpen waarvan de behandeling schriftelijk is verzocht door een of meer houders van aandelen welke op grond van de wet gerechtigd zijn tot het doen van een dergelijk verzoek, indien de

vennootschap het verzoek niet later dan op de zestigste dag voor oproeping van de vergadering heeft ontvangen. De raad van bestuur kan besluiten de onderwerpen waarvan behandeling is verzocht niet op de agenda te plaatsen, indien de raad van bestuur van mening is dat een zwaarwichtig belang van de vennootschap zich daartegen verzet. Over andere onderwerpen dan die, welke op de agenda voorkomen, wordt in de algemene vergadering geen besluit genomen.

- 18.3 De oproeping van aandeelhouders en certificaathouders tot een algemene vergadering geschiedt door een aankondiging op de website van de vennootschap en langs elk ander elektronisch communicatiemiddel welke tot aan de algemene vergadering rechtstreeks en permanent toegankelijk is, evenals via publicaties vereist overeenkomstig Nederlands recht of de van toepassing zijnde wet- en regelgeving waar de aandelen van de vennootschap zijn toegelaten tot de handel aan een gereglementeerde markt, alsmede door middel van zodanige additionele publicaties als de raad van bestuur nodig acht.

Voorzitter van de Algemene Vergadering en Notulen

Artikel 19.

- 19.1 De algemene vergaderingen worden geleid door de voorzitter van de raad van bestuur. Bij afwezigheid van de voorzitter van de raad van bestuur wordt de vergadering geleid door een ander daartoe door de raad van bestuur aangewezen persoon. De voorzitter van de vergadering wijst de secretaris van die vergadering aan.
- 19.2 Van het verhandelde in de vergadering worden door de secretaris van de vergadering notulen gehouden. De notulen van de algemene vergadering worden uiterlijk drie maanden na afloop van de algemene vergadering ter beschikking gesteld op de website van de vennootschap.
- 19.3 De notulen zullen worden vastgesteld door de voorzitter en de secretaris door middel van ondertekening drie maanden nadat de notulen via de website van de vennootschap beschikbaar zijn gesteld.
- 19.4 De voorzitter van de raad van bestuur kan een notaris opdracht geven tot het opmaken van een notarieel proces-verbaal van het verhandelde in de vergadering.

Vergaderrechten. Toegang

Artikel 20.

- 20.1 Aandeelhouder en certificaathouders zijn enkel bevoegd om aan de vergadering deel te nemen, in persoon of vertegenwoordigd door een schriftelijk gevolmachtigde, om de vergadering toe te spreken en, voorzover degene stemrechten heeft, om in de vergadering zijn stem uit te brengen, indien hij een schriftelijke verklaring heeft gedeponneerd waaruit zijn stemrechten blijken. Aan de eis van schriftelijkheid van de volmacht wordt ook

voldaan indien de volmacht elektronisch is vastgelegd.

- 20.2 Voor de toepassing van het bepaalde in lid 1 dient de raad van bestuur te bepalen dat als stem- en vergadergerechtigde hebben te gelden zij die (i) op de achtentwintigste dag voor die van de vergadering ("registratiedatum") aandeelhouder of certificaathouder zijn, en (ii) als zodanig zijn ingeschreven in een door de raad van bestuur aangewezen register.
- 20.3 De oproeping voor de algemene vergadering zal de registratiedatum, waar en de wijze waarop registratie dient te geschieden, de procedures om deel te nemen aan en stemrechten uit te oefenen in de vergadering (inclusief procedures voor personen die schriftelijk gemachtigd zijn namens een aandeelhouder of een certificaathouder), alsmede de website van de vennootschap vermelden. De oproeping mag bepalen dat aandeelhouders of andere personen gerechtigd tot het bijwonen van de vergadering mogen deelnemen in de vergadering, stem mogen uitbrengen in de vergadering en/of het woord mogen voeren in de vergadering, direct of via een schriftelijk gevolmachtigde, door middel van elektronische communicatiemiddelen aangewezen in de oproeping mits zodanige communicatiemiddelen voldoen aan de eisen gesteld in artikel 2:117a, lid 2 Burgerlijk Wetboek. De raad van bestuur kan voorwaarden stellen aan het gebruik van het elektronisch communicatiemiddel, op voorwaarde dat deze voorwaarden redelijk en noodzakelijk zijn voor de identificatie van een aandeelhouder of ander persoon die gerechtigd is de vergadering bij te wonen en voor de betrouwbaarheid en veiligheid van de communicatie. Deze voorwaarden worden in de oproeping bekendgemaakt.
- 20.4 De voorzitter van de vergadering zal beslissen of andere personen dan zij die ingevolge het hiervoor in dit artikel bepaalde toegang hebben, toegelaten worden tot de vergadering.
- 20.5 Iedere stemgerechtigde of zijn vertegenwoordiger moet de presentielijst tekenen.
- 20.6 De directeuren hebben als zodanig toegang tot de algemene vergadering. In deze vergaderingen hebben zij een raadgevende stem.

Stemrecht en Besluitvorming

Artikel 21.

- 21.1 Elk aandeel geeft recht op één (1) stem in de algemene vergadering.
- 21.2 De raad van 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 achtentwintigste dag voor die van de vergadering.
- 21.3 Tenzij deze statuten anders bepalen, worden besluiten van de algemene vergadering genomen met volstreekte meerderheid van stemmen.

Blanco stemmen en stemmen die van onwaarde zijn, worden niet meegeteld. De voorzitter van de vergadering bepaalt de wijze van stemming, alsmede de mogelijkheid van stemming bij acclamatie.

21.4 In een algemene vergadering kunnen geen stemmen worden uitgebracht voor aandelen of certificaten gehouden door de vennootschap of een dochtermaatschappij.

21.5 Staken de stemmen omtrent een voorstel over zaken, dan komt geen besluit tot stand.

21.6 Verkrijgt bij verkiezing van personen niemand bij de eerste stemming de volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen, dan wordt een tweede vrije stemming gehouden; verkrijgt ook dan niemand de volstrekte meerderheid, dan vinden één of meer herstemmingen plaats, totdat hetzij één persoon de volstrekte meerderheid heeft verkregen, hetzij tussen twee personen is gestemd en de stemmen staken.

Bij gemelde herstemmingen waaronder niet is begrepen de tweede vrije stemming wordt telkens gestemd tussen de personen op wie bij de voorafgaande stemming is gestemd, evenwel uitgezonderd de persoon op wie bij de voorgaande stemming het geringste aantal stemmen is uitgebracht.

Is bij de voorafgaande stemming het geringste aantal stemmen op meer dan één persoon uitgebracht, dan wordt door loting uitgemaakt op wie van die personen bij de nieuwe stemming geen stemmen meer kunnen worden uitgebracht.

Ingeval bij een stemming tussen twee personen de stemmen staken beslist het lot wie van hen beiden is verkozen.

21.7 Het ter vergadering uitgesproken oordeel van de voorzitter omtrent de uitslag van een stemming is beslissend.

Hetzelfde geldt voor de inhoud van een genomen besluit, voorzover gestemd werd over een niet schriftelijk vastgelegd voorstel.

21.8 Wordt echter onmiddellijk na het uitspreken van het in het voorgaande lid bedoelde oordeel de juistheid daarvan betwist, dan vindt een nieuwe stemming plaats, wanneer de meerderheid van de algemene vergadering of, indien de oorspronkelijke stemming niet hoofdelijk of schriftelijk geschiedde, één stemgerechtigde dit verlangt.

Door deze nieuwe stemming vervallen de rechtsgevolgen van de oorspronkelijke stemming.

21.9 De stemresultaten van elk besluit genomen in een algemene vergadering, inclusief i) het aantal aandelen waarop geldig is gestemd, ii) het aantal aandelen waarop geldig is gestemd als een percentage van het aandelenkapitaal, iii) het totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen en iv) het aantal voor en tegen het besluit uitgebrachte stemmen alsmede de onthoudingen, moeten op de website van de vennootschap worden

gepubliceerd niet later dan de vijftiende dag na de dag van de vergadering.

Statutenwijziging, Fusie, Splitsing en Ontbinding

Artikel 22.

Besluiten van de algemene vergadering tot:

- a. wijziging van de statuten;
- b. juridische fusie of juridische splitsing; of
- c. ontbinding van de vennootschap,

kunnen alleen worden genomen bij absolute meerderheid van de uitgebrachte stemmen op een vergadering, met dien verstande dat een besluit tot fusie een meerderheid van ten minste twee derden der geldig uitgebrachte stemmen vereist, indien minder dan de helft van het geplaatste kapitaal in de vergadering is vertegenwoordigd.

Accountantsonderzoek

Artikel 23.

- 23.1 De algemene vergadering verleent opdracht aan een accountant als bedoeld in artikel 2:393 Burgerlijk Wetboek teneinde de door de raad van bestuur opgemaakte jaarrekening te onderzoeken, daarover verslag uit te brengen aan de raad van bestuur en een verklaring af te leggen.
- 23.2 Indien de algemene vergadering nalatig is met de verlening van de opdracht aan de accountant als bedoeld in lid 1 van dit artikel, geschiedt opdracht verlening door de raad van bestuur.
- 23.3 De opdracht kan te allen tijde worden ingetrokken door de algemene vergadering en door degene door wie de opdracht verleend is.
- 23.4 De accountant kan over zijn verklaring omtrent de getrouwheid van de jaarrekening worden bevraagd door de algemene vergadering. De accountant woont daartoe deze vergadering bij en is daarin bevoegd het woord te voeren.

Boekjaar, Jaarrekening en Bestuursverslag

Artikel 24.

- 24.1 Het boekjaar van de vennootschap is gelijk aan het kalenderjaar.
- 24.2 De raad van bestuur sluit per de laatste dag van elk boekjaar de boeken van de vennootschap af en maakt daaruit binnen vier maanden een jaarrekening op en legt binnen deze termijn deze stukken voor aandeelhouders ter inzage ten kantore van de vennootschap. Binnen deze termijn overlegt de raad van bestuur ook het bestuursverslag.
- 24.3 De raad van bestuur maakt de jaarrekening op volgens normen die in het maatschappelijk verkeer als aanvaardbaar worden beschouwd en volgens alle andere wettelijke bepalingen dienaangaande.
De jaarrekening wordt ondertekend door alle leden van de raad van bestuur. Ontbreekt de ondertekening van een of meer van hen, dan wordt daarvan onder opgaaf van de reden melding gemaakt.
- 24.4 De raad van bestuur doet de jaarrekening onderzoeken door de accountant

waaraan daartoe ingevolge artikel 23 de opdracht is verstrekt.

De accountant brengt aan de raad van bestuur verslag uit omtrent zijn onderzoek en geeft de uitslag van zijn onderzoek weer in een verklaring.

- 24.5 Afschriften van de opgemaakte jaarrekening vergezeld met de verklaring van de accountant als bedoeld in het vorige lid, het bestuursverslag en de krachtens de wet toe te voegen gegevens worden vanaf de dag van de oproeping tot de algemene vergadering, bestemd voor hun behandeling tot na afloop van die vergadering ten kantore van de vennootschap voor de aandeelhouders en certificaathouders kosteloos verkrijgbaar gesteld.
- 24.6 De algemene vergadering besluit over de vaststelling van de jaarrekening.
- 24.7 De vennootschap gaat over tot openbaarmaking van de in dit artikel bedoelde stukken en gegevens, indien en voorzover en op de wijze zoals de artikelen 2:394 en volgende van het Burgerlijk Wetboek dit voorschrijven.

Artikel 25.

- 25.1 Van de winst worden zodanige bedragen gereserveerd als de raad van bestuur zal bepalen.
- 25.2 De winst die resteert na toepassing van het vorige lid zal ter beschikking staan van de algemene vergadering voor uitkering van dividend of ter reservering.
- 25.3 Bij de berekening van het winstbedrag dat op ieder aandeel zal worden uitgekeerd, wordt slechts het nominale bedrag van de aandelen in aanmerking genomen.
- 25.4 De vennootschap kan aan aandeelhouders en andere gerechtigden tot de voor uitkering vatbare winst slechts uitkeringen doen voorzover het eigen vermogen groter is dan het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal vermeerderd met de reserves die krachtens de wet of de statuten moeten worden aangehouden.
Bij de berekening van de winstverdeling en de andere uitkeringen, tellen de aandelen die de vennootschap in haar kapitaal houdt niet mee.
- 25.5 Uitkering van winst geschiedt na de vaststelling van de jaarrekening waaruit blijkt dat zij geoorloofd is.
- 25.6 De raad van bestuur is bevoegd tot uitkering van één of meer interimdividenden te besluiten mits aan het in het vierde lid bedoelde vereiste betreffende de vermogenstoestand van de vennootschap is voldaan.
- 25.7 Tenzij de raad van bestuur een ander tijdstip vaststelt, zijn dividenden en andere uitkeringen onmiddellijk betaalbaar na vaststelling.
- 25.8 Dividenden en andere uitkeringen, waarover binnen vijf jaren nadat zij betaalbaar zijn geworden niet is beschikt, vervallen aan de vennootschap.
- 25.9 Uitkeringen kunnen geschieden in contanten of in natura.
- 25.10 De raad van bestuur kan besluiten tot uitkeringen (daaronder begrepen tussentijdse uitkeringen) uit de reserves van de vennootschap, op voorwaarde dat aan het in het vierde lid bedoelde vereiste betreffende de

vermogenstoestand van de vennootschap is voldaan.

- 25.11 De vennootschap is slechts bevoegd tot uitkering van tussentijdse uitkeringen indien aan het vereiste van lid 4 van dit artikel is voldaan blijkens een tussentijdse vermogensopstelling als bedoeld in artikel 2:105 lid 4 Burgerlijk Wetboek.

Ontbinding en Vereffening

Artikel 26.

- 26.1 Ingeval van ontbinding van de vennootschap geschiedt de vereffening door de raad van bestuur, tenzij de algemene vergadering op voorstel van de raad van bestuur anders beslist.
- 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 Hetgeen na betaling van alle schulden van de vennootschap van haar vermogen resteert wordt uitgekeerd aan de aandeelhouders naar verhouding van hun bezit aan aandelen.
Op aandelen die de vennootschap zelf houdt, kan geen liquidatie-uitkering aan de vennootschap zelf plaatshebben.
- 26.5 Na afloop van de vereffening blijven de boeken en bescheiden van de ontbonden vennootschap gedurende zeven jaar berusten onder degene, die daartoe door de algemene vergadering bij het besluit tot ontbinding kan worden aangewezen. Indien een aanwijzing als voormeld door de algemene vergadering niet is geschied, geschiedt deze door de vereffenaars.

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

**lastminute.com N.V.
(the "Company")**

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

The articles of association of the Company have most recently been partially amended by the deed of amendment of the articles of association, executed before I.N. van den Bergh, civil law notary officiating at Amsterdam on 26 June 2026.

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

ARTICLES OF ASSOCIATION

Definitions

Article 1.

Capitalised terms used in these articles of association are defined below:

- a. Annual Accounts: the balance sheet, the profit and loss account and the explanatory notes thereto;
- b. Articles of Association: these articles of association of the Company;
- c. Board of Directors: the corporate body (*orgaan*) of the Company that comprises executive directors and non-executive directors;
- d. Company: the legal person (*rechtspersoon*) lastminute.com N.V. to which these Articles of Association pertain;
- e. holders of depository receipts for shares: holders of depository receipts for shares in the capital of the Company issued with the cooperation of the Company, or persons to whom by law the same rights are attributed vis-à-vis the Company as those which are attributed to holders of depository receipts for shares;
- f. General Meeting: the corporate body of the Company formed by the shareholders or a meeting of such corporate body (as the case may be);
- g. Group Company: a legal person (*rechtspersoon*) or company (*vennootschap*) with which the Company is structurally associated into an economic unity;
- h. Subsidiary: a legal person (*rechtspersoon*) in which the Company or one or more of its subsidiaries by virtue of an agreement with other persons is entitled to vote or otherwise can exercise on its own or together with others more than half of the voting rights in the General Meeting as well as other legal persons and companies designated as such by the law;
- i. regulated market: a regulated market or multilateral trading facility, as referred to in article 1:1 of the Dutch Financial Supervision Act, or a system comparable with a regulated market or multilateral trading facility in a State not part of the European Economic Area, where shares in the capital of the Company are admitted to trading;
- j. ICC: an international central custodian being an entity, or an entity appointed by an ICC, authorized to keep in custody a global share certificate or global share certificates transmitted for inclusion in the collective deposit, in accordance with the respective laws and regulations of the jurisdiction where the regulated market, where the shares are or shall be admitted to trading, is located.

Name and Seat

Article 2.

- 2.1 The name of the Company is **lastminute.com N.V.**
- 2.2 It has its corporate seat at Amsterdam.

Objects

Article 3.

The objects of the Company are:

- a. to participate in, to finance or to have any other interest in, or to conduct the management of, other companies or enterprises;
- b. to render administrative, technical, financial, economic or managerial services to other companies, persons or enterprises;
- c. to acquire, dispose of, manage and exploit real and personal property, including patents, trademarks licenses, permits and other industrial property rights;
- d. to borrow and / or lend moneys, act as surety or guarantor in any other manner, and bind itself jointly and severally or otherwise in addition to or for others,

the foregoing whether or not in collaboration with third parties and inclusive of the performance and promotion of all activities which directly or indirectly relate to those objects, all this in the broadest sense of the terms.

Share Capital and Shares

Article 4.

- 4.1 The authorized capital amounts to one hundred and eighty-one thousand one hundred euros (EUR 181,100.00) and is divided into eighteen million one hundred and ten thousand (18,110,000) shares, each with a nominal value of one eurocents (EUR 0.01).
- 4.2 Shares are non-divisible and shall be in registered form or to bearer, provided that a global share certificate has been deposited with the central institute or an intermediary as referred to in article 1 of the Act on securities transactions by giro, including a qualifying ICC.

Register

Article 5.

- 5.1 The Board of Directors shall keep a register, in which the names and addresses of all holders of registered shares are recorded, showing the date on which they acquired their shares, the date of acknowledgement or service, and the amount paid on each share. The register shall also record the names and addresses of those who have a right of usufruct or right of pledge on shares, showing the date on which they acquired the right, the date of acknowledgement or service, and which rights attaching to these shares are vested in them in accordance with paragraphs 2 and 4 of articles 2:88 and 2:89 of the Dutch Civil Code.
- 5.2 Each holder of a registered share, usufructuary and pledgee of a share is required to inform the Company of his address and any change of address.
- 5.3 All entries and notes in the register shall be signed by an executive director or a person authorized to do so as referred to in article 15 paragraph 2.

5.4 The Board of Directors shall make the register available at the Company's office for inspection by the shareholders. The Board of Directors may provide any data not stated in such register with respect to the direct or indirect shareholdings of a shareholder of which the Company will have been notified by such shareholder to the authorities charged with the supervision of and/or the trade in securities at a stock exchange in order to satisfy the statutory requirements or the requirements prescribed by such stock exchange if and to the extent that such requirements apply to the Company and its shareholders in accordance with the listing on the relevant stock exchange or in accordance with the registration thereof or in accordance with the registration of a tender under the applicable securities legislation.

5.5 In addition, the register shall be subject to article 2:85 of the Dutch Civil Code.

Issue of Shares and Pre-Emptive Rights

Article 6.

6.1 Shares shall be issued pursuant to a resolution passed by the General Meeting, upon the proposal of the Board of Directors containing the price and further terms and conditions of the issue. The General Meeting may resolve to designate the Board of Directors, for a fixed period not exceeding five years, as the body authorised to issue shares. When the Board of Directors is so designated, it must be specified in the resolution passed by the General Meeting, how many shares may be issued and further conditions may be laid down.

The designation may be renewed each time for a period not exceeding five years.

No designation made pursuant to a resolution passed by the General Meeting may be cancelled, unless cancellation of such designation was explicitly permitted in the applicable designation. For as long as the Board of Directors is designated, the General Meeting shall not have this power.

6.2 When shares are issued, each shareholder shall have a pre-emptive right in proportion to the aggregate par value of his shares, without prejudice to the provisions as laid down in this article and the statutory provisions. No pre-emptive right shall apply if shares are paid for in kind. There shall further be no pre-emptive rights in respect of shares which are issued to employees of the Company or to employees of a Group Company.

6.3 If there is a pre-emptive right with respect to an issue, the body authorised to issue shall determine in the resolution to issue, the manner in which and the term during which the pre-emptive right may be exercised, with due observance of the provisions of this article.

6.4 The pre-emptive right referred to in paragraph 2 may be limited or excluded. The proposal thereto shall explain the reasons for the proposal and the choice of the intended issue price in writing. Limitation or exclusion of the pre-

emptive right shall be effected pursuant to a resolution of the General Meeting upon the proposal of the Board of Directors, unless the Board of Directors is authorised thereto by the General Meeting. The General Meeting may designate the Board of Directors for a fixed period not exceeding five years as the body authorised to limit or to exclude the pre-emptive right, provided that such a designation shall only be possible if the Board of Directors is also or simultaneously designated as the body authorised to issue shares. The designation may be renewed each time for a period not exceeding five years. No such designation may be cancelled, unless cancellation is specifically permitted in the applicable designation.

- 6.5 A resolution of the General Meeting to limit or exclude pre-emptive rights or to designate the Board of Directors as the body with that power must be passed by a majority of at least two-thirds of the votes cast if less than half of the issued capital is represented at the General Meeting. Within eight days after such a resolution is passed, the Company shall deposit a complete text thereof at the trade register.
- 6.6 The Company shall announce any issuance of shares with pre-emptive right and the period of time within which such pre-emptive right can be exercised in the Dutch Government Gazette (*Staatscourant*) and in a Dutch national daily newspaper, unless all shares are in registered form and the announcement is made to all shareholders in writing to the address provided by each of them. Such pre-emptive right can be exercised during at least two weeks after the day of notice in the Dutch Government Gazette (*Staatscourant*) or after dispatch of the announcement to the shareholders.
- 6.7 For the implementation of the provisions in this article, the issue of shares shall be equal to the granting of a right to subscribe for shares. Shareholders, however, shall have no pre-emptive rights for shares which are being issued to a person who exercises a previously acquired right to subscribe for shares.
- 6.8 When shares are subscribed for, the par value thereof must be paid up.
- 6.9 Payment on shares shall be made in cash, unless otherwise agreed in accordance with article 2:80b of the Dutch Civil Code. The Board of Directors will be authorized to perform the legal acts as referred to in article 2:94 of the Dutch Civil Code without the prior approval of the General Meeting.
- 6.10 The Company may not with a view to any other party subscribing to or acquiring the Company's shares or depositary receipts, provide security or any price guarantee, act as surety in any other manner, or bind itself jointly and severally or otherwise in addition to or on behalf of others. This prohibition shall also apply to its subsidiaries.
- 6.11 The Company and its subsidiaries may not grant loans with a view to subscribing for its own shares or any other party acquiring shares in the capital

of the Company or depositary receipts, unless the Board of Directors passes a resolution and the conditions of article 2:98c paragraphs 2 up and including 7 of the Dutch Civil Code are fulfilled. This prohibition shall not apply if shares or depositary receipts are subscribed for or acquired by employees of the Company or a Group Company.

Acquisition and Disposal of Own Shares

Article 7.

- 7.1 The Company may not subscribe for shares in its own share capital.
- 7.2 The Company shall have the right to acquire fully paid-up shares in its own share capital against payment of a consideration provided:
- a. the shareholders' equity less the acquisition price is not less than the sum of the paid and called-up part of the share capital and the reserves which must be maintained by law or under the Articles of Association;
 - b. the aggregate par value of the shares in its share capital to be acquired and of those already held by the Company and its subsidiaries and of those for which the Company and its subsidiaries hold a right of pledge does not exceed half of the issued share capital; and
 - c. the General Meeting has authorised the acquisition. The authorisation by the General Meeting will be valid for at most eighteen months and shall stipulate the number of shares that may be acquired, how they may be acquired and the upper and lower limit of the acquisition price.
- For the purpose of subparagraph a. above, the determining factor shall be the amount of the shareholders' equity stated in the last adopted balance sheet less the acquisition price of shares in the capital of the Company and distributions to others from profits or reserves becoming due by it and its subsidiaries after the balance sheet date. Where more than six months have passed since the end of a financial year without adoption of the Annual Accounts, acquisition under this paragraph shall not be permitted.
- 7.3 Acquisition by the Company of shares in its capital which are not fully paid up shall be void.
- 7.4 The Board of Directors may decide to dispose of the Company's own shares.
- 7.5 The term shares in this article shall include depositary receipts issued in respect of shares.

Reduction of the Issued Share Capital

Article 8.

- 8.1 Upon proposal of the Board of Directors, the General Meeting shall have the power to pass a resolution to reduce the issued share capital by cancelling shares or by reducing the par value of the shares through an amendment of the Articles of Association. Such resolution must specify the shares to which the resolution relates and provide for the implementation of the resolution. The paid and called-up part of the share capital may not fall below the

minimum share capital required by law at the time the resolution is passed. For a resolution to reduce the capital, a majority of at least two-thirds of the votes cast shall be required if less than one half of the issued capital is represented at the General Meeting.

- 8.2 A resolution to cancel shares shall only relate to shares which the Company holds in its own share capital or in respect of which it holds depositary receipts.
- 8.3 Partial repayment on shares or waiver of the obligation to pay up, shall only be permitted in the event a resolution to reduce the par value of the shares is implemented. Such partial repayment or exemption from payment shall be permitted on a proportional basis to all shares; such requirement may be abandoned if all shareholders involved consent.
- 8.4 Notice of a meeting at which a resolution, as mentioned in this article, is to be passed shall state the purpose of the reduction of share capital and the manner of implementation.
The second, third and fourth paragraph of article 2:123 of the Dutch Civil Code shall apply mutatis mutandis.
- 8.5 The Company shall file the resolution referred to in paragraph 1 of this article at the office of the trade register and shall make an announcement thereof in a Dutch national daily newspaper. Within two months of publication of the filing referred to in paragraph 4, any creditor may oppose the resolution to reduce the issued share capital of the Company.
- 8.6 A resolution to reduce the issued share capital shall not take effect as long as opposition may be instituted. If opposition has been instituted within the two month period, the resolution shall take effect upon the withdrawal of the opposition or upon a court order setting aside the opposition.

Share Certificates

Article 9.

- 9.1 Bearer shares shall be embodied in one or more global share certificates. Each global share certificate shall be kept in custody by a qualifying ICC to be appointed by the Board of Directors.
- 9.2 The administration of bearer shares shall irrevocably be placed in charge of a qualifying ICC in its capacity as custodian of a global share certificate.
- 9.3 The qualifying ICC shall be irrevocably authorized to do anything required thereto on behalf of all participants in the collective deposit, including the acceptance, transfers, debiting and inclusion of bearer shares in custody, the replacement of a global share certificate in case of changes in the share capital and the creation of book entry securities based on a global share certificate deposited with the ICC, all in accordance with the applicable laws and regulations of the country in which the shares of the Company have been admitted to trading on a regulated market.

- 9.4 A participant in the collective deposit cannot request for a transfer of his participation from the collective deposit. A shareholder whose bearer shares are included in a global share certificate deposited with a qualifying ICC in accordance with this article, is not entitled to have his or her bearer shares removed from the inclusion in custody.

Missing or Damaged Share Certificates

Article 10.

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

Right of Pledge

Article 11.

- 11.1 A right of pledge may be created on a share.
- 11.2 If a right of pledge is created on shares, the shareholder shall be exclusively entitled to the voting rights attached to the shares concerned and the voting rights may not be conferred on the holder of the right of pledge.
- 11.3 The holder of the right of pledge shall not be entitled to rights which the law or these Articles of Association grant to holders of depository receipts for shares.

Right of Usufruct

Article 12.

- 12.1 A right of usufruct may be created on the shares.
- 12.2 If a right of usufruct is created on shares, the shareholder shall be exclusively entitled to the voting rights attached to the shares concerned and voting rights may not be conferred on the holder of the right of usufruct.
- 12.3 The holder of the right of usufruct shall not be entitled to rights which the law or these Articles of Association grant to holders of depository receipts for shares.

Board of Directors

Article 13.

- 13.1 The Board of Directors shall consist of one or more executive directors and two or more non-executive directors. The executive directors and the non-executive directors hereinafter jointly also referred to as the "directors".

- 13.2 The General Meeting shall appoint the directors. The General Meeting may confer titles to any of the members of the Board of Directors. The General Meeting may also confer the title "Chief Executive Officer" or abbreviated "CEO" to one of the executive directors of the Board of Directors and the title "Chairman" to one of the non-executive directors
A resolution to appoint a director may be passed by an absolute majority of the votes cast.
- 13.3 The directors are appointed for a period of one year starting on the day after the day of the General Meeting on which they are appointed and ending on the day of the subsequent annual General Meeting that will be held in the year following the year of their appointment. Directors may immediately be reappointed.
- 13.4 The General Meeting may at any time suspend or remove any director. A resolution to remove or suspend a director may be passed by an absolute majority of the votes cast. The Board of Directors may also suspend any executive director.
- 13.5 If a director is suspended, the General Meeting shall within three months of the date on which suspension has taken effect resolve either to dismiss such director, or to terminate or continue the suspension, failing which the suspension shall lapse.
A resolution to continue the suspension may be adopted only once and in such event the suspension may be continued for a maximum period of three months commencing on the day the General Meeting has adopted the resolution to continue the suspension.
If within the period of continued suspension the General Meeting has not resolved either to dismiss the director concerned or to terminate the suspension, the suspension shall lapse.
A director who has been suspended shall be given the opportunity to account for his actions at the General Meeting.
- 13.6 The policy with regard to the remuneration of the Board of Directors shall be determined by the General Meeting, upon a proposal of the Board of Directors. The remuneration policy shall, at a minimum, include the subjects described in Dutch law, to the extent that these relate to the Board of Directors. The proposal to adopt the remuneration policy shall not be presented to the General Meeting until the works council, if installed pursuant to Dutch law, has been given the opportunity to take a position in this respect in good time prior to the General Meeting being convened in accordance with article 18. The position of the works council shall be presented to the General Meeting at the same time as the proposal to adopt the remuneration policy is submitted to the General Meeting.

- 13.7 The remuneration of directors shall be set, with due regard for the remuneration policy, by the Board of Directors. With regard to arrangements concerning remuneration in the form of shares or share options, the Board of Directors shall submit a proposal to the General Meeting for its approval. This proposal must, at a minimum, state the number of shares or share options that may be granted to the Board of Directors and the criteria that apply to the granting of such shares or share options or the alteration of such arrangements. The executive directors will not take part in any discussion or decision-making that involves the determination of the remuneration of the executive directors.

Duties and Powers

Article 14.

- 14.1 The Board of Directors is charged with the management of the Company, subject to the restrictions contained in these Articles of Association.
- 14.2 The Board of Directors may entrust the executive directors with the operational management of the Company and the enterprise connected therewith. Furthermore, the Board of Directors may entrust the executive directors with the preparation of the decision making process of the Board of Directors and the implementation of the decisions taken by the Board of Directors. The executive directors shall determine which duties regarding the operational management of the Company and the enterprises connected therewith will be carried out by one or more other persons.
- 14.3 The non-executive directors shall supervise the policy and the fulfilment of duties of the executive directors and the general affairs of the Company.
- 14.4 The Board of Directors shall adopt terms of reference governing its further duties, responsibilities and decision-making process.
- 14.5 The Board of Directors may make a division of duties, specifying the individual duties of every director. Such division can also be the delegation of the authority to resolve on matters that relate to duties that are attributed to one or more directors, as far as such delegation is put down in writing.
- 14.6 The Board of Directors shall meet as often as a director may deem necessary.
- 14.7 In the meeting of the Board of Directors each director has a right to cast one vote. All resolutions by the Board of Directors shall be adopted by an absolute majority of the votes cast. If there is a tie in votes, the chairman of the Board of Directors shall have the casting vote. A director with a direct or indirect personal interest that conflicts with the Company's interest may not take part in the deliberations or decision-making. The prohibition of the preceding full sentence does not apply if a conflict of interests exists for all directors.
- 14.8 An executive director may grant another executive director a written proxy to represent him at the meeting and a non-executive director may grant another non-executive director a written proxy to represent him at the meeting.

- 14.9 The contemporaneous linking together by telephone conference or audio-visual communication facilities of the directors, shall be deemed to constitute a meeting of the Board of Directors for the duration of the connection. Any director taking part, shall be deemed present in person at the meeting and shall be entitled to vote or be counted in quorum accordingly.
- 14.10 Resolutions of the Board of Directors may, alternatively, be passed in writing - including any electronic message and facsimile, or in the form of a message transmitted by any accepted means of communication and received or capable of being produced in writing - provided that all directors are familiar with the resolution to be passed and none of them objects to this decision-making process and provided that the resolution is signed by a majority of the directors in office.
- 14.11 The executive directors shall timely provide the non-executive directors with any such information as may be necessary for the non-executive directors to perform their duties.
- 14.12 The Board of Directors shall install an audit committee and a selection, appointment and remuneration committee, consisting of non-executive directors only. The non-executive directors draw up terms of reference for each committee. The terms of reference shall indicate the role and responsibility of the committee concerned and the manner in which it discharges its duties. The Board of Directors is authorized to suspend, dismiss or lift a suspension of a member from a committee from office at any time. A suspension or dismissal of a member of a committee will not prejudice such a member's position as member of the Board of Directors.
- 14.13 Without prejudice to any other applicable provision in these articles of association, the Board of Directors shall require the approval of the General Meeting for resolutions of the Board of Directors with regard to an important change in the identity or character of the Company or the enterprise, including in any event:
- a. the transfer of the enterprise or almost the entire enterprise to a third party;
 - b. the commencement or termination of a long-term co-operation of the Company or a Subsidiary with another legal entity or partnership, or participation as a general partner with full liability in a limited partnership or general partnership, if such a co-operation or participation, or the termination thereof, is of far-reaching significance for the Company;
 - c. acquisition or disposal by the Company or by a Subsidiary, of a participating interest in the capital of a Company with a value of at least one-third of the amount of the assets as shown on the Company's balance sheet with explanatory notes or, if the Company prepares a

consolidated balance sheet, as shown on the consolidated balance sheet with explanatory notes according to the most recently adopted Annual Accounts of the Company.

The absence of approval by the General Meeting of a resolution as referred to in this paragraph shall not affect the representative authority of the directors.

- 14.14 The Board of Directors shall further require the approval of the General Meeting for such resolutions of the Board of Directors as the General Meeting shall have specified in a resolution to that effect and notified to the Board of Directors. A resolution as referred to in this paragraph may be passed by an absolute majority of the votes cast.
- 14.15 Where one or more directors are absent or prevented from acting, the remaining director(s) shall be charged with the entire management of the Company. In the event that all executive directors are absent or prevented from acting, a person to be appointed for that purpose by the non-executive directors, whether or not from their midst, shall be temporarily entrusted with the duties of the executive directors. In the event that all non-executive directors are absent or prevented from acting, a person to be appointed for that purpose by the General Meeting shall temporarily be entrusted with the duties of the non-executive directors.
- 14.16 Board of Directors meetings can be held either in the Netherlands or in any other country.

Representation

Article 15.

- 15.1 The Board of Directors is entitled to represent the Company. The Company shall furthermore be represented by one (1) executive director acting solely or, if two (2) or more executive directors are appointed, by two (2) executive directors acting jointly.
- 15.2 The Company may grant special and general powers of attorney, whether or not such persons are employed by the Company, authorizing them to represent the Company and bind it vis-à-vis third parties.

General Meeting of Shareholders

Article 16.

- 16.1 The annual General Meeting shall be held within six months of the close of the financial year.
- 16.2 At the annual General Meeting the following subjects shall be considered:
- a. the written annual report prepared by the Board of Directors on the course of business of the Company and the conduct of its affairs during the past financial year;
 - b. the adoption of the Annual Accounts, unless an extension of time has been granted for the preparation thereof;
 - c. appropriation on the result of the past financial year;

- d. if applicable, policy on reserves and dividend and the proposal to pay a dividend;
 - e. if applicable, instruction of the auditor as referred to in article 23 paragraph 1;
 - f. the discharge of the directors in respect of their management during the previous financial year;
 - g. if applicable, discussions on any substantial changes in corporate governance;
 - h. if applicable, the filling of any vacancies;
 - i. if applicable, discussion on the remuneration policy of the Board of Directors;
 - j. the proposals placed on the agenda by the Board of Directors together with proposals made by shareholders and holders of depository receipts for shares in accordance with the provisions of article 18 paragraph 2;
 - k. any other subjects as the Board of Directors or any other persons representing solely or jointly at least three one hundredth part of the issued capital of the Company, may file and notify with due observance of the provisions of article 18.
- 16.3 Extraordinary General Meetings shall be held as often as deemed necessary by the Board of Directors and shall be held if one or more shareholders and/or holders of depository receipts for shares jointly representing at least one-tenth of the issued share capital make a request by registered letter to that effect to the Board of Directors, specifying in detail the business to be considered.
- 16.4 If the Board of Directors fails to comply with a request as referred to in paragraph 3 hereof in such manner that the general meeting can be held within six weeks of the request, the persons who have made the request may be authorized by the judge in preliminary relief proceedings of the district court in Amsterdam to convene the meeting themselves.

Place and notice of the General Meeting

Article 17.

- 17.1 General Meetings shall be held in Amsterdam, Haarlemmermeer (Schiphol Airport), Rotterdam or The Hague. The notice convening the General Meeting shall inform the shareholders and holders of depository receipts for shares accordingly.
- 17.2 The notice convening a General Meeting shall be published by either the Board of Directors, or by the persons who according to the law or these Articles of Association are entitled thereto.

Notice Period and Agenda

Article 18.

- 18.1 The notice convening a General Meeting shall be given in accordance with the term prescribed by Dutch law. The notice shall always contain or be accompanied by the agenda for the meeting, or shall mention where such agenda can be obtained, which shall in any event be at the office of the Company in the Netherlands, notwithstanding the statutory provisions regarding the reduction of issued share capital and the amendment of the Articles of Association. Items which have not been specified in the convening notice may be announced with due observance of the requirements of this article.
- 18.2 The agenda shall contain such subjects to be considered at the General Meeting as the person(s) convening the meeting shall decide, and furthermore such other subjects, as one or more shareholders, entitled to make such request according to the law, have so requested the Board of Directors in writing to include in the agenda, at least sixty days before the date on which the meeting is convened. The Board of Directors may decide not to place items so requested on the agenda, if the Board of Directors is of the opinion that doing so would be detrimental to vital interests of the Company. No valid resolutions can be adopted at a General Meeting in respect of subjects which are not mentioned in the agenda.
- 18.3 The notice to shareholders and holders of depositary receipts for shares convening a General Meeting shall be given by an announcement published through the Company's website and via any other electronic communication method that is directly and permanently accessible until the General Meeting, as well as via such announcements required pursuant to Dutch law or the laws and regulations of each jurisdiction in which the shares of the Company have been admitted to trading on a regulated market, as well as by means of any additional publications as the Board of Directors deems necessary.

Chairman of General Meetings and Minutes

Article 19.

- 19.1 General Meetings shall be presided by the chairman of the Board of Directors. In the absence of the chairman of the Board of Directors, the meeting shall be presided by any other person nominated by the Board of Directors. The chairman of the meeting shall appoint the secretary of that meeting.
- 19.2 The secretary of the meeting shall keep the minutes of the business transacted at the General Meeting. The minutes of the General Meeting shall be made available on the Company's website no later than three months after the end of the meeting.
- 19.3 The minutes shall be adopted by the chairman and the secretary and signed by them to that effect three months after the minutes have been made available on the Company's website.

- 19.4 The chairman of the Board of Directors may request a civil law notary to include the proceedings at the meeting in a notarial report.

Rights exercisable during a meeting. Admission

Article 20.

- 20.1 Shareholders and holders of depository receipts for shares are only entitled to attend the General Meeting in person, or represented by a person holding a written proxy, to address the General Meeting and, in as far as he has voting rights, to vote at the General Meeting, if he has lodged documentary evidence of his voting rights. The requirement of a written proxy is also met if the proxy is recorded electronically.
- 20.2 In terms of applying the provisions of paragraph 1, the Board of Directors must determine that those entitled to vote and/or attend the meeting shall be those who (i) are shareholder or holder of depository receipt for shares on the twenty-eighth day before the general meeting ("record date") and (ii) are registered as such in a register designated by the Board of Directors.
- 20.3 The convening notice shall state the record date, where and the manner in which registration shall take place, the procedure(s) to participate and exercise voting rights in the general meeting (including procedures for persons holding a written proxy for a shareholder or holder of depository receipts for shares) and the website of the Company. The convening notice may provide that shareholders or other persons entitled to attend the meeting may participate in the meeting, cast votes at the meeting and/or speak at the meeting, directly or through the holder of a written proxy, by way of an electronic means of communication designated in the convening notice provided that such means of communication satisfies the conditions set forth in article 2:117a, paragraph 2, of the Dutch Civil Code. The Board of Directors may give further requirements with respect to the use of electronic means of communication, provided these conditions are reasonable and necessary for the identification of a shareholder or other person entitled to attend the meeting and for the reliability and safety of the communication. These requirements must be announced with the convening notice.
- 20.4 The chairman of the general meeting shall decide whether persons other than those who are entitled to admittance pursuant to the aforementioned shall be admitted to the meeting.
- 20.5 The attendance list must be signed by each person with voting rights or his representative.
- 20.6 The members of the Board of Directors shall have the right to attend the general meeting. In these meetings they shall have an advisory vote.

Votes and adoption of resolutions

Article 21.

- 21.1 At the general meeting each share entitles its holder to one (1) vote.

- 21.2 The Board of Directors may decide that votes which are cast electronically prior to the General Meeting shall be equivalent to votes cast during the meeting. These votes shall be cast no earlier than on the twenty-eighth day before the day of the General Meeting.
- 21.3 Unless otherwise stated in these Articles of Association, resolutions of the General Meeting shall be validly adopted if adopted by an absolute majority of votes cast. Blank and invalid votes shall not be counted. The chairman of the meeting shall decide on the method of voting and on the possibility of voting by acclamation.
- 21.4 In the General Meeting no votes may be cast in respect of shares, or depository receipts for shares, which are held by the Company or by a Subsidiary.
- 21.5 If there is an equal division of votes on a proposal about business matters, then no decision shall be taken.
- 21.6 If, when a vote is held to elect persons, no one polls an absolute majority in the first vote, then a second free vote is held; if no one polls an absolute majority then, one or more further votes shall be held, until either one person has polled an absolute majority or until there are two candidates left and there is an equal division of votes.
- In the case of the abovementioned further votes - which does not include the second free vote - votes shall be cast for the same candidates as in the previous vote except for the candidate who has polled the smallest number of votes in the previous vote.
- If in the previous vote taken the smallest number of votes has been cast on more than one person, then it shall be determined by drawing lots for which of these candidates no votes can be cast anymore when a further vote is taken.
- In the event a vote is taken to elect one of two candidates and there is an equal division of votes, it shall be decided by drawing lots which of these has been elected.
- 21.7 The ruling concerning voting results pronounced by the chairman during the meeting shall be decisive. The same shall also apply to the contents of a resolution passed by the meeting, provided that a vote has been held about a proposal not recorded in writing.
- 21.8 If the correctness of a ruling as referred to in the preceding paragraph is challenged immediately after the ruling has been pronounced, then a new vote shall be held whenever a majority of the General Meeting should wish so, or, if the original vote was not taken by call or by ballot papers, whenever any one of the persons entitled to vote should wish so.
- The results of this new vote shall nullify the legal consequences of the original vote.
- 21.9 The voting results for each resolution adopted at a General Meeting, including i) the number of shares that have been validly voted upon, ii) the number of

shares that have been validly voted upon as a percentage of the issued share capital, iii) the total number of votes validly cast and iv) the number of votes cast in favour and against the resolution as well as the abstentions must be posted on the Company's website not later than the fifteenth day following the day of the General Meeting.

Amendment of Articles of Association, Merger, Demerger and Dissolution

Article 22.

Resolutions of the General Meeting to:

- a. amend the Articles of Association;
- b. enter into a legal merger (*juridische fusie*) or demerger (*juridische splitsing*); or
- c. dissolve the Company,

may be adopted by an absolute majority of the votes cast during the meeting, provided

that a resolution for a merger (*juridische fusie*) shall require a majority of at least two-thirds of the votes cast if less than one half of the issued capital is represented at the General Meeting.

Examination by auditor

Article 23.

- 23.1 The General Meeting shall instruct an auditor as referred to in article 2:393 of the Dutch Civil Code, whose duty it shall be to examine the Annual Accounts drawn up by the Board of Directors, to lay a report of their findings before the Board of Directors and to make a statement with regard thereto.
- 23.2 If the General Meeting fails to instruct the auditor as referred to in paragraph 1 of this article, this instruction shall be made by the Board of Directors.
- 23.3 The instruction shall be capable of being terminated at all times by the General Meeting and by the body that granted the instruction.
- 23.4 The auditor may be questioned by the General Meeting in relation to his statement on the fairness of the Annual Accounts. The auditor shall therefore attend and be entitled to address this meeting.

Financial Year, Annual Accounts and Director's Report

Article 24.

- 24.1 The financial year of the Company shall coincide with the calendar year.
- 24.2 The Board of Directors shall close the Company's books as at the last day of each financial year and shall within four months thereafter draw up Annual Accounts, and it shall deposit the Annual Accounts at the Company's offices for inspection by the shareholders. Within the same period, the Board of Directors shall also submit its director's report.
- 24.3 The Board of Directors shall draw up the Annual Accounts in accordance with applicable generally accepted accounting principles and all other applicable provisions of the law.

The Annual Accounts shall be signed by all directors. Should the signature of one or more of them be missing, then mention shall be made thereof, stating the reason.

- 24.4 The Board of Directors shall cause the Annual Accounts to be examined by the auditor appointed for this purpose in accordance with article 23. The auditor shall report on his examination to the Board of Directors and shall issue a certificate containing the results thereof.
- 24.5 Copies of the Annual Accounts accompanied by the certificate of the auditor referred to in the preceding paragraph, the director's report, and the information to be added to each such documents pursuant to the law, shall be made freely available at the office of the Company for the shareholders and the holders of depository receipts for shares, as of the date of the notice convening the General Meeting at which meeting they shall be discussed, until the close thereof.
- 24.6 The General Meeting decides on the adoption of the Annual Accounts.
- 24.7 The Company shall then proceed to publish the documents and data mentioned in this article, if to the extent and in the manner as provided in articles 2:394 and following of the Dutch Civil Code.

Article 25.

- 25.1 From the profits such amounts shall be reserved as the Board of Directors shall determine.
- 25.2 Any profit remaining after application of the previous paragraph shall be at the disposal of the General Meeting for distribution of dividend or reservation.
- 25.3 In calculating the amount of profits to be distributed on each share, only the par value of the shares shall be regarded.
- 25.4 The Company shall only be capable of making distributions to shareholders and other persons who are entitled to profits that qualify for distribution if the Company's equity is in excess of the paid and called-up portion of the share capital increased by the reserves that must be set aside under the provisions of the law.
In the calculation of the distribution of profits and other distributions, the shares which the Company holds in its own share capital shall be disregarded.
- 25.5 Distribution of profits shall take place after confirmation and adoption of the Annual Accounts showing that this is allowed.
- 25.6 The Board of Directors shall have power to pay one or more interim dividends provided that the requirement referred to in paragraph 4 concerning the Company's equity has been met.
- 25.7 Unless the Board of Directors decides on a different date, dividends and other distributions shall be made payable immediately after they have been declared.

- 25.8 Dividends and other distributions that have not been collected within five years after they have become payable, shall be forfeited to the Company.
- 25.9 Distributions can be made in cash or in kind.
- 25.10 The Board of Directors shall have the power to resolve upon distributions (which shall include interim distributions) from the Company's reserves, provided that the requirement referred to in paragraph 4 concerning the Company's equity has been met.
- 25.11 The Company may only make interim distributions if the requirement of paragraph 4 of this article has been met as evidenced by an interim statement of assets and liabilities as referred to in article 2:105 paragraph 4 of the Dutch Civil Code.

Liquidation and Winding Up

Article 26.

- 26.1 In the event of the Company being liquidated it shall be wound up by the Board of Directors, unless the General Meeting upon the proposal of the Board of Directors decides otherwise.
- 26.2 The General Meeting shall decide on the compensation of the liquidators.
- 26.3 During the winding up these Articles of Association shall, in as far as possible, remain of full force and effect.
- 26.4 The balance of the Company's assets after its debts have been paid shall be distributed to the shareholders in proportion to their shareholdings.
No distribution upon liquidation shall be made to the Company itself for shares which the Company holds in its own share capital.
- 26.5 After completion of the winding up, the books and documents of the liquidated Company shall for seven years remain in the custody of a person who shall be capable of being appointed for that purpose by the General Meeting in their resolution to liquidate the Company. If an appointment as aforesaid has not been made by the General Meeting, then the appointment shall be made by the liquidators.