



To the beneficial shareholders of
Funcom N.V.

Our ref.
Registrars Department/emd

Date
Oslo, 4 April 2019

Funcom N.V.
Voting Extraordinary General Meeting 17 May 2019

As your holding of shares in Funcom N.V. registered in The Norwegian Central Securities Depository (Verdipapirsentralen - the "VPS") is registered in the name of DNB Bank ASA on behalf of the VPS Register, voting at the above-mentioned Extraordinary General Meeting will have to be executed through DNB Bank ASA.

Attached please find a copy of the Notice of Extraordinary General Meeting issued by Funcom N.V. and a proxy form you may use if you want to cast your votes on the issues set forth in the above referred notice.

You are encouraged to specify your votes by marking the appropriate boxes on the enclosed proxy form. When properly executed, the proxy will be voted in the manner directed therein. If you sign and return your proxy without marking any appropriate boxes, the Chairman of the meeting, as true and lawful agent and proxy for DNB Bank ASA with full power of substitution, or any other individual appointed by him, will vote your shares for all proposals.

Your proxy is to be received by DNB Bank ASA, Registrars Department, Oslo, not later than Friday 10 May 2019 at 11.00 Central European Time. The P.O. Box address of DNB Bank ASA is: DNB Bank ASA, Registrars Dept., P.O. Box 1600 Sentrum, 0021 Oslo, Norway. Alternatively, send your proxy as PDF e-mail attachment to vote@dnb.no within the aforementioned date and time.

Yours sincerely,
on behalf of DNB Bank ASA

Elfrid M. Davidson
Officer in Charge

Important notice:

This letter does not constitute any recommendations or advice on behalf of, or from DNB Bank ASA. You are recommended to seek legal and/or financial advice from your preferred advisor should you have any questions related to this letter and/or to the information contained in documents to which this letter is attached. You or your advisor may contact the issuer of the documents to which this letter is attached for guidance; this is including, but not limited to, any exercise of (indirect) shareholder rights you may have and/or should want to exercise. DNB Bank ASA may on direct request give technical guidance on how to retire your interest in the issuer of the documents to which this letter is attached from the Norwegian Central Securities Depository (Verdipapirsentralen – the "VPS") for the purpose of you being entered into the Register of Members, i.e. the primary register of the issuer referred to, in order for you to exercise any shareholder rights, as applicable, directly against the issuer, or any other third parties, including, but not limited to, any compulsory buy-out ("squeeze out") proceedings or any other legal or litigation proceedings.



Dronning Eufemias gate 30
Oslo



PB. 1600 Sentrum
NO-0021 Oslo



(+47 915) 04800
Fax: (+47) 24 05 02 00



Foretaksregisteret:
NO 984 831 006 MVA



www.dnb.no

CONVENING NOTICE

EXTRAORDINARY GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS OF FUNCOM N.V.

Badhoevedorp, 4 April 2019.

To all shareholders of Funcom N.V., Katwijk, the Netherlands and all others entitled to attend the general meeting.

The Board of Managing Directors (*Bestuur*) herewith cordially invites you to attend the Extraordinary General Meeting of Shareholders of Funcom N.V. (the “Meeting”). The Meeting will be held on 17 May 2019 at Funcom N.V.’s registered address:

Prins Mauritslaan 37 - 39, 1171LP Badhoevedorp, the Netherlands. The Meeting will commence at 11.00 CET.

For purpose of the Meeting, with respect to shares in the capital of Funcom N.V., the persons who will be considered as entitled to attend and/or speak at and/or exercise their voting rights at the Meeting, are those persons who on 19 April 2019 possess these rights and are registered in one of the following registers:

- (a) with regard to holders of registered shares in Funcom N.V.: the register of shareholders maintained at Funcom N.V.’s registered address; and
- (b) with regard to holders of depositary ownership in shares in Funcom N.V.: the Norwegian Central Securities Depository (the “VPS”).

All shareholders in Funcom N.V. registered with the VPS (being holders of depositary ownership in the relevant shares), should notify our VPS registrar, DNB Bank ASA, should they wish to attend and/or wish to exercise their voting rights at the Meeting. A proxy with voting instructions addressed to DNB Bank ASA is published with this convening notice at Funcom N.V.’s website (www.funcom.com) and on the website of the Oslo Stock Exchange (www.oslobors.no). This proxy can also be obtained from DNB Bank ASA by sending a request to that end to vote@dnb.no.

All holders of registered shares in Funcom N.V. who wish to exercise their voting rights by proxy can use the proxy with voting instructions addressed to Funcom N.V., that is published with this convening notice at Funcom N.V.’s website (www.funcom.com) and on the website of the Oslo Stock Exchange (www.oslobors.no). This proxy can also be obtained from Funcom N.V. by sending a request to that end to investor@funcom.com.

All (proxies for) holders of registered shares in Funcom N.V. and (proxies for) holders of depositary ownership in shares in Funcom N.V. wishing to attend the Meeting, should be able to identify themselves at the Meeting by means of valid passport or driver’s license.

On the date first written above Funcom N.V. has 77,111,856 shares outstanding representing an equal number of voting rights.

The following issues will be brought to the attention of the Meeting and put to a vote:

1. Opening. (discussion)
2. Proposal to amend the articles of association of Funcom N.V. pursuant to a proposal from the Board of Supervisory Directors to that end. The draft text of the amendment to the articles of association is available for inspection at Prins Mauritslaan 37 - 39, 1171LP Badhoevedorp, the Netherlands, at the website of Oslo Børs (www.oslobors.no) and at Funcom N.V.'s website (www.funcom.com), as of the date hereof. The proposal includes i) the proposal to approve the conversion of the legal form of Funcom N.V. into a "societas europaea" or "S.E." and ii) the authorization (*machtiging verlenen*) of the persons employed at the office of Caminada Notarissen, Civil Law Notaries, in Rijswijk (South Holland), the Netherlands, to cause the notarial instrument of amendment of the articles of association of Funcom N.V. to be executed, to make the necessary filings with the Trade Register in relation thereto and to do and perform any and all such other acts as he or she may deem appropriate. (vote)
3. Closing. (discussion)

The Board of Managing Directors

This convening notice (including the agenda for the Meeting), with the explanatory notes in relation thereto, the proxies and the supporting information – such as the draft of the amendment of the articles of association of Funcom N.V. – will also be available on Funcom N.V.'s website (www.funcom.com), at the website of Oslo Børs (www.oslobors.no) and at Funcom N.V.'s registered address, Prins Mauritslaan 37 - 39, 1171LP, The Netherlands.

Explanatory notes to the agenda for the Extraordinary General Meeting of Shareholders of Funcom N.V. (the “Company”) of 17 May 2019 (the “Meeting”)

1. Opening. (discussion)

The chairman will open the Meeting at 11.00 Central European Time.

- 2. Proposal to amend the articles of association of Funcom N.V. pursuant to a proposal from the Board of Supervisory Directors to that end. The draft text of the amendment to the articles of association is available for inspection at Prins Mauritslaan 37 - 39, 1171LP Badhoevedorp, the Netherlands, at the website of Oslo Børs (www.oslobors.no) and at Funcom N.V.’s website (www.funcom.com), as of the date hereof. The proposal includes i) the proposal to approve the conversion of the legal form of Funcom N.V. into a “societas europaea” or “S.E.” and ii) the authorization (*machtiging verlenen*) of the persons employed at the office of Caminada Notarissen, Civil Law Notaries, in Rijswijk (South Holland), the Netherlands, to cause the notarial instrument of amendment of the articles of association of Funcom N.V. to be executed, to make the necessary filings with the Trade Register in relation thereto and to do and perform any and all such other acts as he or she may deem appropriate. (vote)**

We recommend that this Meeting approves the conversion of Funcom N.V. into a European Company to be named Funcom S.E. (the “**Conversion**”), and certain amendments to the Articles of Association of the Company relating to such conversion. Funcom S.E. will continue to have its corporate seat in Katwijk, the Netherlands. The depositary ownership in shares of Funcom N.V. (to be named Funcom S.E.) will remain listed in the form of Norwegian Central Securities Depository at the Oslo Børs. The main purpose of the Conversion is to structurally reflect the diversified operational presence (in particular in terms of offices and employees) of the Funcom group in different European countries, and to potentially take advantage of the flexibility such a conversion offers, including but not limited to moving the converted Company to another European state. Furthermore, Funcom wishes to improve the unified corporate identity, the employee and other stakeholder’s identification, and to enhance the supra national nature and image of the Funcom group. The Conversion would entail a technical change in the legal form of the Company and will not materially affect the current rights of its shareholders. Furthermore, the governance, operations and organization as well as the shareholding structure of the Funcom group will remain as they currently are following the Conversion. The draft terms of conversion, and the proposed new Articles of Association relating to the conversion, will be made available on the Company’s website at www.funcom.com and at the Company’s offices. The Conversion and the amendments to the Articles of Association will become effective, following the execution of a notarial deed of conversion and amendment, upon the registration of the Company as a European Company and the filing of its new Articles of Association with the Dutch Trade Registry, to be effectuated shortly after this Meeting.

Reference is furthermore made to the press release by Funcom N.V. that was published – *inter alia* – on the website of the Oslo Stock Exchange and on Funcom N.V.’s website 4 April 2019.

This proposal can only be adopted by a majority of at least two-thirds of the votes cast.

3. Closing. (discussion)

Absent any miscellaneous matters to be raised, the Meeting will be closed.

Board of Supervisory Directors

PROXY FOR HOLDERS OF DEPOSITARY OWNERSHIP IN SHARES (REGISTERED WITH VPS)

**Proxy for the Extraordinary General Meeting of Shareholders of Funcom N.V.
to be held on 17 May 2019**

The undersigned hereby authorises DNB Bank ASA to constitute and appoint an individual of its choice as attorney-in-fact, with full power of substitution, to represent the undersigned at the Extraordinary General Meeting of Shareholders of Funcom N.V. (the “**Company**”), to be held at Funcom N.V.’s registered address, Prins Mauritslaan 37 - 39, 1171LP Badhoevedorp, the Netherlands, on 17 May 2019, at 11.00 CET and at any adjournment thereof, on all matters coming before said meeting (the “**Meeting**”) and to exercise the voting rights of the undersigned in accordance with the voting instructions below:

Please mark (where relevant) your voting instruction by placing a "X" in one of the boxes for each agenda item.

Item 1: Opening. (discussion)

In Favour	Against	Abstain
n/a	n/a	n/a

Item 2: Proposal to amend the articles of association of Funcom N.V. pursuant to a proposal from the Board of Supervisory Directors to that end. The draft text of the amendment to the articles of association is available for inspection at Prins Mauritslaan 37 - 39, 1171LP Badhoevedorp, the Netherlands, at the website of Oslo Børs (www.oslobors.no) and at Funcom N.V.’s website (www.funcom.com), as of the date hereof. The proposal includes i) the proposal to approve the conversion of the legal form of Funcom N.V. into a “societas europaea” or “S.E.” and ii) the authorization (*machtiging verlenen*) of the persons employed at the office of Caminada Notarissen, Civil Law Notaries, in Rijswijk (South Holland), the Netherlands, to cause the notarial instrument of amendment of the articles of association of Funcom N.V. to be executed, to make the necessary filings with the Trade Register in relation thereto and to do and perform any and all such other acts as he or she may deem appropriate. (vote)

In Favour	Against	Abstain

Item 3: Closing. (discussion)

In Favour	Against	Abstain
n/a	n/a	n/a

Signature(s): _____

Date: _____

Note: Please sign exactly as name appears below. Joint owners should each sign.

When signing as attorney, executor, administrator or guardian, please give full title as such.

Name of shareholder in block letters: _____

Please return your proxy on or prior to Friday 10 May 2019 at 11.00 Central European Time to:

DNB Bank ASA
Registrars Dept.
Dronning Eufemias gate 30
N-0191 Oslo
Norway
Facsimile: + 47 24 05 02 56
Email: vote@dnb.no

PROXY FOR HOLDERS OF REGISTERED SHARES (NOT REGISTERED IN VPS)

Proxy for the Extraordinary General Meeting of Shareholders of Funcom N.V. to be held on 17 May 2019

The undersigned, holder of _____ shares in Funcom N.V. (the “**Company**”), hereby appoints Mr. P.J. van der Meer and each of the individuals employed at the office of the firm of Weidema van Tol, attorneys at law and tax advisors, Keplerstraat 34, 1171 CD Badhoevedorp, the Netherlands, jointly and severally, as our proxy with full power of substitution, to attend, to sign the attendance register, to participate in the deliberations at the Extraordinary General Meeting of the Company, to be held at Funcom N.V.’s registered address, Prins Mauritslaan 37 - 39, 1171LP Badhoevedorp, the Netherlands, on 17 May 2019, at 11.00 CET and at any adjournment thereof, on all matters coming before said meeting (the “**Meeting**”) and to exercise the voting rights of the undersigned in accordance with the voting instructions below:

Please mark (where relevant) your voting instruction by placing a "X" in one of the boxes for each agenda item.

Item 1: Opening. (discussion)

In Favour	Against	Abstain
n/a	n/a	n/a

Item 2: Proposal to amend the articles of association of Funcom N.V. pursuant to a proposal from the Board of Supervisory Directors to that end. The draft text of the amendment to the articles of association is available for inspection at Prins Mauritslaan 37 - 39, 1171LP Badhoevedorp, the Netherlands, at the website of Oslo Børs (www.oslobors.no) and at Funcom N.V.’s website (www.funcom.com), as of the date hereof. The proposal includes i) the proposal to approve the conversion of the legal form of Funcom N.V. into a “societas europaea” or “S.E.” and ii) the authorization (*machtiging verlenen*) of the persons employed at the office of Caminada Notarissen, Civil Law Notaries, in Rijswijk (South Holland), the Netherlands, to cause the notarial instrument of amendment of the articles of association of Funcom N.V. to be executed, to make the necessary filings with the Trade Register in relation thereto and to do and perform any and all such other acts as he or she may deem appropriate. (vote)

In Favour	Against	Abstain

Item 3: Closing. (discussion)

In Favour	Against	Abstain
n/a	n/a	n/a

Signature(s): _____

Date: _____

Note: Please sign exactly as name appears below. Joint owners should each sign.

When signing as attorney, executor, administrator or guardian, please give full title as such.

Name of shareholder in block letters: _____

Please return your proxy on or prior to Friday 10 May 2019 at 11.00 Central European Time to
(Attn: Management Board of Funcom N.V.):

Address: Prins Mauritslaan 37 - 39

Postcode: 1171LP

Town: Badhoevedorp

Country: the Netherlands

Email: investor@funcom.com

EV/DI/532097229/**CONVERSION AND ALTERATION OF ARTICLES
OF ASSOCIATION**

(unofficial translation)

Draft April 4, 2019

This day, *, before me,

John Roozeboom, Civil Law Notary in the municipality of Rijswijk, personally
appeared:

*

The appearer declared:

- ./.
- the Board of Directors of **FUNCOM N.V.**, registered offices at Katwijk, place of business at Prins Mauritslaan 37-39, 1171 LP Badhoevedorp, registered with the commercial trade register under number 28073705, hereinafter referred to as the “Company”, declared in writing, evidenced by a copy of a declaration which is attached to this deed, that the Company has its head offices in the European Union and that it has a subsidiary for more than two years governed by the law of another Member State of the European Union (or European Economic Area). As a result, the Company may be converted into a European public limited-liability company (*Societas Europaea* or SE) based on Article 2 Paragraph 4 of Council Regulation (EC) No 2157/2001 of 8 October 2001 on the Statute for a European company (SE) (the “SE Statute”) provided that the relevant legal formalities and requirements are observed.
 - the Company has informed the employees about this proposal and the employees are in the process of establishing a special negotiating body (the “SNB”) in connection with Council Directive 2001/86/EC of 8 October 2001 supplementing the Statute for a European company (the “Directive”) with regard to the involvement of employees. The Company and the SNB aim to either reach an agreement as referred to in Article 4 of the Directive or the SNB may decide from refraining to negotiate regarding such agreement as referred to in Article 3 paragraph 6 of the Directive.
 - with regard to the intended conversion of the Company into a SE, the Board of Directors of the Company (the “Board”) has drawn up draft terms of conversion

- 2 -

(the “Draft”) and a report, both as referred to in Article 37 Paragraph 4 of the SE Statute.

- the Draft was lodged at the office of the Trade Register on *. A notice was published in the national daily newspaper Trouw on *, stating that the Draft had been lodged.

./.

- Before the general meeting of shareholders an independent expert as referred to in Article 37 Paragraph 6 of the SE Statute has certified that the Company has net assets at least equivalent to its capital plus those reserves which must not be distributed under the law or the Articles of Association of the Company.

A copy of this document will be attached to this deed.

- With a majority of more than two-thirds of the votes cast, the general meeting of shareholders of the Company held on * has resolved, among other things, to approve the Draft including the new Articles of Association as attached to the Draft (and as laid down in this deed) to convert the Company into an SE and to amend the Articles of Association all in accordance with the Draft and the draft Articles of Association which in accordance to the relevant legal requirements were made available for inspection prior to the general meeting of shareholders, and to authorize the person appearing, to implement the resolutions.

./.

- the above was done on the proposal of the supervisory board as is evident from a document, which will be attached to this deed.

./.

- that the aforesaid resolutions are evident from a document which is attached to this deed;

- The Company was incorporated by deed executed on the twenty-ninth day of November nineteen hundred and ninety-six before C.E.M. van Steenderen, at that time Civil Law Notary in the city of Rijswijk and its Articles of Association have been altered most recently by deed executed on the thirty-first of January two thousand eighteen before J. Roozeboom, a civil law notary practising in Rijswijk.

Pursuant to the aforementioned resolution of the general meeting of shareholders, the person appearing stated that he would convert the Company into an SE and amend the Articles of Association of the Company as follows, all under the condition precedent of the first registration of the Company as an SE with the Dutch trade register:

Article 1, the title remaining in force, will read:

- 1.1 The name of the company is: **FUNCOM SE.**
- 1.2 The company is established at Katwijk and will have its head office in the Netherlands.

Furthermore, it was declared that after the said amendment the Company's Articles of Association are worded as follows:

Name and seat.

Article 1.

- 1.1 The name of the company is: **FUNCOM SE.**
- 1.2 The company is established at Katwijk and will have its head office in the Netherlands.

Objects.

Article 2.

The objects of the company shall be to develop, market and carry on business in digital games, such as massively multi player online games, online role playing games and related games on electronic devices of different kinds, to take and grant licenses and other industrial properly interests, assume commitments in the name of any enterprises with which it may be associated within a group of companies, to take financial interests in such enterprises and to take any other action, such as but not limited to the granting of securities or the undertaking of obligations on behalf of third parties, which in the broadest sense of the term, may be related or contribute to the aforesaid objects.

Share capital.

Article 3.

The authorised capital of the Company is thirty million euro (EUR 30,000,000), divided into one hundred fifty million (150,000,000) shares of a nominal value of twenty eurocent (EUR 0.20) each.

Issue of shares.

Article 4.

- 4.1 The supervisory board shall have the power to issue shares and to determine the terms and conditions of such issue if and in so far as the supervisory board has been designated by the general meeting of shareholders as the authorized body for this purpose. A designation as

- 4 -

referred to above shall only take place for a specific period of no more than the period up to and including the first ordinary general meeting of shareholders which is held after three full calendar years have elapsed since said designation (the “Period”) and may not be extended by more than the Period on each occasion.

- 4.2 If a designation as referred to in the first paragraph is not in force, the general meeting of shareholders shall have the power, upon the proposal of and on the terms and conditions set by the supervisory board to resolve to issue shares.
- 4.3 In the event of an issue of shares, shareholders shall have a pre-emptive right in proportion to the number of shares which they own, notwithstanding the provisions of the law. In respect of the issue of shares there shall be no pre-emptive right to shares issued to employees of the company or of a group company. The supervisory board shall have the power to limit or debar the pre-emptive right accruing to shareholders, if and in so far as the supervisory board has also been designated by the general meeting of shareholders for this purpose as the authorized body for the period of such designation. The provisions in the second sentence of the first paragraph shall equally apply.
- 4.4. If a designation as referred to in the third paragraph is not in force, the general meeting of shareholders shall have the power, upon the proposal of the supervisory board to limit or debar the pre-emptive right accruing to shareholders.
- 4.5. A resolution of the general meeting of shareholders to limit or exclude pre-emptive rights or to designate the supervisory board as authorized to resolve upon limiting or excluding of pre-emptive rights requires a majority of at least two-thirds of the votes.
- 4.6. Without prejudice to what has been provided in section 80, paragraph 2, Civil Code:2, shares shall at no time be issued below par.
- 4.7. Shares shall be issued only against payment in full.
- 4.8 Payment must be made in cash to the extent that no other contribution has been agreed upon. If the company so allows, payment in cash can be made in a foreign currency.

In the event of payment in a foreign currency the obligation to pay is for the amount which can be freely exchanged into Dutch currency. The decisive factor is the rate of exchange on the day of payment, or as the case may be after application of the next sentence, on the day mentioned therein. The company can require payment at the rate of exchange on a certain day within two months prior to the last day when payment shall have to be made, provided the shares or depositary receipts for shares after having been issued shall immediately be incorporated in the price list of an exchange abroad.

- 4.9. This article shall equally apply to the granting of rights to take shares, but shall not apply to the issue of shares to someone who exercises a previously acquired right to take shares.

Repurchase of shares.

Article 5.

- 5.1. The company may acquire, for valuable considerations, shares in its own share capital if and in so far as:
- a. its equity less the purchase price of these shares is not less than the aggregate amount of the paid up and called up capital and the reserves which must be maintained pursuant to the law;
 - b. the par value of the shares in its capital which the company acquires, holds or holds in pledge, or which are held by a subsidiary company, amounts to no more than one-tenth of the issued share capital; and
 - c. the general meeting of shareholders has authorized the managing board to acquire such shares, which authorization may be given for no more than eighteen months on each occasion,
- notwithstanding the further statutory provisions.
- 5.2. The company may, without being authorized thereto by the general meeting of shareholders and notwithstanding to what is provided in paragraph 1 under a and b, acquire shares in its own share capital in order to transfer those shares to the employees of the company or a group company under a scheme applicable to such employees.
- 5.3. Shares thus acquired may again be disposed of. The company shall not acquire shares in its own share capital as referred to in paragraph 1 – if an

- 6 -

authorization as referred to in such paragraph is in force – or as referred to in paragraph 2 without the prior approval of the supervisory board. The company shall also not dispose of shares in its own share capital – with the exception of shares in the company’s own share capital acquired pursuant to paragraph 2 – without the prior approval of the supervisory board.

If depositary receipts for shares in the company have been issued, such depositary receipts shall for the application of the provisions of this paragraph and the preceding paragraph be treated as shares.

- 5.4. In the general meeting no votes may be cast in respect of (a) share(s) held by the company or a subsidiary company; no votes may be cast in respect of a share the depositary receipt for which is held by the company or a subsidiary company.

Shares in respect of which voting rights may not be exercised by law or by the articles of association shall not be taken into account, when determining to what extent the shareholders cast votes, to what extent they are present or represented or to what extent the share capital is provided or represented.

- 5.5. Upon the proposal of the supervisory board the general meeting of shareholders shall have the power to decide to cancel shares acquired by the company from its own share capital.

Shares, Share certificates, Share register.

Article 6.

Shares shall be in the form of an entry in the share register without issue of a share certificate.

Article 7.

- 7.1. A register shall be kept by or on behalf of the company, which register shall be regularly updated and, at the discretion of the managing board, which register may, in whole or in part, be kept in more than one copy and at more than one place.

A part of the register may be kept abroad in order to meet requirements set out by foreign statutory provisions or provisions of the foreign exchange.

- 7.2. Each shareholder’s name, his address and such further data as the managing board deems desirable, whether at the request of a shareholder or not, shall

be entered in the register.

- 7.3. The form and the contents of the share register shall be determined by the managing board with due regard to the provisions of paragraphs 1 and 2 of this article.

Article 8.

- 8.1. Upon request a shareholder shall be given free of charge a declaration of what is stated in the register with regard to the shares registered in his name, which declaration may be signed by one of the specially authorized persons to be appointed by the managing board for this purpose.
- 8.2. The provisions of article 7 and 8 shall equally apply to those who hold a right of usufruct or of pledge on one or more registered shares, with the proviso that the other data required by law must be entered in the register.

Transfer of shares.

Article 9.

- 9.1. The transfer of a registered share shall be effected either by service upon the company of the instrument of transfer or by written acknowledgement of the transfer by the company, subject however to the provisions of the following paragraphs of this article.
- 9.2. The provisions of the foregoing paragraphs of this article shall equally apply to the allotment of registered shares in the event of a judicial partition of any community of property or interests, the transfer of a registered share as a consequence of a judgment execution and the creation of limited rights in rem on a registered share.

Managing board.

Article 10.

- 10.1. The company shall be managed by a managing board consisting of one or more managing directors under the supervision of the supervisory board. The number of members of the managing board shall be resolved by the general meeting of shareholders upon the proposal of the supervisory board. The members of the managing board shall be appointed by the shareholders meeting.

A managing director is appointed for the period up to and including the first ordinary general meeting of shareholders which is held after three full

- 8 -

calendar years have elapsed since the day as per which he was appointed.

A retired managing director may immediately be re-elected.

10.2. Managing directors shall be appointed and revoked by the general meeting of shareholders upon the proposal of the supervisory board for each vacancy to be filled.

10.3. Without prejudice to the provisions of article 25, paragraph 2, a proposal to make one or more appointments to the managing board may be placed on the agenda of a general meeting of shareholders by the supervisory board.

10.4. The company has a policy regarding the compensation of the managing board. The policy will be adopted by the general meeting of shareholders upon the proposal of the supervisory board.

10.5. The supervisory board shall determine the compensation of the individual managing directors, within the scope of the compensation policy referred to in the previous paragraph. The supervisory board will submit for approval by the general meeting of shareholders a proposal regarding the compensation in the form of shares or rights to acquire shares. This proposal sets forth at least how many shares or rights to acquire shares may be awarded to the managing board and which criteria apply to an award or a modification.

Article 11.

11.1. The general meeting of shareholders shall be entitled to suspend or dismiss one or more managing directors.

11.2. The managing directors can be jointly or individually suspended by the supervisory board. After suspension a general meeting of shareholders shall be convened within three months, at which meeting it shall be decided whether the suspension shall be cancelled or maintained.

The person involved shall be given the opportunity to account for his actions at that meeting.

Representation.

Article 12.

12.1. The entire managing board as well as each managing director may represent the company.

12.2. The managing board shall have power to perform legal acts as specified in

section 2:94, paragraph 1, Civil Code in so far as such power is not expressly excluded or limited by any provision of these articles or by any resolution of the supervisory board.

Article 13.

- 13.1. The supervisory board shall appoint one of the managing directors as chairman of the managing board.
- 13.2. Resolutions of the managing board shall be passed by simple majority of votes. In the event of a tie of votes the chairman of the managing board shall have a casting vote.
- 13.3. A director shall not participate in the deliberations and decision-making on any matter in respect of which his direct or indirect personal interests conflict with those of the company and the business carried on by the company. If no board resolution can be passed as a result of this, the supervisory board shall pass the board resolution.

Article 14.

- 14.1. Without prejudice to provisions made elsewhere in these articles, the managing board shall require the prior express approval:
 - (i) from the supervisory board for decisions relating to:
 - 1. the formation of subsidiaries, acquisition or sale of any participation, and conclusion of any cooperation and participation agreement;
 - 2. all pluriannual plans of the company and the budget for the first coming year, covering the following matters:
 - investment policy;
 - policy regarding research and development, as well as commercial policy and objectives;
 - general financial policy;
 - policy regarding personnel;
 - 3. all acts, decisions or operations covered by the above list and constituting a significant change with respect to decisions already adopted by the supervisory board or not provided for in the above list and as specifically laid down by the supervisory board by resolution passed by it to that effect;

- 10 -

- (ii) from the general meeting of shareholders with respect to resolutions: regarding a significant change in the identity or nature of the company or the enterprise, including in any event (a) transferring the enterprise or practically the entire enterprise to a third party, (b) entering into or cancelling any long-term cooperation between the company or a subsidiary (“*dochtermaatschappij*”) and any other legal person or company or as a fully liable general partner of a limited partnership or a general partnership, provided that such cooperation or the cancellation thereof is of essential importance to the company, and (c) the company or a subsidiary (“*dochtermaatschappij*”) acquiring or disposing of a participating interest in the capital of a company with a value of at least one-third of the company’s total assets according to the consolidated balance sheet and notes thereto in the most recently adopted annual accounts of the company;

the absence of the approval provided for above may not be raised by or against third parties.

- 14.2. The managing board shall require the approval of the general meeting of shareholders or the supervisory board according to the law and the provisions of these articles as well as such resolutions as are clearly defined by a resolution of the general meeting of shareholders or the supervisory board to that effect.

Article 15.

In the event of the absence or inability to act of one or more managing directors the remaining managing directors or managing director shall temporarily be responsible for the entire management. In the event of the absence or inability to act of all managing directors, one or more persons appointed by the supervisory board for this purpose at any time shall be temporarily responsible for the management.

Supervisory board.

Article 16.

- 16.1. The supervisory board shall be responsible for supervising the policy pursued by the managing board and the general course of affairs of the company and the business enterprise which it operates. The supervisory board shall assist the managing board with advice relating to the general

policy aspects connected with the activities of the company. In fulfilling their duties the supervisory directors shall serve the interests of the company and the business enterprise which it operates.

- 16.2. The managing board shall provide the supervisory board in good time with all relevant information as well as the information the supervisory board requests, in connection with the exercise of its duties.
- 16.3. At least once per year the managing board shall inform the supervisory board in writing of the main features of the strategic policy, the general and financial risks and the management and control systems of the company. The managing board shall then submit to the supervisory board for approval:
- a. the operational and financial objectives of the company;
 - b. the strategy designed to achieve the objectives; and
 - c. the parameters to be applied in relation to the strategy, *inter alia*, regarding financial ratios.

Article 17.

- 17.1. The supervisory board shall consist of one or more members, to be appointed by the general meeting of shareholders on proposal of the of shareholders. The number of supervisory directors shall be determined by the general meeting of shareholders.
- 17.2. Without prejudice to the provisions of article 25, paragraph 2, a proposal to make one or more appointments to the supervisory board may be placed on the agenda of the general meeting of shareholders by the supervisory board.
- 17.3. The general meeting of shareholders shall appoint a chairman and a vice-chairman of the supervisory board.

Article 18.

- 18.1. The supervisory board may appoint one or more of its members as delegate supervisory director in charge of supervising the managing board on a regular basis. They shall report their findings to the supervisory board. The offices of chairman of the supervisory board and delegate supervisory director are compatible.
- 18.2. With due observance of these articles of association, the supervisory board may adopt rules regulating the division of its duties among its various

- 12 -

supervisory directors.

- 18.3. The supervisory board may decide that one or more of its members shall have access to all premises of the company and shall be authorized to examine all books, correspondence and other records and to be fully informed of all actions which have taken place, or may decide that one or more of its supervisory directors shall be authorized to exercise a portion of such powers.
- 18.4. At the expense of the company, the supervisory board may obtain such advice from experts as the supervisory board deems desirable for the proper fulfillment of its duties.

Article 19.

- 19.1. A supervisory director is appointed for the period up to and including the first ordinary general meeting of shareholders which is held after two full calendar years have elapsed since the day as per which he was appointed. A retired supervisory director may immediately be re-elected.
- 19.2. The supervisory board may establish a rotation scheme.
- 19.3. The supervisory directors may be suspended or dismissed by the general meeting of shareholders. The supervisory board may make a proposal to the general meeting of shareholders for the suspension or dismissal of one or more of its supervisory directors.

Article 20.

- 20.1. The supervisory board may pass resolutions by simple majority of the votes of the members in office.
- Each supervisory director has the right to cast one vote. In case of a tie the vote of chairman shall decide. In case of absence a supervisory director may issue a proxy, however, only to another supervisory director.
- A supervisory director may not take part in deliberations and the adopting of resolutions if he has a direct or indirect personal interest in them which conflicts with the interests of the company and its business. If a resolution cannot be adopted as a result, the resolution must be adopted by the general meeting of shareholders.
- The supervisory board may pass resolutions in writing without holding a meeting provided that the proposals for such resolutions have been

communicated in writing to all supervisory directors and no supervisory director is opposed to this method of passing a resolution.

- 20.2. The managing directors shall attend meetings of the supervisory board at the latter's request.
- 20.3. Meetings of the supervisory board shall be convened by the chairman of the supervisory board, either on request of two or more supervisory directors or on request of the managing board, or by the supervisory directors requesting the meeting to be held.
- 20.4. The supervisory board shall draw up standing orders regulating inter alia the manner of convening board meetings and the internal procedure at such meetings. These meetings may be held by telephone as well as by video or by equivalent means or communications.
- 20.5. If one or more supervisory directors are absent or unable to act, the remaining supervisory director or Supervisory Directors will be charged temporarily with the supervision of the company. If all the supervisory directors are absent or unable to act, a person to be appointed by the general meeting of shareholders for an indefinite period for this purpose will be charged temporarily with the supervision of the company.

Article 21.

The general meeting of shareholders determines the compensation to the members of the supervisory board or to one or more of its members. The supervisory board members shall be reimbursed for their expenses.

General meeting of shareholders.

Article 22.

- 22.1. The ordinary general meeting of shareholders shall be held each year within six months after the close of the financial year.
- 22.2. At this general meeting shall be dealt with:
 - a. the written report of the managing board on the course of business of the company during the past financial year, and the report of the supervisory board;
 - b. adoption of the annual accounts and the declaration of dividend in the manner laid down in article 33;
 - c. granting of discharge to the members of the managing board for their

- 14 -

management during the past financial year and to the members of the supervisory board for their supervision on such management;

- d. filling vacancies on the managing board;
- e. filling vacancies on the supervisory board;
- f. the proposals placed on the agenda by the managing board or by the supervisory board, together with proposals made by shareholders in accordance with the provisions of these articles.

Article 23.

- 23.1. Extraordinary general meetings of shareholders shall be held as often as deemed necessary by the supervisory board and shall be held if one or more shareholders and other persons entitled to attend the meetings of shareholders jointly representing at least one-tenth of the issued share capital make a written request to that effect to the managing board or supervisory board, specifying in detail the business to be dealt with.
- 23.2. If the managing board or supervisory board fail to comply with a request under paragraph 1 above in such manner that the general meeting of shareholders can be held within six weeks after the request, the persons making the request may be authorized by the President of the Court within whose jurisdiction the company is established to convene the meeting themselves.

Article 24.

- 24.1. General meetings of shareholders shall be held at its place of establishment and at Amsterdam, Haarlemmermeer (Schiphol Airport), Rotterdam, Badhoevedorp or The Hague.
- 24.2. The notice convening a general meeting of shareholders shall be published electronically and shall be permanently and directly accessible until the general meeting of shareholders.
- 24.3. The notice convening the meeting shall be issued by the managing board, by the supervisory board or by those who according to the law or these articles are entitled thereto.
- 24.4. The notice convening a general meeting of shareholders shall contain inter alia:
 - a. the agenda stating the business to be transacted;

- b. the location and time of the general meeting of shareholders;
- c. the procedure for participating in the general meeting by written proxy;
- d. the procedure for participating in the general meeting of shareholders and the company's website address;
- e. the registration date within the meaning of article 27.2 and the manner in which persons entitled to vote and attend meetings can register and the manner in which they can exercise their rights.

Article 25.

- 25.1 The notice convening the meeting referred to in the foregoing article shall be issued no later than on the forty-second day prior to the meeting.
- 25.2. The agenda shall contain such business as may be placed thereon by the person(s) entitled to convene the meeting, and furthermore such business as has been requested of the managing board by one or more holders of shares or of depositary receipts for shares issued with the concurrence of the company at least sixty days prior to the date of the meeting in accordance with the law.
- Resolutions shall not be passed in the meeting on business other than that on the agenda.

Article 26.

- 26.1. General meetings of shareholders shall be presided over by the chairman of the supervisory board or in his absence by the vice-chairman of the supervisory board. In case of absence of the chairman and the vice-chairman of the supervisory board the meeting shall be presided by any other person nominated by the supervisory board.
- 26.2. Minutes shall be kept of the business transacted at a general meeting of shareholders, which minutes shall be drawn up and signed by the chairman and by a person appointed by him immediately after the opening of the meeting.

Article 27.

- 27.1. All holders of shares or of depositary receipts for shares issued with the concurrence of the company and other persons entitled to attend meetings are entitled to attend the general meetings of shareholders, to address the general meeting of shareholders and to vote.

- 16 -

Insofar as regulations do not apply the chairman may regulate the time for those who may speak if he considers this to be desirable with a view to the orderly conduct of the meeting.

- 27.2. Persons entitled to vote and to attend meetings are those persons who on the twenty-eighth day prior to the meeting (the day of registration) have these rights and are registered as having these rights in a registry designated by the management board, regardless of who owns the shares, or is holder of depositary receipts for shares issued with the concurrence of the company, at the time the general meeting of shareholders is held.

Article 28.

- 28.1. Shareholders and other persons entitled to attend meetings of shareholders may be represented by proxies with written authority to be shown for admittance to a meeting.

The requirement of written authorisation of the proxy is met if the proxy is recorded electronically. A shareholder is allowed to notify the company of the proxy electronically.

- 28.2. All matters regarding the admittance to the general meeting, the exercise of voting rights and the result of votings, as well as any other matters regarding the affairs at the general meeting shall be decided upon by the chairman of that meeting, with due observance of the provisions of section 13, Civil Code:2.

Article 29.

- 29.1. Unless otherwise stated in these articles, resolutions shall be adopted by simple majority of votes of the shareholders. Blank and invalid votes shall not be counted. The chairman shall decide on the method of voting.
- 29.2. In case of an equality of the votes cast the relevant proposal shall be deemed to have been rejected.
- 29.3 The managing board of the company shall make notes of the resolutions passed. In respect of each resolution the company shall note:
- a. the number of shares in respect of which valid votes are cast;
 - b. the percentage of issued capital represented by the number of shares referred to under a;
 - c. the total number of votes validly cast;

- d. the number of votes cast for and against the resolution and the number of abstentions.

Article 30.

At the general meeting of shareholders each share shall confer the right to cast one vote.

Annual accounts, report of the board of management and distributions.

Article 31.

- 31.1. The financial year shall run from the first day of January up to and including the thirty-first day of December.
- 31.2. Each year the managing board shall cause annual accounts to be drawn up, consisting of a balance sheet as at the close of the preceding financial year and a profit and loss account in respect of the preceding financial year with the explanatory notes thereto.
- 31.3. The managing board shall be bound to draw up the aforesaid annual accounts in accordance with established principles of business management.

Article 32.

- 32.1. The supervisory board shall cause the annual accounts to be examined by one or more registered accountant(s) designated for the purposes by the general meeting of shareholders or other experts designated for the purpose in accordance with section 393, Civil Code: 2, and shall report to the general meeting of shareholders on the annual accounts, notwithstanding the provisions of the law.
- 32.2. Copies of the annual accounts which have been made up, of the report of the supervisory board, of the report of the managing board and of the information to be added pursuant to the law shall be deposited for inspection by shareholders and other persons entitled to attend meetings of shareholders, at the office of the company as from the date of serving the notice convening the general meeting of shareholders at which meeting those items shall be discussed, until the close thereof.

Profit and loss.

Article 33.

- 33.1 Distribution of profits pursuant to this article shall be made following approval of the annual accounts which show that the distribution is legally

- 18 -

permitted.

- 33.2. Upon proposal of the managing board, the supervisory board shall determine what portion of the profit shall be retained by way of reserve, having regard to the legal provisions relating to obligatory reserves.
- 33.3. The portion of the profit that remains after application of paragraph 2, shall be at the disposal of the general meeting of shareholders.
- 33.4. The general meeting of shareholders is empowered either to distribute the profits in cash or in kind or to withhold distribution of the said portion of the profit in whole or in part.

Article 34.

- 34.1. Upon the proposal of the supervisory board the general meeting of shareholders shall be entitled to resolve to make distributions charged to the share premium reserve or charged to the other reserves shown in the annual accounts not prescribed by the law, with due observance of the provisions of paragraph 2.
- 34.2. The supervisory board shall be entitled to resolve that distributions, the amount of which distributions has been resolved upon by the general meeting of shareholders, to shareholders may be made in full or partially in the form of the issue of shares in the share capital of the company. The distribution to a shareholder according to the preceding sentence shall be made to a shareholder in cash or in the form of shares in the share capital of the company, or partially in cash and partially in the form of shares in the share capital of the company, such, if the supervisory board so resolves, at the option of the shareholders.

Article 35.

At its own discretion and subject to section 105, paragraph 4, Civil Code: 2, the managing board may resolve to distribute one or more interim dividends on the shares before the annual accounts for any financial year have been approved and adopted at a general meeting of shareholders.

Article 36.

- 36.1 Distributions shall be payable as from a date to be determined by the general meeting of shareholders.
- 36.2. The person entitled to a distribution on registered shares shall be the person

in whose name the share is registered at the date of distribution.

- 36.3. Notice of distributions and of the dates and places referred to in the preceding paragraphs of this article shall at least be published in a national daily newspaper and abroad in at least one daily newspaper appearing in each of those countries other than the United States, where the shares, on the application of the company, have been admitted for official quotation, and further in such manner as the managing board may deem desirable.
- 36.4. In the case of a distribution under article 34, paragraph 2, any shares in the company not claimed within a period to be determined by the supervisory board shall be sold for the account of the persons entitled to the distribution who failed to claim the shares. The period and manner of sale to be determined by the supervisory board, as mentioned in the preceding sentence, shall be notified according to paragraph 3. The net proceeds of such sale shall thereafter be held at the disposal of the above persons in proportion to their entitlement; distributions that have not been collected within five years after the initial distributions in shares have become due and payable shall revert to the Company.

Alterations to articles of association, winding up, liquidations.

Article 37.

- 37.1. A resolution to alter the articles of association or to wind up the company shall be valid only provided that:
- a. the proposal to such a resolution has been proposed to the general meeting of shareholders by the supervisory board;
 - b. the full proposals have been deposited for inspection by shareholders and other persons entitled to attend meetings of shareholders, at the office of the company as from the day on which the notice is served until the close of that meeting;
 - c. the proposal to such a resolution has been approved by a majority of at least two-thirds of the votes cast in a meeting.
- 37.2. A resolution to amend the articles of association by which the rights conferred on holders of shares of a specific class as such are changed shall require the approval of the relevant class meeting.

Article 38.

- 20 -

- 38.1. If the company is wound up, the liquidation shall be carried out by the managing board or any person designated for that purpose by the general meeting of shareholders, under the supervision of the supervisory board.
- 38.2. In passing a resolution to wind up the company, the general meeting of shareholders shall upon the proposal of the supervisory board set the remuneration payable to the liquidators and to those responsible for supervising the liquidation.
- 38.3. The liquidation shall take place with due observance of the provisions of the law.
- 38.4. After the liquidation has ended, the books and records of the company shall remain in the custody of the person designated for that purpose by the liquidators during a seven-year period.

Article 39

What is left of the company's assets after all creditors have been satisfied shall be divided amongst the shareholders pro rata to their respective holdings of shares.

Closing statement.

This deed, drawn up in one original copy, was executed in Rijswijk on the date first before written.

After the substance of this deed had been stated and the content thereof had been explained to the person appearing, that person declared to have taken cognizance of this deed and not to require this deed to be read out in full.

Subsequently, after a reading in part in accordance with the law, this deed was signed by the person appearing, who is known to me, and by me, Notary.

EV/DI/532097229/**OMZETTING EN STATUTENWIJZIGING**

Concept 4 april 2019

Heden, *, verscheen voor mij,
Mr John Roozeboom, notaris te Rijswijk:
*.

De verschenen persoon verklaarde:

- ./.
- de directie van **FUNCOM N.V.**, een naamloze vennootschap, statutair gevestigd te Katwijk, kantoorhoudende Prins Mauritslaan 37-39 te 1171 LP Badhoevedorp, ingeschreven in het handelsregister onder nummer 28073705, hierna te noemen: “de vennootschap”, heeft schriftelijk verklaard, van welk geschrift blijkt uit een aan deze akte te hechten kopie daarvan, dat de vennootschap haar hoofdbestuur in de Europese Unie heeft en dat zij sinds ten minste twee jaar een dochtervennootschap heeft die onder het recht van een andere lidstaat van de Europese Unie (of Europese Economische Ruimte) ressorteert. Op grond daarvan mag de vennootschap worden omgezet in een Europese naamloze vennootschap (Societas Europaea, “SE”) zulke op basis van artikel 2 lid 4 van Verordening (EG) nr. 2157/2001 van de Raad van 8 oktober 2001 betreffende het statuut van de Europese vennootschap (SE) (de “SE Verordening”), mits met inachtneming van de betreffende wettelijke formaliteiten en vereisten.
 - de vennootschap heeft de werknemers over dit voorstel geïnformeerd en de werknemers zijn bezig met het instellen van een speciale onderhandelingsgroep (de “SNB”) in verband met Richtlijn 2001/86/EG van de Raad van 8 oktober 2001 tot aanvulling van het statuut van de Europese vennootschap met betrekking tot de rol van de werknemers (de “Richtlijn”) met betrekking tot de rol van werknemers. De vennootschap en de SNB streven ernaar een overeenkomst als bedoeld in artikel 4 van de Richtlijn te bereiken of de SNB kan besluiten om niet te onderhandelen over een dergelijke overeenkomst als

- 2 -

bedoeld in artikel 3, lid 6 van de Richtlijn.

- in verband met de voorgenomen omzetting van de vennootschap in een SE, heeft de directie van de vennootschap (de “Directie”) een voorstel tot omzetting (het “Voorstel”) en een verslag opgesteld, beide zoals bedoeld in artikel 37 lid 4 van de SE Verordening.
- het Voorstel is op * neergelegd ten kantore van het handelsregister. Deze nederlegging is op * aangekondigd in Trouw.
- ./.
- vóór de algemene vergadering van aandeelhouders is door een onafhankelijke deskundige zoals bedoeld in artikel 37 lid 6 van de SE Verordening vastgesteld dat de vennootschap over netto activa beschikt die minimaal overeenstemmen met haar kapitaal, vermeerderd met de reserves die krachtens de wet of de statuten van de vennootschap niet mogen worden uitgekeerd. Een kopie van deze verklaring zal aan deze akte worden gehecht.
- de algemene vergadering van aandeelhouders van de vennootschap gehouden op * heeft, met een meerderheid van meer dan tweederde van de ter vergadering uitgebrachte stemmen, onder meer besloten om het Voorstel, waaronder begrepen de nieuwe statuten van de vennootschap zoals gehecht aan het Voorstel (en zoals neergelegd in deze akte), goed te keuren, om de vennootschap om te zetten in een SE en de statuten van de vennootschap te wijzigen, een en ander overeenkomstig het Voorstel en het concept van de statuten van de vennootschap die overeenkomstig de betreffende wettelijke vereisten voorafgaand aan de algemene vergadering van aandeelhouders ter inzage zijn gelegd, en om de verschenen persoon te machtigen om de besluiten te implementeren.
- ./.
- vorenstaande is gedaan op voorstel van de Raad van Commissarissen, van welk voorstel blijkt uit een aan deze akte te hechten geschrift.
- ./.
- van gemelde besluiten blijkt uit een aan deze akte te hechten geschrift;
- de vennootschap werd opgericht bij akte op negentwintig november negentienhonderd zesennegentig verleden voor Mr C.E.M. van Steenderen, destijds notaris te Rijswijk, en haar statuten werden laatstelijk gewijzigd bij akte op eenendertig januari tweeduizend achttien verleden voor Mr J. Roozeboom, notaris te Rijswijk.

Ter uitvoering van voornoemd besluit van de algemene vergadering van

aandeelhouders verklaarde de verschenen persoon de vennootschap om te zetten in een SE en de statuten van de vennootschap als volgt te wijzigen, een en ander onder de opschortende voorwaarde van de eerste inschrijving van de vennootschap als een SE bij het Nederlandse handelsregister:

Artikel 1, onder handhaving van het opschrift, komt te luiden:

- 1.1. De vennootschap is genaamd: **FUNCOM SE.**
- 1.2. Zij is gevestigd te Katwijk en heeft haar hoofdbestuur in Nederland.

Tenslotte werd verklaard dat de statuten van de vennootschap na voormelde wijziging luiden als volgt:

Naam en zetel.

Artikel 1.

- 1.1. De vennootschap is genaamd: **FUNCOM SE.**
- 1.2. Zij is gevestigd te Katwijk en heeft haar hoofdbestuur in Nederland.

Doel.

Artikel 2.

De vennootschap heeft ten doel het ontwikkelen, marketen en handelen in digitale spellen, zoals grote, online spellen van meerdere spelers, daarmee verbonden spellen en verschillende soorten elektronische apparatuur, het nemen en verlenen van licenties en andere industriële eigendomsrechten, het nemen van verplichtingen voor ondernemingen waarmee zij in een groep is verbonden, het nemen van een financieel belang in die ondernemingen, zomede al hetgeen in de ruimste zin van het woord met het vorenstaande verband houdt of daartoe bevorderlijk kan zijn, waaronder begrepen doch niet beperkt tot het op enigerlei wijze stellen van zekerheid of het zich verbinden voor verplichtingen van derden.

Kapitaal.

Artikel 3.

Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bedraagt dertig miljoen euro (EUR 30.000.000,00), verdeeld in eenhonderdvijftig miljoen (150.000.000) aandelen, elk nominaal groot twintig eurocent (EUR 0,20).

Uitgifte van aandelen.

Artikel 4.

- 4.1. De raad van commissarissen is bevoegd tot uitgifte van aandelen en tot het vaststellen van de koers en de verdere voorwaarden van de uitgifte indien en

- 4 -

voor zover de raad van commissarissen door de algemene vergadering van aandeelhouders daartoe is aangewezen als bevoegd orgaan. Een aanwijzing als hierboven bedoeld kan slechts geschieden voor een bepaalde duur van ten hoogste de periode tot en met de eerstvolgende algemene vergadering van aandeelhouders welke wordt gehouden nadat drie volledige kalenderjaren zijn verstreken sinds de dag van vorenbedoelde aanwijzing (de “Periode”) en zal telkens met niet meer dan een Periode kunnen worden verlengd.

4.2. Indien een aanwijzing als bedoeld in het eerste lid niet van kracht is, is de algemene vergadering van aandeelhouders bevoegd op voorstel van en op de voorwaarden en condities vastgesteld door de raad van commissarissen te besluiten tot uitgifte van aandelen.

4.3. In geval van uitgifte van aandelen genieten aandeelhouders een recht van voorkeur in verhouding tot het aantal aandelen dat zij bezitten, behoudens het in de wet bepaalde. Bij uitgifte van aandelen bestaat geen voorkeursrecht op aandelen uit te geven aan werknemers van de vennootschap of van een groepsmaatschappij.

De raad van commissarissen is bevoegd tot het beperken of uitsluiten van het aan aandeelhouders toekomende voorkeursrecht, indien en voor zover de raad van commissarissen ook daartoe door de algemene vergadering van aandeelhouders is aangewezen als het voor de duur van de aanwijzing bevoegde orgaan. Het bepaalde in de tweede volzin van het eerste lid is van overeenkomstige toepassing.

4.4. Indien een aanwijzing als bedoeld in het derde lid niet van kracht is, is de algemene vergadering van aandeelhouders bevoegd op voorstel van de raad van commissarissen het aan aandeelhouders toekomende voorkeursrecht te beperken of uit te sluiten.

4.5. Voor een besluit van de algemene vergadering tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht of tot aanwijzing van de raad van commissarissen als het orgaan dat bevoegd is te besluiten omtrent beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht is een meerderheid van ten minste twee derden van de uitgebrachte stemmen vereist.

4.6. Onverminderd het bepaalde in artikel 80, lid 2, Boek 2, Burgerlijk Wetboek,

worden aandelen uitgegeven a pari.

- 4.7. Gewone aandelen worden slechts tegen volstorting uitgegeven.
- 4.8. Storting moet in geld geschieden voor zover niet een andere inbreng is overeengekomen. Storting in geld kan in vreemd geld geschieden indien de vennootschap daarin toestemt. Met storting in vreemd geld wordt aan de stortingsplicht voldaan voor het bedrag waartegen het gestorte bedrag vrijelijk in Nederlands geld kan worden omgewisseld. Bepalend is de wisselkoers op de dag van storting, dan wel na toepassing van de volgende zin op de daarbedoelde dag. De vennootschap kan storting verlangen tegen de wisselkoers op een bepaalde dag binnen twee maanden voor de laatste dag waarop moet worden gestort mits de aandelen of certificaten daarvan onverwijld na de uitgifte zullen worden opgenomen in de prijscourant van een beurs buiten Nederland.
- 4.9. Dit artikel is van overeenkomstige toepassing op het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen, doch is niet van toepassing op het uitgeven van aandelen aan iemand die op een voordien reeds verkregen recht tot het nemen van aandelen uitoefent.

Inkoop van aandelen.

Artikel 5.

- 5.1. De vennootschap kan onder bezwarende titel eigen aandelen verwerven indien en voor zover:
- a. haar eigen vermogen verminderd met de verkrijgingsprijs niet kleiner is dan het geplaatste en opgevraagde kapitaal vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden;
 - b. het nominale bedrag van de aandelen in haar kapitaal die de vennootschap verkrijgt, houdt of in pand houdt, of die worden gehouden door een dochtermaatschappij, niet meer beloopt dan een/tiende van het geplaatste kapitaal; en
 - c. de algemene vergadering van aandeelhouders aan de directie machtiging heeft verleend tot het verkrijgen van zodanige aandelen, welke machtiging telkens voor ten hoogste achttien maanden kan worden verleend, onverminderd het overigens in de wet te dier zake bepaalde.

- 6 -

- 5.2. De vennootschap kan zonder daartoe door de algemene vergadering van aandeelhouders te zijn gemachtigd en onverminderd het overigens in lid 1 onder a en b bepaalde eigen aandelen verwerven om, krachtens een voor hen geldende regeling, deze aandelen over te dragen aan arbeiders in dienst van de vennootschap of van een groepsmaatschappij.
- 5.3. Aldus verworven aandelen kunnen weer vervreemd worden. De vennootschap is tot verwerving van eigen aandelen als in lid 1 bedoeld – indien een machtiging als daar bedoeld van kracht is – of als in lid 2 bedoeld niet bevoegd dan met goedkeuring van de raad van commissarissen. Tot vervreemding van eigen aandelen – met uitzondering van eigen aandelen verworven onder toepassing van het bepaalde in lid 2 – is de vennootschap evenmin bevoegd dan met goedkeuring van de raad van commissarissen. Indien certificaten van aandelen in de vennootschap zijn uitgegeven, worden voor de toepassing van dit lid en het vorige lid zodanige certificaten met aandelen gelijkgesteld.
- 5.4. Voor een aandeel dat toebehoort aan de vennootschap of aan een dochtermaatschappij daarvan kan in de algemene vergadering van aandeelhouders geen stem worden uitgebracht; evenmin kan stem worden uitgebracht voor een aandeel waarvan de vennootschap of een dochtermaatschappij de certificaten houdt. Bij de vaststelling in hoeverre de aandeelhouders stemmen, aanwezig of vertegenwoordigd zijn, of in hoeverre het aandelenkapitaal wordt verschaft of vertegenwoordigd is, wordt geen rekening gehouden met aandelen waarvan de wet of de statuten bepaalt dat daarvoor geen stem kan worden uitgebracht.
- 5.5. Op voorstel van de raad van commissarissen, is de algemene vergadering van aandeelhouders bevoegd te besluiten tot intrekking van door de vennootschap verworven eigen aandelen.

Aandelen, aandeelbewijzen en aandeelhoudersregister.

Artikel 6.

De aandelen luiden op naam in de vorm van een inschrijving in het aandelenregister zonder afgifte van een aandeelbewijs.

Artikel 7.

- 7.1. Met inachtneming van het in de wet bepaalde wordt door of namens de vennootschap met betrekking tot de aandelen op naam een register gehouden, dat regelmatig wordt bijgehouden en dat, geheel of gedeeltelijk, uit meerdere exemplaren kan bestaan en op meerdere plaatsen kan berusten, een en ander zoals de directie zal beslissen.
- Een deel van het register kan in het buitenland worden gehouden om te voldoen aan buitenlandse wettelijke vereisten of aan de vereisten gesteld door een buitenlandse effecten beurs.
- 7.2. In het register wordt ten aanzien van iedere aandeelhouder aangetekend zijn naam, zijn adres, alsmede zodanige verdere gegevens als de directie, al dan niet op verzoek van een aandeelhouder, wenselijk oordeelt.
- 7.3. De directie bepaalt de vorm en de inhoud van het aandelenregister met inachtneming van het in de eerste twee leden van dit artikel bepaalde. De directie kan beslissen dat het register verschillend zal zijn van vorm en inhoud al naargelang het betrekking heeft op aandelen volgens model I, of op aandelen volgens model II.

Artikel 8.

- 8.1. Op zijn verzoek wordt aan een aandeelhouder om niet een verklaring verstrekt van hetgeen het register vermeldt omtrent te zijnen name ingeschreven aandelen, welke verklaring kan worden ondertekend door een der daartoe door de directie aan te wijzen bijzondere gemachtigden.
- 8.2. Het in de artikelen 7 en 8 bepaalde is van overeenkomstige toepassing ten aanzien van hen die een recht van vruchtgebruik of een pandrecht hebben op een of meer aandelen op naam, op voorwaarde dat de overige door de wet vereiste gegevens in het register dienen te worden vermeld.

Levering van aandelen.**Artikel 9.**

- 9.1. De levering van een aandeel op naam geschiedt hetzij door de betekening van de akte van levering aan de vennootschap, hetzij door de schriftelijke erkenning der levering door de vennootschap, onverminderd echter het in de volgende leden van dit artikel bepaalde.
- 9.2. Het in het voorgaande lid van dit artikel bepaalde vindt overeenkomstige toepassing ten aanzien van de toebedeling van aandelen op naam bij

- 8 -

scheiding en deling van enige vorm van gemeenschap, de levering van een aandeel op naam als gevolg van executie en het vestigen van beperkte zakelijke rechten op een aandeel op naam.

Directie.

Artikel 10.

- 10.1. De vennootschap wordt bestuurd door een directie, bestaande uit een of meer directeuren onder toezicht van een raad van commissarissen. Het aantal directeuren zal op voorstel van de raad van commissarissen worden vastgesteld door de algemene vergadering van aandeelhouders. De directeuren zullen worden benoemd door de algemene vergadering van aandeelhouders.
- Een directeur wordt benoemd voor de periode tot en met de eerstvolgende algemene vergadering van aandeelhouders welke wordt gehouden nadat drie volledige kalenderjaren zijn verstreken sinds de dag met ingang waarvan hij is benoemd.
- Een aftredende directeur is onmiddellijk herbenoembaar.
- 10.2. De benoeming en ontslag van de directeuren geschiedt door de algemene vergadering van aandeelhouders, voor iedere te vervullen plaats, op voorstel van de raad van commissarissen.
- 10.3. Een voorstel tot benoeming van een of meer directeuren kan door de raad van commissarissen op de agenda van een algemene vergadering van aandeelhouders worden geplaatst, een en ander onverminderd het bepaalde in artikel 25, lid 2.
- 10.4. De vennootschap heeft een beleid op het terrein van bezoldiging van de directie. Het beleid wordt vastgesteld door de algemene vergadering van aandeelhouders op voorstel van de raad van commissarissen.
- 10.5. De bezoldiging van de directeuren wordt met inachtneming van het beleid, bedoeld in het vorige lid, vastgesteld door de raad van commissarissen. De raad van commissarissen legt ter goedkeuring aan de algemene vergadering van aandeelhouders voor een voorstel ten aanzien van regelingen van bezoldigingen in de vorm van aandelen of rechten tot het nemen van aandelen. Dit voorstel bepaalt ten minste hoeveel aandelen of rechten tot het nemen van aandelen aan de directie mogen worden toegekend en welke

criteria gelden voor toekenning of wijziging.

Artikel 11.

- 11.1. De algemene vergadering van aandeelhouders is bevoegd één of meer directeuren te schorsen of te ontslaan.
- 11.2. De leden van de directie kunnen, gezamenlijk of afzonderlijk, door de raad van commissarissen worden geschorst. Na schorsing wordt binnen drie maanden een algemene vergadering van aandeelhouders gehouden, die beslist of de schorsing zal worden opgeheven of gehandhaafd. De betrokkene heeft het recht zich in die vergadering te verantwoorden.

Artikel 12.

- 12.1. De directie zomede iedere directeur afzonderlijk is bevoegd de vennootschap te vertegenwoordigen.
- 12.2. De directie is bevoegd rechtshandelingen aan te gaan als genoemd in artikel 94, lid 1, Boek 2, Burgerlijk Wetboek, voor zover deze bevoegdheid niet bij enige bepaling dezer statuten dan wel bij enig besluit van de raad van commissarissen uitdrukkelijk mocht zijn uitgesloten of beperkt.

Artikel 13.

- 13.1. De raad van commissarissen benoemt een van de directeuren tot voorzitter van de directie.
- 13.2. Besluiten worden genomen bij volstreekte meerderheid van stemmen. Bij staking van stemmen heeft de voorzitter van de directie een beslissende stem.
- 13.3. Een directeur neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming als hij daarbij een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat strijdig is met het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Wanneer hierdoor geen directiebesluit kan worden genomen, wordt het directiebesluit genomen door de raad van commissarissen.

Artikel 14.

- 14.1. Onverminderd het elders in deze statuten bepaalde, heeft de directie voor de navolgende besluiten:
 - (i) de voorafgaande uitdrukkelijke goedkeuring van de raad van commissarissen:
 - 1. de besluiten tot het oprichten van alle soorten vennootschappen,

- 10 -

- en tot het verkrijgen dan wel het verkopen van een deelneming en tot het aangaan van enige samenwerking of participatie overeenkomst;
2. alle meerjaren plannen van de vennootschap en het budget voor het komende jaar, waarin de volgende onderwerpen worden behandeld:
 - het investeringsbeleid;
 - het beleid betreffende onderzoek en ontwikkeling alsmede het commerciële beleid en de doelstellingen;
 - het algemene financiële beleid;
 - het personeelsbeleid;
 3. alle handelingen, besluiten of transacties die onder de hierboven genoemde lijst vallen en die substantieel afwijken van de reeds door de raad van commissarissen aangenomen besluiten of alle handelingen, besluiten of transacties die niet onder de hierboven genoemde lijst vallen en die in een daartoe strekkend besluit door de raad van commissarissen specifiek omschreven zijn vastgelegd;
- (ii) de voorafgaande uitdrukkelijke goedkeuring van de algemene vergadering van aandeelhouders: besluiten 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 van de vennootschap of vrijwel de gehele onderneming van de vennootschap aan een derde, (b) het aangaan of verbreken van duurzame samenwerking van de vennootschap of een dochtermaatschappij met een andere rechtspersoon of vennootschap dan wel als volledig aansprakelijke vennote in een commanditaire vennootschap of vennootschap onder firma, indien deze samenwerking of verbreking van ingrijpende betekenis is voor de vennootschap, en (c) het nemen of afstoten van een deelneming in het kapitaal van een vennootschap ter waarde van tenminste één/derde van het bedrag van de activa volgens de geconsolideerde balans met toelichting volgens de laatst vastgestelde jaarrekening van de vennootschap, door haar of een dochtermaatschappij;

het ontbreken van de hierboven vermelde goedkeuring kan niet door of aan derden worden tegengeworpen.

- 14.2. De directie heeft de goedkeuring nodig van de algemene vergadering van aandeelhouders of de raad van commissarissen overeenkomstig het in de wet en deze statuten bepaalde alsmede voor zodanig directiebesluiten als door de algemene vergadering van aandeelhouders of de raad van commissarissen in haar daartoe strekkend besluit nader zijn omschreven.

Artikel 15.

In geval van ontstentenis of belet van één of meer directeuren zullen de overige directeuren, respectievelijk zal de overblijvende directeur, tijdelijk met het gehele bestuur zijn belast. Bij ontstentenis of belet van alle directeuren zullen een of meer personen, daartoe aangewezen door de raad van commissarissen tijdelijk met het bestuur zijn belast.

Raad van commissarissen.

Artikel 16.

- 16.1. De raad van commissarissen is belast met het houden van toezicht op het beleid van de directie, op de algemene gang van zaken in de vennootschap en de onderneming die door haar wordt uitgeoefend.
- De raad van commissarissen staat de directie met raad betreffende de algemene aspecten van het beleid samenhangende met de activiteiten van de vennootschap terzijde. Bij de vervulling van hun taak richten de commissarissen zich op de belangen van de vennootschap en van haar onderneming.
- 16.2 De directie verschaft de raad van commissarissen tijdig de voor de uitoefening van diens taak noodzakelijke gegevens alsmede de gegevens waarom de raad van commissarissen de directie heeft verzocht.
- 16.3 De directie stelt ten minste één keer per jaar de raad van commissarissen schriftelijk op de hoogte van de hoofdlijnen van het strategisch beleid, de algemene en financiële risico's en het beheers- en controlesysteem van de vennootschap.
- De directie zal alsdan ter goedkeuring voorleggen aan de raad van commissarissen:
- a. de operationele en financiële doelstellingen van de vennootschap;

- 12 -

- b. de strategie die moet leiden tot het realiseren van de doelstellingen; en
- c. de randvoorwaarden die bij voormelde strategie worden gehanteerd, onder meer ten aanzien van de financiële ratio's.

Artikel 17.

- 17.1. De raad van commissarissen bestaat uit een of meer leden, te benoemen door de algemene vergadering van aandeelhouders op voorstel van de raad van commissarissen. Het aantal commissarissen wordt door de algemene vergadering van aandeelhouders vastgesteld.
- 17.2. Een voorstel tot benoeming van een of meer commissarissen kan door de raad van commissarissen op de agenda van een algemene vergadering van aandeelhouders worden geplaatst, een en ander onverminderd het bepaalde in artikel 25, lid 2.
- 17.3. De algemene vergadering van aandeelhouders benoemt een voorzitter en een vice-voorzitter van de raad van commissarissen.

Artikel 18.

- 18.1. De raad van commissarissen kan uit zijn midden een of meer gedelegeerde commissarissen benoemen die belast zijn met het onderhouden van een meer regelmatig toezicht op de directie. Zij brengen van hun bevindingen aan de raad van commissarissen verslag uit. De functies van voorzitter van de raad van commissarissen en gedelegeerd commissaris zijn verenigbaar.
- 18.2. De raad van commissarissen kan met inachtneming van deze statuten een reglement opstellen, waarin de verdeling van zijn taak over de verschillende commissarissen wordt geregeld.
- 18.3. De raad van commissarissen kan bepalen, dat één of meer van zijn leden toegang zullen hebben tot alle bedrijfsruimten van de vennootschap en bevoegd zullen zijn inzage te nemen van alle boeken, correspondentie en andere bescheiden en kennis te nemen van alle handelingen die plaats hebben gehad, dan wel een of meer van zijn leden een gedeelte van deze bevoegdheden zullen kunnen uitoefenen.
- 18.4. De raad van commissarissen kan op kosten van de vennootschap adviezen inwinnen die de raad van commissarissen voor een juiste uitoefening van zijn taak wenselijk acht.

Artikel 19.

- 19.1. Een commissaris wordt benoemd voor de periode tot en met de eerstvolgende algemene vergadering van aandeelhouders welke wordt gehouden nadat twee volledige kalenderjaren zijn verstreken sinds de dag met ingang waarvan hij is benoemd.
Een aftredende commissaris is onmiddellijk herbenoembaar.
- 19.2. De raad van commissarissen kan een rooster van aftreden vaststellen.
- 19.3. De commissarissen kunnen worden geschorst of ontslagen door de algemene vergadering van aandeelhouders. De raad van commissarissen kan aan de algemene vergadering van aandeelhouders voorstellen om tot schorsing of ontslag van een of meer commissarissen over te gaan.

Artikel 20.

- 20.1. De raad van commissarissen kan besluiten nemen met een gewone meerderheid van de stemmen van de in functie zijnde commissarissen. Iedere commissaris heeft recht op het uitbrengen van één stem. Bij staken van stemmen heeft de voorzitter de beslissende stem. Bij afwezigheid kan een commissaris een volmacht verlenen, echter slechts aan een andere commissaris.
Een commissaris neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming als hij daarbij een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Wanneer hierdoor geen besluit kan worden genomen, wordt het besluit genomen door de algemene vergadering.
De raad van commissarissen kan schriftelijk besluiten zonder een vergadering te houden, mits de voorstellen voor dergelijke besluiten schriftelijk aan alle commissarissen zijn medegedeeld en geen commissaris zich tegen deze wijze van besluitvorming heeft verzet.
- 20.2. De leden van de directie wonen, op verzoek van de raad van commissarissen, de vergaderingen van deze raad bij.
- 20.3. Vergaderingen van de raad van commissarissen worden bijeengeroepen door de voorzitter van die raad van commissarissen, hetzij op verzoek van twee of meer commissarissen, hetzij op verzoek van de directie, dan wel door de commissarissen die verzocht hebben de vergadering te houden.
- 20.4. De raad van commissarissen stelt een reglement vast inhoudende onder

- 14 -

meer regelen betreffende de wijze van oproeping tot zijn vergaderingen en de interne orde in die vergaderingen. Deze vergaderingen kunnen zowel telefonisch als per video of gelijksoortige communicatiemiddelen worden gehouden.

20.5. Bij belet of ontstentenis van een of meer commissarissen zijn de overige commissarissen, of is de enige overgebleven commissaris, tijdelijk met het toezicht belast.

Bij belet of ontstentenis van alle commissarissen is een door de algemene vergadering daartoe voor onbepaalde tijd aan te wijzen persoon tijdelijk met het toezicht belast.

Artikel 21.

De algemene vergadering van aandeelhouders stelt de vergoeding voor de leden van de raad van commissarissen of voor een of meer van haar leden vast. Kosten worden aan de commissarissen vergoed.

Algemene vergadering van aandeelhouders.

Artikel 22.

22.1. De gewone algemene vergadering van aandeelhouders wordt telkenjare binnen zes maanden na afloop van het boekjaar gehouden.

22.2. In deze algemene vergadering wordt (worden) aan de orde gesteld:

- a. het door de directie schriftelijk uitgebrachte verslag omtrent de gang van zaken van de vennootschap gedurende het afgelopen boekjaar en het door de raad van commissarissen uitgebrachte verslag;
- b. de vaststelling van de jaarrekening en de bepaling van het dividend op de in artikel 33 omschreven wijze;
- c. het verlenen van décharge aan de directeuren voor hun bestuur over het afgelopen boekjaar en aan de commissarissen voor hun toezicht daarop;
- d. voorziening in vacatures in de directie;
- e. voorziening in vacatures in de raad van commissarissen;
- f. de voorstellen van de directie of van de raad van commissarissen, zomede voorstellen van aandeelhouders die overeenkomstig de bepalingen dezer statuten zijn ingediend.

Artikel 23.

- 23.1. Buitengewone algemene vergaderingen van aandeelhouders worden gehouden zo dikwijls de raad van commissarissen dat nodig acht en moeten worden gehouden, indien een of meer aandeelhouders en overige vergadergerechtigden, die ten minste een/tiende gedeelte van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen, dit schriftelijk onder nauwkeurige opgave der te behandelen onderwerpen aan de directie verzoeken.
- 23.2. Indien de directie of raad van commissarissen in gebreke blijven aan een verzoek als bedoeld in het hierboven genoemde lid 1 gevolg te geven, zodanig dat de algemene vergadering van aandeelhouders binnen zes weken na het verzoek kan worden gehouden, kunnen de verzoekers door de President van de Arrondissementsrechtbank binnen welker rechtsgebied de vennootschap is gevestigd, worden gemachtigd zelf de oproeping te doen.

Artikel 24.

- 24.1. De algemene vergaderingen van aandeelhouders worden gehouden in de plaats van statutaire vestiging, Amsterdam, Haarlemmermeer (Schiphol Airport), Rotterdam, Badhoevedorp of te 's-Gravenhage.
- 24.2. De oproeping tot een algemene vergadering van aandeelhouders geschiedt door een langs elektronische weg openbaar gemaakte aankondiging, welke tot aan de algemene vergadering van aandeelhouders rechtstreeks en permanent toegankelijk is.
- 24.3. De oproeping gaat uit van de directie of raad van commissarissen of van diegenen, die daartoe krachtens de wet of deze statuten de bevoegdheid bezitten.
- 24.4. Bij de oproeping tot een algemene vergadering van aandeelhouders worden, inter alia, vermeld:
- a. de agenda waarop de te behandelen onderwerpen zijn vermeld;
 - b. de plaats en het tijdstip van de algemene vergadering van aandeelhouders;
 - c. de procedure voor deelname aan de algemene vergadering bij schriftelijk gevolmachtigde;
 - d. de procedure voor deelname aan de algemene vergadering van aandeelhouders en het adres van de website van de vennootschap;
 - e. de dag van registratie als bedoeld in artikel 27 lid 2, alsmede de wijze

- 16 -

waarop de stem- en vergadergerechtigden zich kunnen laten registreren en de wijze waarop zij hun rechten kunnen uitoefenen.

Artikel 25.

- 25.1 De oproeping als bedoeld in het vorige artikel geschiedt niet later dan op de tweeënveertigste dag vóór die der vergadering.
- 25.2. De agenda vermeldt de onderwerpen, welke daarop zijn geplaatst door degene die gerechtigd is de vergadering bijeen te roepen en voorts de onderwerpen welker plaatsing op de agenda ten minste zestig dagen vóór de dag der vergadering overeenkomstig de wet aan de directie is verzocht door een of meer houders van aandelen of met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten.
- Over andere onderwerpen dan die, welke op de agenda voorkomen, wordt in de vergadering geen besluit genomen.

Artikel 26.

- 26.1. De algemene vergaderingen van aandeelhouders worden geleid door de voorzitter van de raad van commissarissen of bij zijn afwezigheid door de vice-voorzitter van de raad van commissarissen. Bij afwezigheid van zowel de voorzitter als de vice-voorzitter van de raad van commissarissen zal de vergadering worden voorgezeten door een andere door de raad van commissarissen aan te wijzen persoon.
- 26.2. Van het verhandelde in een algemene vergadering van aandeelhouders worden notulen gehouden, die door de voorzitter en een dadelijk na het openen der vergadering door hem aan te wijzen persoon worden vastgesteld en getekend.

Artikel 27.

- 27.1. Alle houders van aandelen of met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten en overige vergadergerechtigden zijn gerechtigd de algemene vergadering van aandeelhouders bij te wonen, het woord te voeren en stem uit te brengen.
- Voor zover een reglement niet van toepassing is, kan de voorzitter de spreektijd rantsoeneren indien hij zulks met het oog op een goed verloop van de vergadering gewenst acht.
- 27.2. Als stem- en vergadergerechtigde hebben te gelden zij die op de

achtentwintigste dag vóór die der vergadering (de dag van registratie) die rechten hebben en als zodanig zijn ingeschreven in een door het bestuur aangewezen register, ongeacht wie ten tijde van de algemene vergadering van aandeelhouders de rechthebbenden op de aandelen zijn of met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten.

Artikel 28.

- 28.1. Aandeelhouders en overige vergadergerechtigden kunnen zich doen vertegenwoordigen via een schriftelijke volmacht, welke volmacht dient te worden getoond om toegelaten te worden.

Aan de eis van schriftelijkheid van de volmacht wordt voldaan indien de volmacht elektronisch is vastgelegd. Het is een aandeelhouder toegestaan de vennootschap langs elektronische weg van de volmacht in kennis te stellen.

- 28.2. Omtrent alle zaken betreffende de toelating tot de algemene vergadering, het uitoefenen van stemrecht, en het resultaat van een stemming alsmede alle andere zaken de algemene vergadering betreffende, besluit de voorzitter van de vergadering, met inachtneming van het bepaalde in artikel 13 Boek 2, Burgerlijk Wetboek.

Artikel 29.

- 29.1. Voor zover bij deze statuten niet anders is bepaald, worden besluiten genomen met gewone meerderheid van de door de stemgerechtigde aandeelhouders uitgebrachte stemmen. Blanco stemmen en stemmen die van onwaarde zijn worden niet meegeteld. De voorzitter bepaalt de wijze van stemming.
- 29.2. Staking van stemmen geldt als verwerping van het desbetreffende voorstel.
- 29.3 Het bestuur van de vennootschap houdt van de genomen besluiten aantekening. De vennootschap stelt voor elk genomen besluit vast:
- het aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht;
 - het percentage dat het aantal onder a bedoelde aandelen vertegenwoordigd in het geplaatste kapitaal;
 - het totale aantal geldig uitgebrachte stemmen;
 - het aantal stemmen dat voor en tegen het besluit is uitgebracht, alsmede het aantal onthoudingen.

Artikel 30.

- 18 -

In de algemene vergadering van aandeelhouders geeft ieder aandeel recht op het uitbrengen van één stem.

Jaarrekening, jaarverslag en uitkeringen.

Artikel 31.

- 31.1. Het boekjaar loopt van één januari tot en met eenendertig december.
- 31.2. De directie doet jaarlijks een jaarrekening opmaken, bestaande uit een balans per het einde van het voorafgaande boekjaar en een winst- en verliesrekening over het voorafgaande boekjaar met de toelichting op deze stukken.
- 31.3. De directie is verplicht voornoemde jaarrekening volgens bedrijfseconomische grondslagen op te maken.

Artikel 32.

- 32.1. De raad van commissarissen doet de jaarrekening onderzoeken door een of meer daartoe door de algemene vergadering van aandeelhouders aan te wijzen registeraccountant(s) of andere daartoe overeenkomstig artikel 393, Boek 2, Burgerlijk Wetboek aangewezen deskundigen en brengt aan de algemene vergadering van aandeelhouders omtrent de jaarrekening verslag uit, onverminderd het in de wet bepaalde.
- 32.2. Afschriften van de opgemaakte jaarrekening, van het verslag van de raad van commissarissen, het verslag van de directie en van de krachtens de wet toe te voegen gegevens worden vanaf de dag van de oproeping tot de algemene vergadering van aandeelhouders, bestemd voor hun behandeling tot na afloop van die vergadering ten kantore van de vennootschap voor aandeelhouders en overige vergadergerechtigden ter inzage gelegd.

Artikel 33.

- 33.1. Uitkering van winst ingevolge het in dit artikel bepaalde geschiedt na vaststelling van de jaarrekening waaruit blijkt dat zij volgens de wet geoorloofd is.
- 33.2. De raad van commissarissen bepaalt op voorstel van de directie, welk gedeelte van de winst – het positieve saldo van de winst- en verliesrekening – bij wijze van reserve zal worden ingehouden, zulks met inachtneming van de wettelijke bepalingen met betrekking tot verplichte reserves.
- 33.3. Het gedeelte van de winst dat overblijft na toepassing van lid 2 staat ter vrije

beschikking van de algemene vergadering van aandeelhouders.

- 33.4. De algemene vergadering van aandeelhouders is bevoegd tot uitkering van de winst in geld of in natura dan wel om genoemd gedeelte van de winst geheel of gedeeltelijk niet uit te keren.

Artikel 34.

- 34.1. Op voorstel van de raad van commissarissen, is de algemene vergadering van aandeelhouders met inachtneming van het in lid 2 bepaalde, bevoegd te besluiten tot het doen van uitkeringen ten laste van de agioreserve dan wel ten laste van de in de jaarrekening opgenomen “overige reserves” die niet door de wet zijn voorgeschreven.
- 34.2. De raad van commissarissen is bevoegd te besluiten dat uitkeringen aan aandeelhouders waarvan de hoogte is vastgesteld door de algemene vergadering van aandeelhouders, geheel of gedeeltelijk plaatsvinden in de vorm van uitgifte van aandelen in de vennootschap. De uitkering aan een aandeelhouder overeenkomstig de vorige zin zullen geschieden in geld of in de vorm van aandelen in het kapitaal van de vennootschap, of gedeeltelijk in geld en gedeeltelijk in de vorm van aandelen in het kapitaal van de vennootschap, zulks, indien de raad van commissarissen dat bepaalt, ter keuze van de aandeelhouders.

Artikel 35.

De directie kan indien zij zulks wenselijk acht en met inachtneming van artikel 105, lid 4, Boek 2, Burgerlijk Wetboek, reeds voor de goedkeuring en vaststelling van de jaarrekening over enig boekjaar één of meer interim-uitkeringen doen op de aandelen.

Artikel 36.

- 36.1. Uitkeringen zullen betaalbaar zijn op een door de algemene vergadering van aandeelhouders te bepalen datum.
- 36.2. Tot een uitkering op aandelen op naam is diegene gerechtigd, te wiens name het aandeel is gesteld op de datum van uitkering.
- 36.3. Kennisgevingen betreffende uitkeringen, alsmede betreffende data en plaatsen als bedoeld in de voorgaande leden van dit artikel, worden in Nederland gepubliceerd tenminste in een landelijk verspreid dagblad en in het buitenland ten minste in een dagblad in elk van die landen, daaronder

- 20 -

niet begrepen de Verenigde Staten van Amerika, waar de aandelen op verzoek van de vennootschap tot een officiële notering zijn toegelaten, en daarnaevens nog op zodanig wijze als de directie wenselijk acht.

- 36.4. In geval van een uitkering in de vorm van aandelen in de vennootschap op grond van artikel 34, lid 2 zullen de aandelen welke niet zijn opgevraagd binnen een door de raad van commissarissen te bepalen termijn worden verkocht voor rekening van de rechthebbenden, die de aandelen niet hebben opgevraagd. De periode en wijze van verkoop, vast te stellen door de raad van commissarissen zoals bedoeld in de vorige zin zal overeenkomstig lid 3 worden medegedeeld. De netto-opbrengst van een zodanige verkoop blijft daarna, in verhouding tot ieders recht, ter beschikking van de rechthebbende; het recht op de opbrengst vervalt aan de vennootschap echter, indien en voor zover de opbrengst niet vijf jaren na de datum waarop de uitkering in de vorm van aandelen betaalbaar is geworden, is opgevorderd.

Statutenwijziging, ontbinding, liquidatie.

Artikel 37.

- 37.1. Een besluit tot wijziging der statuten of tot ontbinding der vennootschap is slechts geldig indien:
- a. het voorstel voor een zodanig besluit door de raad van commissarissen aan de algemene vergadering van aandeelhouders is voorgesteld;
 - b. de volledige voorstellen van de dag der oproeping tot de algemene vergadering van aandeelhouders tot na afloop dier vergadering ten kantore der vennootschap voor de aandeelhouders en overige vergadergerechtigden ter inzage hebben gelegen;
 - c. het voorstel is aangenomen met een meerderheid van twee derden van de ter vergadering uitgebrachte stemmen.
- 37.2. Een besluit tot wijziging van de statuten waarbij verandering wordt gebracht in de rechten die aan houders van aandelen van een bepaalde soort als zodanig toekomen, behoeft de goedkeuring van de vergadering van houders van aandelen van die bepaalde soort.

Artikel 38.

- 38.1. Bij ontbinding van de vennootschap geschiedt de vereffening door de

directie of een daartoe door de algemene vergadering van aandeelhouders aangewezen persoon, onder toezicht van de raad van commissarissen.

- 38.2. Bij het besluit tot ontbinding zal de algemene vergadering van aandeelhouders op voorstel van de raad van commissarissen de aan de vereffenaars, en aan degenen die met het toezicht op de vereffening belast zijn, toe te kennen beloning vaststellen.
- 38.3. De vereffening geschiedt met inachtneming van de wettelijke bepalingen.
- 38.4. Na afloop der vereffening blijven de boeken en bescheiden van de vennootschap gedurende zeven jaar berusten onder degene die daartoe door de vereffenaars is aangewezen.

Artikel 39.

Hetgeen na voldoening van alle schulden overblijft wordt verdeeld tussen de aandeelhouders naar verhouding van het nominale bedrag van hun bezit aan aandelen.

Slot akte

Deze akte is in minuut opgemaakt en verleden te Rijswijk op de datum in de aanhef van deze akte vermeld.

Nadat de inhoud van deze akte zakelijk aan de verschenen persoon is opgegeven en toegelicht, heeft deze verklaard van de inhoud van deze akte kennis te hebben genomen en op volledige voorlezing daarvan geen prijs te stellen.

Vervolgens is deze akte, na beperkte voorlezing overeenkomstig de wet, door de verschenen persoon, die mij, notaris, bekend is, en mij, notaris, ondertekend.