



## **STATUTEN**

### **CLIMATE TRANSITION CAPITAL ACQUISITION I B.V.**

Zoals deze zullen luiden per settlement van haar beursgang

## **STATUTEN:**

### **HOOFDSTUK 1. DEFINITIES EN INTERPRETATIE.**

#### **Artikel 1. Definities en interpretatie.**

1.1 In deze statuten hebben de volgende begrippen de daarachter vermelde betekenissen:

**aandeel** betekent een aandeel in het kapitaal van de vennootschap. Tenzij het tegendeel blijkt, is daaronder begrepen zowel elk gewoon aandeel als elk sponsor aandeel.

**aandeelhouder** betekent een houder van één of meer aandelen. Hieronder mede begrepen is een persoon die medegerechtigd is tot aandelen die zijn opgenomen in het wettelijk giraal systeem.

**algemene vergadering** of **algemene vergadering van aandeelhouders** betekent het vennootschapsorgaan dat wordt gevormd door de personen aan wie als aandeelhouder of anderszins het stemrecht op aandelen toekomt dan wel een bijeenkomst van zodanige personen (of hun vertegenwoordigers) en andere personen met vergaderrechten.

**Audit Besluit** heeft de betekenis zoals die aan dit begrip is toegekend in artikel 22.1.

**Audit Commissie** betekent de commissie beschreven in artikel 22.

**bestuur** betekent het bestuur van de vennootschap.

**bestuurder** betekent een lid van het bestuur, waaronder zowel een uitvoerend bestuurder als een niet-uitvoerend bestuurder kan worden verstaan.

**Business Combination** heeft de betekenis zoals die aan dit begrip is toegekend in artikel 19.1.

**gewoon aandeel** betekent een gewoon aandeel in het kapitaal van de vennootschap.

**Euroclear Nederland** betekent Nederlands Centraal Instituut voor Giraal Effectenverkeer B.V., handelend onder de naam Euroclear Nederland, zijnde het centraal instituut in de zin van de Wet giraal effectenverkeer.

**externe accountant** heeft de betekenis aan die term gegeven in artikel 26.1.

**sponsor aandeel** betekent een converteerbaar aandeel in het kapitaal van de vennootschap als bedoeld in artikel 4.1(b).

**niet-uitvoerend bestuurder** betekent een lid van het bestuur die is benoemd als niet-uitvoerend bestuurder zoals bedoeld in artikel 14.1.

**uitvoerend bestuurder** betekent een lid van het bestuur die is benoemd als uitvoerend bestuurder zoals bedoeld in artikel 14.1.

**vennootschap** betekent de vennootschap waarvan de interne organisatie wordt beheerst door deze statuten.

**vergaderrechten** betekent het recht om de algemene vergaderingen bij te

wonen en daarin het woord te voeren, als aandeelhouder of als persoon waaraan deze rechten overeenkomstig artikel 13 zijn toegekend.

**warrant** heeft de betekenis zoals die aan dit begrip is toegekend in artikel 6.

**wettelijk giraal systeem** betekent het giraal systeem in de zin van de Wet giraal effectenverkeer.

- 1.2 De term **schriftelijk** betekent bij brief, telefax, e-mail of enig ander elektronisch communicatiemiddel, mits het bericht leesbaar en reproduceerbaar is, en de term **schriftelijke** wordt dienovereenkomstig geïnterpreteerd.
- 1.3 Het bestuur, de algemene vergadering, de vergadering van houders van aandelen van een bepaalde soort en de vergadering van houders van Warrants, vormen elk een onderscheiden vennootschapsorgaan.
- 1.4 Waar in deze statuten wordt gesproken van de vergadering van houders van aandelen van een bepaalde soort wordt daaronder verstaan het vennootschapsorgaan dat wordt gevormd door de houders van aandelen van de desbetreffende soort dan wel een bijeenkomst van houders van aandelen van de desbetreffende soort (of hun vertegenwoordigers) en andere personen met vergaderrechten.
- 1.5 Verwijzingen naar **artikelen** zijn verwijzingen naar artikelen van deze statuten tenzij uitdrukkelijk anders aangegeven.
- 1.6 Tenzij uit de context anders voortvloeit, hebben woorden en uitdrukkingen in deze statuten, indien niet anders omschreven, dezelfde betekenis als in het Burgerlijk Wetboek.
- 1.7 Verwijzingen in deze statuten naar de wet zijn verwijzingen naar de Nederlandse wet zoals deze van tijd tot tijd luidt.

## **HOOFDSTUK 2. NAAM, ZETEL EN DOEL.**

### **Artikel 2. Naam en zetel.**

- 2.1 De naam van de vennootschap is:  
Climate Transition Capital Acquisition I B.V.
- 2.2 De vennootschap is gevestigd te Amsterdam.

### **Artikel 3. Doel.**

De vennootschap heeft ten doel het deelnemen in, het voeren van bestuur over en het financieren van andere ondernemingen en vennootschappen, het stellen van zekerheid voor schulden van anderen en al hetgeen met het voorgaande verband houdt of daaraan bevorderlijk kan zijn, alles in de ruimste zin van het woord.

## **HOOFDSTUK 3. AANDELENKAPITAAL EN AANDELEN**

### **Artikel 4. Kapitaal en aandelen.**

- 4.1 Het kapitaal van de vennootschap bestaat uit:
  - (a) gewone aandelen met een nominaal bedrag van één eurocent (EUR 0,01) elk; en/of

(b) sponsor aandelen met een nominaal bedrag van één eurocent (EUR 0,01) elk.

4.2 Alle aandelen luiden op naam en zijn genummerd per soort. Aandeelbewijzen worden niet uitgegeven.

#### **Artikel 5. Conversierechten sponsor aandelen.**

5.1 Ieder sponsor aandeel kan geconverteerd worden in één (1) gewoon aandeel. De overige bepalingen omtrent, en/of voorwaarden voor de conversie zijn opgenomen in de relatieovereenkomst (*Relationship Agreement*) tussen *inter alia* de vennootschap en de sponsor van de vennootschap, en beschikbaar gemaakt op de website van de vennootschap.

5.2 De conversie geschiedt bij besluit van het bestuur, met inachtneming van de relevante bepalingen en voorwaarden zoals beschreven in de relatieovereenkomst.

5.3 Indien sponsor aandelen worden geconverteerd in gewone aandelen, dan wordt het eventuele agio dat is betaald op de sponsor aandelen, toegevoegd aan de algemene agioreserve van de vennootschap.

5.4 Na de conversie van sponsor aandelen in gewone aandelen overeenkomstig dit Artikel 5, mag de desbetreffende aandeelhouder de desbetreffende gewone aandelen leveren ter opname in het wettelijk giraal systeem overeenkomstig het bepaalde in artikel 12.3.

5.5 Indien, als gevolg van een conversie van aandelen of anderszins, geen aandelen van een bepaalde soort meer geplaatst zijn, zijn de rechten verbonden aan deze soort aandelen opgeschort voor de toepasselijkheid van deze statuten, en tenzij een uitgifte van deze soort is voorzien, zal een besluit tot statutenwijziging geagendeerd worden in de eerstvolgende algemene vergadering.

#### **Artikel 6. Warrants.**

6.1 De vennootschap kan overdraagbare rechten (**warrants**) uitgeven aan de houders van gewone aandelen en sponsor aandelen, die de houders van deze warrants recht geven op een bepaald aantal gewone aandelen onder de voorwaarden zoals vastgesteld door het bestuur en gepubliceerd op de website van de vennootschap.

6.2 Een besluit van het bestuur tot wijziging van de voorwaarden van de warrants dat afbreuk doet aan de rechten van de houders van warrants kan slechts genomen worden met instemming van de vergadering van houders van warrants.

6.3 De warrants geven geen aanspraak op uitkeringen van dividend, andere uitkeringen die ten laste van de reserves komen of liquidatie-uitkeringen, tot het moment waarop de warrants zijn geconverteerd in aandelen.

#### **Artikel 7. Register van aandeelhouders.**

- 7.1 De vennootschap houdt een register van aandeelhouders. Het register van aandeelhouders kan uit verschillende delen bestaan, welke op onderscheidene plaatsen kunnen worden gehouden en elk van deze delen kan in meer dan één exemplaar en op meer dan één plaats worden gehouden, een en ander ter bepaling door het bestuur.
- 7.2 Gewone aandelen die zijn opgenomen in het wettelijk giraal systeem worden in het register van aandeelhouders op naam van Euroclear Nederland of een intermediair (als bedoeld in de Wet giraal effectenverkeer) gesteld. Houders van aandelen die niet zijn opgenomen in het wettelijk giraal systeem, alsmede vruchtgebruikers en pandhouders van dergelijke aandelen, zijn verplicht aan de vennootschap schriftelijk hun naam en adres op te geven; deze worden opgenomen in het register van aandeelhouders. Aan een persoon die in het register is ingeschreven, verstrekt het bestuur desgevraagd kosteloos een uittreksel uit het register met betrekking tot zijn of haar gerechtigheid tot aandelen.
- 7.3 Het register wordt regelmatig bijgehouden. Het bestuur treft een regeling voor de ondertekening van inschrijvingen en aantekeningen in het register van aandeelhouders.
- 7.4 Het bepaalde in artikel 2:194 van het Burgerlijk Wetboek is op het register van aandeelhouders van toepassing.

#### **Artikel 8. Voorwaarden van uitgifte van aandelen.**

- 8.1 Uitgifte van aandelen geschiedt krachtens besluit van het bestuur.
- 8.2 Een besluit tot uitgifte van sponsor aandelen vereist de voorafgaande goedkeuring van de vergadering van houders van sponsor aandelen.
- 8.3 Bij het besluit tot uitgifte van aandelen worden de uitgifteprijs en de verdere voorwaarden van uitgifte bepaald door het bestuur.
- 8.4 Het hiervoor in dit artikel 8 bepaalde is van overeenkomstige toepassing op het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen maar is niet van toepassing op het uitgeven van aandelen aan iemand die een voordien reeds verkregen recht tot het nemen van aandelen uitoefent.
- 8.5 Bij iedere uitgifte kan het bestuur bepalen dat de uitgifte geschiedt ten laste van de vrij uitkeerbare reserves van de vennootschap.
- 8.6 Voor uitgifte van een aandeel, niet zijnde een aandeel opgenomen in het wettelijk giraal systeem, is voorts vereist een daartoe bestemde ten overstaan van een in Nederland standplaats hebbende notaris verleden akte waarbij de betrokkenen partij zijn.
- 8.7 Het bestuur is bevoegd tot het aangaan van rechtshandelingen betreffende inbreng op aandelen anders dan in geld, en van de andere rechtshandelingen genoemd in artikel 2:204 van het Burgerlijk Wetboek, zonder voorafgaande goedkeuring van de algemene vergadering

#### **Artikel 9. Voorkeursrecht.**

- 9.1 Iedere houder van gewone aandelen en/of sponsor aandelen heeft bij de uitgifte van gewone aandelen een voorkeursrecht naar evenredigheid van het gezamenlijke aantal gehouden gewone aandelen en/of sponsor aandelen. Een aandeelhouder heeft geen voorkeursrecht op gewone aandelen die worden uitgegeven tegen inbreng anders dan in geld. Ook heeft hij of zij geen voorkeursrecht op gewone aandelen die worden uitgegeven aan werknemers van de vennootschap of van een groepsmaatschappij daarvan, als bedoeld in artikel 2:24b van het Burgerlijk Wetboek.
- 9.2 Iedere houder van sponsor aandelen heeft bij de uitgifte van sponsor aandelen een voorkeursrecht naar evenredigheid van het gezamenlijke nominale bedrag van zijn of haar sponsor aandelen. Houders van gewone aandelen hebben geen voorkeursrecht bij de uitgifte van sponsor aandelen.
- 9.3 Het voorkeursrecht kan, telkens voor een enkele uitgifte, worden beperkt of uitgesloten bij besluit van het bestuur.
- 9.4 Bij het verlenen van rechten tot het nemen van gewone aandelen hebben de aandeelhouders een voorkeursrecht; het hiervoor in dit artikel 9.1 bepaalde is van overeenkomstige toepassing. Aandeelhouders hebben geen voorkeursrecht op gewone aandelen die worden uitgegeven aan iemand die een voordien reeds verkregen recht tot het nemen van gewone aandelen uitoefent (hieronder begrepen, om twijfel te vermijden, bij de conversie van warrants). De laatste zin is *mutatis mutandis* van toepassing op sponsor aandelen.

#### **Artikel 10. Eigen aandelen.**

- 10.1 De vennootschap mag bij uitgifte geen eigen aandelen nemen.
- 10.2 De vennootschap en haar dochtermaatschappijen mogen volgestorte aandelen of certificaten daarvan verkrijgen met inachtneming van de toepasselijke wettelijke bepalingen
- 10.3 Voor een aandeel dat toebehoort aan de vennootschap of aan een dochtermaatschappij kan in de algemene vergadering geen stem worden uitgebracht; evenmin voor een aandeel waarvan één van hen de certificaten houdt. Bij de berekening van de winstverdeling en bij de berekening van enige andere uitkering tellen de aandelen die de vennootschap in haar kapitaal houdt niet mee.
- 10.4 Het bestuur is bevoegd door de vennootschap gehouden eigen aandelen of certificaten daarvan te vervreemden.
- 10.5 Op eigen aandelen en certificaten daarvan zijn voorts de artikelen 2:205, 2:207, 2:207a, 2:207b, 2:207d en 2:228 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

#### **Artikel 11. Vermindering van het geplaatste kapitaal.**

- 11.1 De algemene vergadering kan, maar alleen op voorstel van het bestuur,

besluiten tot vermindering van het geplaatste kapitaal van de vennootschap:

- (a) door intrekking van aandelen; of
- (b) door het nominale bedrag van aandelen bij statutenwijziging te verminderen.

In een dergelijk besluit moeten de aandelen waarop het besluit betrekking heeft worden aangewezen en moet de uitvoering van het besluit zijn geregeld.

11.2 Een besluit tot intrekking kan slechts betreffen:

- (a) aandelen die de vennootschap zelf houdt of waarvan zij de certificaten houdt;
- (b) alle sponsor aandelen, met terugbetaling, doch slechts met goedkeuring van de vergadering van houders van sponsor aandelen.

11.3 Vermindering van het nominale bedrag van de aandelen zonder terugbetaling en zonder ontheffing van de verplichting tot storting moet naar evenredigheid op alle aandelen geschieden. Van het vereiste van evenredigheid mag worden afgeweken met instemming van alle betrokken aandeelhouders.

11.4 Gedeeltelijke terugbetaling op aandelen of ontheffing van de verplichting tot storting is slechts mogelijk ter uitvoering van een besluit tot vermindering van het nominale bedrag van de aandelen. Zulk een terugbetaling of ontheffing moet geschieden pro rato op, of ten aanzien van:

- (a) alle gewone aandelen;
- (b) alle sponsor aandelen; of
- (c) alle aandelen.

#### **Artikel 12. Levering van aandelen.**

12.1 De levering van rechten die een aandeelhouder heeft met betrekking tot gewone aandelen die zijn opgenomen in het wettelijk giraal systeem, geschiedt overeenkomstig het bepaalde in de Wet giraal effectenverkeer.

12.2 Voor een levering waarbij in het wettelijk giraal systeem opgenomen aandelen buiten dat systeem worden gebracht, gelden beperkingen op grond van de Wet giraal effectenverkeer en is tevens de toestemming van het bestuur vereist.

12.3 Voor de levering van aandelen die niet zijn opgenomen in het wettelijke giraal systeem zijn vereist een daartoe bestemde akte ten overstaan van een in Nederland standplaats hebbende notaris verleden akte waarbij de betrokkenen partij zijn, alsmede, behoudens in het geval dat de vennootschap zelf bij die rechtshandeling partij is, schriftelijke erkenning van de levering door de vennootschap. De erkenning geschiedt in de akte,

of door een gedagtekende verklaring houdende de erkenning op de akte of op een notarieel of door de vervreemder gewaarmerkt afschrift of uittreksel daarvan. Met de erkenning staat gelijk de betekening van die akte of dat afschrift of uittreksel aan de vennootschap.

- 12.4 De overdracht van aandelen is niet beperkt in de zin van artikel 2:195 lid 1 van het Burgerlijk Wetboek.

### **Artikel 13. Vruchtgebruik en pandrecht op aandelen; certificaten van aandelen.**

- 13.1 Het bepaalde in de artikelen 12.1, 12.3 en 12.4 is van overeenkomstige toepassing op de vestiging of levering van een vruchtgebruik op aandelen. Of het stemrecht verbonden aan aandelen waarop een vruchtgebruik rust, toekomt aan de aandeelhouder dan wel de vruchtgebruiker, wordt bepaald overeenkomstig het bepaalde in artikel 2:197 van het Burgerlijk Wetboek. Vergaderrechten komen toe aan de aandeelhouder, met of zonder stemrecht, en aan de vruchtgebruiker met stemrecht, maar niet aan de vruchtgebruiker zonder stemrecht.
- 13.2 Het bepaalde in de artikelen 12.1, 12.3 en 12.4 is eveneens van overeenkomstige toepassing op de vestiging van een pandrecht op aandelen. Een pandrecht op aandelen kan ook worden gevestigd als een stil pandrecht; alsdan is artikel 3:239 van het Burgerlijk Wetboek van (overeenkomstige) toepassing. Bij de vestiging van een pandrecht op een aandeel kunnen stemrecht en/of vergaderrechten niet aan de pandhouder worden toegekend.
- 13.3 Aan houders van certificaten van aandelen komen geen vergaderrechten toe, tenzij deze uitdrukkelijk door de vennootschap aan hen zijn toegekend, ingevolge een daartoe strekkend besluit van het bestuur.

## **HOOFDSTUK 4. HET BESTUUR.**

### **Artikel 14. Samenstelling van het bestuur.**

- 14.1 Het bestuur bestaat uit ten minste twee (2) uitvoerend bestuurders en drie (3) niet-uitvoerend bestuurders. Slechts natuurlijke personen kunnen niet-uitvoerend bestuurder zijn.
- 14.2 Onverminderd het bepaalde in artikel 14.1, wordt het totaal aantal bestuurders, en het aantal uitvoerend bestuurders onderscheidenlijk niet-uitvoerend bestuurders, vastgesteld door het bestuur.
- 14.3 De vennootschap heeft een beleid op het terrein van bezoldiging van bestuurders. Het beleid wordt vastgesteld door de algemene vergadering. In het bezoldigingsbeleid komen ten minste de in artikel 2:135a van het Burgerlijk Wetboek omschreven onderwerpen aan de orde voor zover deze het bestuur betreffen.
- 14.4 In afwijking van artikel 2:135a lid 2 van het Burgerlijk Wetboek kan de algemene vergadering het bezoldigingsbeleid van de Vennootschap



vaststellen met een meerderheid van meer dan vijftig procent (50%) van de uitgebrachte stemmen.

- 14.5 De bezoldiging van iedere bestuurder wordt met inachtneming van vorenbedoeld beleid vastgesteld door het bestuur. Ten aanzien van regelingen in de vorm van aandelen of rechten tot het nemen van aandelen legt het bestuur een voorstel ter goedkeuring voor aan de algemene vergadering. In het voorstel moet ten minste zijn bepaald hoeveel aandelen of rechten tot het nemen van aandelen aan het bestuur mogen worden toegekend en welke criteria gelden voor toekenning of wijziging.
- 14.6 Leden van het bestuur zijn gerechtigd tot een vrijwaring van de vennootschap en bca-verzekering, overeenkomstig het bepaalde in artikel 24.

#### **Artikel 15. Benoeming, schorsing en ontslag van bestuurders.**

- 15.1 Eén (1) uitvoerend bestuurder wordt op bindende voordracht van het bestuur benoemd door de algemene vergadering. De algemene vergadering van aandeelhouders kan aan een bindende voordracht steeds het bindende karakter ontnemen bij een besluit genomen met een meerderheid van ten minste twee derden van de uitgebrachte stemmen die meer dan de helft van het geplaatste kapitaal van de vennootschap vertegenwoordigen. Indien de voordracht met de vereiste meerderheid wordt afgewezen, doet het bestuur een bindende voordracht ten aanzien van een andere persoon. Indien de voordracht niet met de vereiste meerderheid wordt afgewezen, wordt de door het bestuur voorgedragen persoon benoemd.
- 15.2 De andere uitvoerend bestuurder of uitvoerend bestuurders en alle niet-uitvoerend bestuurders worden op voorstel van het bestuur benoemd door de vergadering van houders van sponsor aandelen.
- 15.3 Tijdens een algemene vergadering van aandeelhouders respectievelijk een vergadering van houders van sponsor aandelen, kan bij de benoeming van een bestuurder uitsluitend worden gestemd over kandidaten van wie de naam daartoe in de agenda van de vergadering of een toelichting daarbij is vermeld. Indien geen benoeming plaatsvindt van een door het bestuur voorgedragen kandidaat, behoudt het bestuur het recht in een volgende vergadering een nieuwe voordracht te doen.
- 15.4 Bij een voordracht of aanbeveling tot benoeming van een bestuurder worden van de kandidaat meegedeeld zijn of haar leeftijd en de betrekkingen die hij of zij bekleedt of die hij of zij heeft bekleed, voor zover die van belang zijn in verband met de vervulling van de taak van een bestuurder. De voordracht of aanbeveling wordt met redenen omkleed.
- 15.5 Een bestuurder treedt uiterlijk af na afloop van de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders die wordt gehouden in het vierde kalenderjaar na het kalenderjaar waarin hij of zij voor het laatst werd

benoemd. Een uitvoerend bestuurder die overeenkomstig het bepaalde in de vorige volzin aftreedt, is terstond herbenoembaar. Een niet-uitvoerend bestuurder kan één maal worden herbenoemd voor een periode van vier (4) jaar. Een niet-uitvoerend bestuurder kan vervolgens opnieuw worden benoemd voor een periode van twee (2) jaar, welke benoeming met maximaal twee (2) jaar kan worden verlengd.

- 15.6 Iedere bestuurder kan te allen tijde worden geschorst of ontslagen door het orgaan dat een dergelijke bestuurder op enig moment heeft benoemd. Een uitvoerend bestuurder kan ook worden geschorst door het bestuur. De algemene vergadering kan alleen besluiten tot schorsing of ontslag van de uitvoerend bestuurder die zij heeft benoemd anders dan op voorstel van het bestuur met een meerderheid van ten minste twee derde van de uitgebrachte stemmen die ten minste de helft van het geplaatste kapitaal van de vennootschap vertegenwoordigen. Indien de meerderheid als genoemd in de vorige zin niet is gehaald, kan geen nieuwe vergadering worden bijeengeroepen waarin het besluit kan worden genomen met een volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen, ongeacht het gedeelte van het geplaatste kapitaal van de vennootschap dat is vertegenwoordigd.
- 15.7 Een schorsing kan één of meer malen worden verlengd, maar kan in totaal niet langer duren dan drie maanden. Is na verloop van die tijd geen beslissing genomen omtrent de opheffing van de schorsing of ontslag, dan eindigt de schorsing.

#### **Artikel 16. Algemene taken van het bestuur.**

- 16.1 Het bestuur is belast met het besturen van de vennootschap. Bij de vervulling van hun taak richten de bestuurders zich naar het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming.
- 16.2 Elke bestuurder draagt verantwoordelijkheid voor de algemene gang van zaken.

#### **Artikel 17. Bestuurstaak, besluitvorming en taakverdeling.**

- 17.1 De niet-uitvoerend bestuurders houden toezicht op de taakuitoefening door de bestuurders en op de algemene gang van zaken in de vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Zij vervullen voorts de taken die in deze statuten en door het bestuur aan hen worden opgedragen.
- 17.2 Het bestuur mag titels toekennen aan bestuurders, inclusief de titel van voorzitter. De titel voorzitter kan enkel aan een niet-uitvoerend bestuurder worden toegekend.
- 17.3 Het bestuur stelt regels vast met betrekking tot zijn besluitvorming en werkwijze, in aanvulling op hetgeen daaromtrent in deze statuten is bepaald. De specifieke taken van de andere bestuurders worden door het bestuur schriftelijk vastgelegd in deze regels.

- 17.4 Voor zover toegestaan op grond van de wet, kan het bestuur taken en bevoegdheden toedelen aan individuele bestuurders en/of aan commissies. Dit kan mede inhouden het delegeren van de bevoegdheid van het bestuur tot het nemen van besluiten, mits dit schriftelijk wordt vastgelegd. Een bestuurder of commissie waaraan taken en/of bevoegdheden van het bestuur zijn toegedeeld, is gebonden aan de ter zake door het bestuur te stellen regels.
- 17.5 Indien mogelijk worden fysieke bestuursvergaderingen gehouden in Amsterdam, in welke vergadering bestuurders die in Nederland woonachtig zijn, zich zullen inspannen deze bestuursvergaderingen bij te wonen.
- 17.6 Indien door omstandigheden geen fysieke vergadering gehouden kan worden, kunnen besluiten van het bestuur te allen tijde ook schriftelijk worden genomen, mits het desbetreffende voorstel aan alle bestuurders is voorgelegd en geen van hen zich tegen deze wijze van besluitvorming verzet.

#### **Artikel 18. Vertegenwoordiging.**

Het bestuur is bevoegd de vennootschap te vertegenwoordigen. De bevoegdheid tot vertegenwoordiging komt mede toe aan twee (2) uitvoerend bestuurders gezamenlijk handelend.

#### **Artikel 19. Goedkeuring van besluiten van het bestuur.**

- 19.1 Indien de vennootschap voornemens is een significant belang in een onderneming te verkrijgen door middel van (juridische) fusie, aandelenruil, koop van aandelen, inbreng in natura, koop van activa of een combinatie hiervan (een **Business Combination**), vereist het besluit van het bestuur tot het aangaan van een dergelijke Business Combination de goedkeuring van de algemene vergadering, genomen met een gewone meerderheid van de uitgebrachte stemmen, onafhankelijk van het ter vergadering aanwezig of vertegenwoordigd gedeelte van het aandelenkapitaal.
- 19.2 Het ontbreken van een goedkeuring met betrekking tot een besluit als bedoeld in dit artikel 19 tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van het bestuur of de bestuurders niet aan.

#### **Artikel 20. Tegenstrijdige belangen.**

- 20.1 Een lid van het bestuur neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming binnen het bestuur, indien hij of zij 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 van het bestuur kan worden genomen, wordt het besluit desalniettemin genomen door het bestuur.
- 20.2 De bestuurder die in verband met een (potentieel) tegenstrijdig belang niet

de taken en bevoegdheden uitoefent die hem of haar anders als bestuurder zouden toekomen, wordt in zoverre aangemerkt als een bestuurder die belet heeft.

- 20.3 Ingeval van een tegenstrijdig belang als bedoeld in artikel 20.1 blijft het bepaalde in artikel 18 onverminderd van kracht. Daarnaast kan het bestuur, al dan niet ad hoc, een of meer personen aanwijzen die bevoegd zijn de vennootschap te vertegenwoordigen in aangelegenheden waarin zich (potentieel) een dergelijk tegenstrijdig belang voordoet.

#### **Artikel 21. Ontstentenis of belet.**

- 21.1 Het bestuur kan voor elke vacante zetel in het bestuur bepalen dat deze tijdelijk zal worden bezet door een persoon (een tijdelijk waarnemer) aangewezen door het bestuur. Als zodanig kunnen onder meer voormalige bestuurders (ongeacht de reden waarom zij geen bestuurder meer zijn) worden aangewezen.
- 21.2 Indien en voor zolang een of meer zetels in het bestuur vacant zijn, is degene of zijn degenen die (al dan niet als tijdelijk waarnemer) wel bestuurder zijn tijdelijk met het besturen van de vennootschap belast.
- 21.3 Indien de zetel in het bestuur van één of meer uitvoerend bestuurders vacant is, dan kan het bestuur een niet-uitvoerend bestuurder aanwijzen die tijdelijk de taken en bevoegdheden van de uitvoerend bestuurder zal waarnemen.
- 21.4 Indien alle zetels in het bestuur vacant zijn, benoemt de vergadering van houders van sponsor aandelen onverwijld ten minste één uitvoerend bestuurder.
- 21.5 Bij de vaststelling in hoeverre bestuurder aanwezig of vertegenwoordigd zijn, instemmen met een wijze van besluitvorming, of stemmen, worden tijdelijk waarnemers meegerekend en wordt geen rekening gehouden met vacante zetels waarvoor geen tijdelijke waarnemer is benoemd.
- 21.6 Voor de toepassing van dit artikel 21 wordt de zetel van een bestuurder die belet heeft, gelijk gesteld met een vacante zetel.

#### **Artikel 22. Audit Commissie.**

- 22.1 De vennootschap heeft een Audit Commissie. De Audit Commissie vervult de taken zoals uiteengezet in het Besluit instelling auditcommissie bij organisaties van openbaar belang, zoals dat luidt van tijd tot tijd (het **Audit Besluit**).
- 22.2 De Audit Commissie bestaat uit een aantal natuurlijke personen die allen niet-uitvoerend bestuurder zijn. Het aantal wordt vastgesteld door het bestuur, met inachtneming van het Audit Besluit. De leden van de Audit Commissie worden benoemd, geschorst en ontslagen door het bestuur.
- 22.3 De Audit Commissie kan een reglement aannemen en wijzigen met betrekking tot de samenstelling, bevoegdheden en taken van de Audit

Commissie, met inachtneming van de bepalingen van het Audit Besluit en met voorafgaande goedkeuring van het bestuur.

**Artikel 23. Andere commissies.**

- 23.1 Het bestuur kan, naast de Audit Commissie, onverminderd zijn verantwoordelijkheid, uit zijn midden één of meer commissies benoemen met als taak het behandelen van door het bestuur nader aan te geven onderwerpen.
- 23.2 De samenstelling van deze commissie(s) wordt door het bestuur vastgesteld.
- 23.3 De algemene vergadering van aandeelhouders kan aan de leden van de commissie(s) voor hun werkzaamheden als zodanig een honorarium toekennen.

**Artikel 24. Vrijwaring en verzekering**

- 24.1 Voor zover rechtens toelaatbaar vrijwaart de vennootschap ieder zittend en voormalig bestuurder (ieder van hen, alleen voor de toepassing van dit artikel 24, een **Gevrijwaarde Persoon**) en stelt deze schadeloos, voor de geldelijke gevolgen van de door de Gevrijwaarde Persoon betaalde bedragen (**Claims**) die de Gevrijwaarde Persoon heeft moeten voldoen in verband met een te verwachten, lopende of beëindigde actie, onderzoek of andere procedure van civielrechtelijke, strafrechtelijke of administratiefrechtelijke aard (elk, een **Juridische Actie**) van of geïnitieerd door enige partij, niet zijnde de vennootschap of een groepsmaatschappij daarvan, als gevolg van enig doen of nalaten in zijn of haar hoedanigheid van Gevrijwaarde Persoon of een daaraan gerelateerde hoedanigheid. Onder Claims worden mede verstaan afgeleide acties tegen de Gevrijwaarde Persoon van of geïnitieerd door de vennootschap of een groepsmaatschappij daarvan alsmede (regres)vorderingen van de vennootschap of een groepsmaatschappij daarvan ter zake van betalingen op grond van claims van derden, indien de Gevrijwaarde Persoon daarvoor persoonlijk aansprakelijk wordt gehouden.
- 24.2 De Gevrijwaarde Persoon wordt niet gevrijwaard voor Claims voor zover deze betrekking hebben op het behalen van persoonlijke winst, voordeel of beloning waartoe hij of zij juridisch niet was gerechtigd, of als de aansprakelijkheid van de Gevrijwaarde Persoon wegens opzet of bewuste roekeloosheid bij in kracht van gewijsde gegaan vonnis is vastgesteld of zulks volgt uit het bepaalde in artikel 24.7.
- 24.3 De vennootschap zorgt voorts voor een adequate verzekering tegen Claims tegen zittende en voormalige bestuurders (**bca-verzekering**), draagt daarvan de kosten en voldoet de premies, tenzij zodanige verzekering niet op redelijke voorwaarden verkregen kan worden of kan worden gecontinueerd.

- 24.4 De in redelijkheid gemaakte en onderbouwde kosten (redelijke advocatenhonoraria en proceskosten inbegrepen) (tezamen **Kosten**) die de Gevrijwaarde Persoon heeft moeten voldoen in verband met een Juridische Actie zullen door de vennootschap worden voldaan of vergoed, maar slechts na ontvangst van een schriftelijke toezegging van de Gevrijwaarde Persoon dat hij of zij zodanige Kosten zal terugbetalen als een bevoegde rechter bij in kracht van gewijsde gegaan vonnis heeft vastgesteld dat hij of zij niet gerechtigd is om aldus schadeloos gesteld te worden. Onder Kosten wordt mede verstaan de door de Gevrijwaarde Persoon eventueel verschuldigde belasting op grond van de aan hem of haar gegeven vrijwaring.
- 24.5 Ook ingeval van een Juridische Actie tegen de Gevrijwaarde Persoon die aanhangig is gemaakt door de vennootschap of een groepsmaatschappij zal de vennootschap redelijke advocatenhonoraria en proceskosten voldoen of aan de Gevrijwaarde Persoon vergoeden, maar slechts na ontvangst van een schriftelijke toezegging van de Gevrijwaarde Persoon dat hij of zij zodanige honoraria en kosten zal terugbetalen als een bevoegde rechter bij in kracht van gewijsde gegaan vonnis de Juridische Actie heeft beslist in het voordeel van de vennootschap of de desbetreffende groepsmaatschappij.
- 24.6 De Gevrijwaarde Persoon zal geen persoonlijke financiële aansprakelijkheid jegens derden aanvaarden en geen vaststellingsovereenkomst in dat opzicht aangaan, zonder voorafgaande schriftelijke toestemming van de vennootschap. De vennootschap en de Gevrijwaarde Persoon zullen zich in redelijkheid inspannen om samen te werken teneinde overeenstemming te bereiken over de wijze van verdediging ter zake van enige Claim. Indien echter de vennootschap en de Gevrijwaarde Persoon geen overeenstemming bereiken zal de Gevrijwaarde Persoon, om aanspraak te kunnen maken op de vrijwaring als bedoeld in dit artikel 24, alle door de vennootschap naar eigen inzicht gegeven instructies opvolgen.
- 24.7 De vrijwaring als bedoeld in dit artikel 24 geldt niet voor Claims en Kosten voor zover deze door verzekeraars worden vergoed of indien door de schuld van de Gevrijwaarde Persoon dekking voor Claims en Kosten onder de verzekering verloren gaat.
- 24.8 Dit artikel 24 kan worden gewijzigd zonder instemming van de Gevrijwaarde Personen als zodanig. Echter, de hierin gegeven vrijwaring zal niettemin haar gelding behouden ten aanzien van Claims en/of Kosten die zijn ontstaan uit handelingen of nalatigheid van de Gevrijwaarde Persoon in de periode waarin deze bepaling van kracht was.

## **HOOFDSTUK 5. JAARREKENING; WINST EN UITKERINGEN.**

## **Artikel 25. Boekjaar en jaarrekening.**

- 25.1 Het boekjaar van de vennootschap valt samen met het kalenderjaar.
- 25.2 Jaarlijks binnen vier maanden na afloop van het boekjaar maakt het bestuur een jaarrekening op en legt deze voor de aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten ter inzage ten kantore van de vennootschap. Binnen deze termijn legt het bestuur ook het bestuursverslag ter inzage voor de aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten.
- 25.3 De jaarrekening wordt ondertekend door de bestuurders. Ontbreekt de ondertekening van één of meer van hen, dan wordt daarvan onder opgave van redenen melding gemaakt.
- 25.4 De vennootschap zorgt dat de opgemaakte jaarrekening, het bestuursverslag, en de krachtens de wet toe te voegen gegevens vanaf de oproeping voor de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders te haren kantore aanwezig zijn. Aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten kunnen de stukken aldaar inzien.
- 25.5 Op de jaarrekening, het bestuursverslag en de krachtens de wet toe te voegen gegevens zijn voorts van toepassing de bepalingen van Boek 2, Titel 9, van het Burgerlijk Wetboek.
- 25.6 De taal van de jaarrekening en het bestuursverslag is in het Nederlands of het Engels.

## **Artikel 26. Externe accountant.**

- 26.1 De algemene vergadering van aandeelhouders verleent aan een organisatie, waarin registeraccountants samenwerken als bedoeld in artikel 2:393 lid 1 van het Burgerlijk Wetboek (een **externe accountant**), opdracht om de door het bestuur opgemaakte jaarrekening te onderzoeken overeenkomstig het bepaalde in artikel 2:393 lid 3 van het Burgerlijk Wetboek.
- 26.2 De externe accountant is gerechtigd tot inzage van alle boeken en bescheiden van de vennootschap. Het is hem of haar verboden hetgeen hem of haar over de zaken der vennootschap blijkt of medegedeeld wordt verder bekend te maken dan zijn of haar opdracht met zich brengt. Zijn of haar bezoldiging komt ten laste van de vennootschap.
- 26.3 De externe accountant brengt omtrent zijn of haar onderzoek verslag uit aan het bestuur.
- 26.4 De externe accountant geeft de uitslag van zijn of haar onderzoek weer in een verklaring omtrent de getrouwheid van de jaarrekening.
- 26.5 De jaarrekening kan niet worden vastgesteld, indien de algemene vergadering geen kennis heeft kunnen nemen van de verklaring van de externe accountant, die aan de jaarrekening moest zijn toegevoegd, tenzij onder de overige gegevens bij de jaarrekening een wettige grond wordt medegedeeld waarom de verklaring ontbreekt.

### **Artikel 27. Vaststelling van de jaarrekening en kwijting.**

- 27.1 De algemene vergadering stelt de jaarrekening vast.
- 27.2 In de algemene vergadering van aandeelhouders waarin tot vaststelling van de jaarrekening wordt besloten, worden afzonderlijk aan de orde gesteld voorstellen tot het verlenen van kwijting aan de bestuurders voor de uitoefening van hun taak, voor zover van die taakuitoefening blijkt uit de jaarrekening of uit informatie die anderszins voorafgaand aan de vaststelling van de jaarrekening aan de algemene vergadering is verstrekt.

### **Artikel 28. Winst en uitkeringen.**

- 28.1 Het bestuur kan de in een boekjaar behaalde winst geheel of ten dele bestemmen voor versterking of vorming van reserves.
- 28.2 De winst die overblijft na toepassing van artikel 28.1 staat ter beschikking van de algemene vergadering. Het bestuur doet daartoe een voorstel. Het voorstel tot uitkering van dividend wordt als apart agendapunt op de algemene vergadering van aandeelhouders behandeld.
- 28.3 Uitkeringen ten laste van de uitkeerbare reserves van de vennootschap worden gedaan krachtens besluit van het bestuur.
- 28.4 Het bestuur is bevoegd om te bepalen dat een uitkering op aandelen niet in geld maar in de vorm van aandelen zal worden gedaan of te bepalen dat houders van aandelen de keuze wordt gelaten om de uitkering in geld en/of in de vorm van aandelen te nemen, een en ander uit de winst en/of uit een reserve.
- 28.5 Het reserverings- en dividendbeleid van de vennootschap wordt vastgesteld en kan worden gewijzigd door het bestuur. De vaststelling en nadien elke wijziging van het reserverings- en dividendbeleid wordt als apart agendapunt op de algemene vergadering van aandeelhouders behandeld en verantwoord.
- 28.6 Een besluit dat strekt tot uitkering heeft geen gevolgen zolang het bestuur geen goedkeuring heeft verleend. Het bestuur weigert slechts de goedkeuring, indien het weet of redelijkerwijs behoort te voorzien dat de vennootschap na de uitkering niet zal kunnen blijven voortgaan met het betalen van haar opeisbare schulden.

### **Artikel 29. Betaalbaarstelling van en gerechtigdheid tot uitkeringen.**

- 29.1 Dividenden en andere uitkeringen worden betaalbaar gesteld ingevolge een besluit van het bestuur binnen vier weken na vaststelling, tenzij het bestuur een andere datum bepaalt.
- 29.2 De vordering tot uitkering van dividend verjaart door een tijdsverloop van vijf jaren na de dag van betaalbaarstelling
- 29.3 Ter zake van dividenden en andere uitkeringen op gewone aandelen die zijn opgenomen in het wettelijk giraal systeem is de vennootschap tegenover de betrokken aandeelhouders gekwetend door die dividenden of



andere uitkeringen ter beschikking te stellen aan, of overeenkomstig de reglementen van, Euroclear Nederland.

## **HOOFDSTUK 6. DE ALGEMENE VERGADERING.**

### **Artikel 30. De algemene vergadering van aandeelhouders.**

- 30.1 Jaarlijks wordt uiterlijk in de maand juni een algemene vergadering van aandeelhouders gehouden.
- 30.2 De agenda van die vergadering kan onder meer de volgende onderwerpen vermelden:
- (a) bespreking van het bestuursverslag;
  - (b) bespreking van en adviserende stem op het remuneratierapport;
  - (c) bespreking en vaststelling van de jaarrekening;
  - (d) het verlenen van kwijting aan de bestuurders;
  - (e) bespreking van het reserverings- en dividendbeleid;
  - (f) voorstel tot uitkering van dividend; en/of
  - (g) andere onderwerpen, door het bestuur aan de orde gesteld en aangekondigd met inachtneming van de bepalingen van deze statuten.
- 30.3 Algemene vergaderingen van aandeelhouders worden voorts gehouden zo dikwijls het bestuur zulks noodzakelijk acht, onverminderd het bepaalde in de artikelen 2:220, 2:221 en 2:222 van het Burgerlijk Wetboek.

### **Artikel 31. Oproeping, agenda en plaats van vergaderingen.**

- 31.1 De algemene vergaderingen van aandeelhouders worden bijeengeroepen door het bestuur.
- 31.2 De oproeping geschiedt met inachtneming van de wettelijke oproepingstermijn zoals bedoeld in artikel 2:115 lid 2 van het Burgerlijk Wetboek.
- 31.3 Bij de oproeping worden vermeld:
- (a) de te behandelen onderwerpen;
  - (b) de plaats en het tijdstip van de algemene vergadering;
  - (c) de vereisten voor toegang tot de algemene vergadering zoals omschreven in de artikelen 35.2, en 35.3, alsmede de informatie als bedoeld in artikel 36.4 (indien van toepassing); en
  - (d) het adres van de website van de vennootschap, alsmede overige door de wet voorgeschreven informatie.
- 31.4 Mededelingen welke krachtens de wet of de statuten aan de algemene vergadering moeten worden gericht, kunnen geschieden door opneming hetzij in de oproeping hetzij in een stuk dat ter kennisneming ten kantore van de vennootschap is neergelegd, mits daarvan in de oproeping melding wordt gemaakt.
- 31.5 Aandeelhouders en/of andere personen met vergaderrechten die alleen of gezamenlijk voldoen aan de vereisten uiteengezet in artikel 2:114a lid 1

van het Burgerlijk Wetboek, hebben het recht om aan het bestuur het verzoek te doen om onderwerpen op de agenda van de algemene vergadering van aandeelhouders te plaatsen, mits de redenen voor het verzoek daarin zijn vermeld en het verzoek ten minste zestig (60) dagen voor de datum van de algemene vergadering van aandeelhouders bij de voorzitter van het bestuur schriftelijk is ingediend.

31.6 De oproeping geschiedt op de wijze vermeld in artikel 38.

**Artikel 32. Plaats van vergaderingen.**

Algemene vergaderingen van aandeelhouders worden gehouden in de gemeente waar de vennootschap volgens deze statuten gevestigd is of in welke andere plaats in Nederland dan ook.

**Artikel 33. Voorzitter van de vergadering.**

33.1 De algemene vergaderingen van aandeelhouders worden geleid door de voorzitter van het bestuur of diens plaatsvervanger. Het bestuur kan echter ook een ander aanwijzen om de vergadering te leiden. Aan de voorzitter van de vergadering komen alle bevoegdheden toe die nodig zijn om de vergadering goed en ordelijk te laten functioneren.

33.2 Indien niet volgens artikel 33.1 in het voorzitterschap van een vergadering is voorzien, voorziet de vergadering zelf in het voorzitterschap, met dien verstande dat, zolang die voorziening niet heeft plaatsgehad, het voorzitterschap wordt waargenomen door een bestuurder, daartoe door de aanwezige bestuurders aangewezen.

**Artikel 34. Notulen.**

34.1 Van het verhandelde in de algemene vergadering van aandeelhouders worden door of onder de zorg van de secretaris van de vennootschap notulen gehouden, welke door de voorzitter en de secretaris worden vastgesteld en ten blijke daarvan door hen ondertekend.

34.2 De voorzitter kan echter bepalen dat van het verhandelde een notarieel proces-verbaal van vergadering wordt opgemaakt. Alsdan is de mede-ondertekening daarvan door de voorzitter voldoende.

**Artikel 35. Vergaderrechten en toegang.**

35.1 Iedere aandeelhouder en iedere andere persoon met vergaderrechten is bevoegd de algemene vergaderingen van aandeelhouders bij te wonen, daarin het woord te voeren en, voor zover het hem of haar toekomt, het stemrecht uit te oefenen. Zij kunnen zich ter vergadering doen vertegenwoordigen door een schriftelijk gevolmachtigde.

35.2 Voor iedere algemene vergadering van aandeelhouders geldt, met inachtneming van artikel 2:119 van het Burgerlijk Wetboek, een volgens de wet vast te stellen registratiedatum, teneinde vast te stellen aan wie de aan aandelen verbonden stem- en vergaderrechten toekomen. Bij de oproeping van de vergadering wordt de registratiedatum vermeld alsmede

de wijze waarop personen met vergaderrechten zich kunnen laten registreren en de wijze waarop zij hun rechten kunnen uitoefenen.

- 35.3 Een persoon met vergaderrechten, of diens gevolmachtigde, wordt alleen tot de vergadering toegelaten indien hij of zij de vennootschap schriftelijk van zijn of haar voornemen om de vergadering bij te wonen heeft kennis gegeven, zulks op de plaats die en uiterlijk op het tijdstip dat in de oproeping is vermeld. De gevolmachtigde dient tevens zijn of haar schriftelijke volmacht te tonen.
- 35.4 Het bestuur kan bepalen dat vergaderrechten en het stemrecht kunnen worden uitgeoefend door middel van een elektronisch communicatiemiddel. Hiervoor is in ieder geval vereist dat iedere persoon met vergaderrechten, of zijn of haar vertegenwoordiger, via het elektronisch communicatiemiddel kan worden geïdentificeerd, rechtstreeks kan kennisnemen van de verhandelingen ter vergadering en, voor zover dat hem of haar toekomt, het stemrecht kan uitoefenen. Het bestuur kan daarbij bepalen dat bovendien is vereist dat iedere persoon met vergaderrechten, of zijn of haar vertegenwoordiger, via het elektronisch communicatiemiddel kan deelnemen aan de beraadslaging.
- 35.5 Het bestuur kan nadere voorwaarden stellen aan het gebruik van het elektronische communicatiemiddel als bedoeld in artikel 35.4, mits deze voorwaarden redelijk en noodzakelijk zijn voor de identificatie van personen met vergaderrechten en de betrouwbaarheid en veiligheid van de communicatie. Deze voorwaarden worden bij de oproeping bekend gemaakt. Het voorgaande laat onverlet de bevoegdheid van de voorzitter om in het belang van een goede vergaderorde die maatregelen te treffen die hem of haar goeddunken. Een eventueel niet of gebrekkig functioneren van de gebruikte elektronische communicatiemiddelen komt voor risico van de personen met vergaderrechten die ervan gebruik maakt.
- 35.6 Onder de zorg van de secretaris van de vennootschap wordt met betrekking tot elke algemene vergadering van aandeelhouders een presentielijst opgemaakt. In de presentielijst worden van elke aanwezige of vertegenwoordigde stemgerechtigde opgenomen diens naam en het aantal stemmen dat door hem of haar kan worden uitgebracht alsmede, indien van toepassing, de naam van diens vertegenwoordiger. Tevens worden in de presentielijst opgenomen de hiervoor bedoelde gegevens van stemgerechtigde personen die ingevolge artikel 35.4 deelnemen aan de vergadering of hun stem hebben uitgebracht op de wijze zoals bedoeld in artikel 36.4. De voorzitter van de vergadering kan bepalen dat ook de naam en andere gegevens van andere aanwezigen in de presentielijst worden opgenomen. De vennootschap is bevoegd zodanige verificatieprocedures in te stellen als zij redelijkerwijs nodig zal oordelen om de identiteit van

personen met vergaderrechten en, waar van toepassing, de identiteit en bevoegdheid van vertegenwoordigers te kunnen vaststellen.

- 35.7 Bestuurders zijn bevoegd in persoon de algemene vergadering van aandeelhouders bij te wonen en daarin het woord te voeren; zij hebben als zodanig in de vergadering een raadgevende stem. Voorts is de externe accountant van de vennootschap bevoegd de algemene vergaderingen van aandeelhouders bij te wonen en daarin het woord te voeren.
- 35.8 Over de toelating tot de vergadering van anderen dan de hiervoor in dit artikel 35 bedoelde personen beslist de voorzitter van de vergadering.
- 35.9 De voorzitter van de vergadering kan bepalen dat de vergadering in de Engelse taal wordt gehouden.

#### **Artikel 36. Besluitvorming en stemmingen.**

- 36.1 Elk aandeel geeft recht op het uitbrengen van één (1) stem.
- 36.2 Een Warrant geeft geen recht tot het uitbrengen van een stem in de algemene vergadering, maar geeft wel recht op het uitbrengen van één (1) stem in de vergadering van de houders van Warrants.
- 36.3 Alle besluiten in de algemene vergadering worden, behalve in de gevallen waarin de wet of deze statuten een grotere meerderheid voorschrijven, genomen bij volstreekte meerderheid der rechtsgeldig ter vergadering uitgebrachte stemmen. Staken de stemmen, dan is het voorstel verworpen.
- 36.4 Het bestuur kan bepalen dat stemmen voorafgaand aan de algemene vergadering van aandeelhouders via een elektronisch communicatiemiddel of bij brief kunnen worden uitgebracht. Deze stemmen kunnen echter niet eerder worden uitgebracht dan na de bij de oproeping te bepalen registratiedatum als bedoeld in artikel 35.2. Onverminderd het overigens in artikel 35 bepaalde wordt bij de oproeping vermeld op welke wijze en onder welke voorwaarden de stemgerechtigden hun rechten voorafgaand aan de vergadering kunnen uitoefenen.
- 36.5 Blanco en ongeldige stemmen worden als niet uitgebracht beschouwd.
- 36.6 De voorzitter van de vergadering bepaalt of en in hoeverre de stemming mondeling, schriftelijk, elektronisch of bij acclamatie geschiedt.
- 36.7 Bij de vaststelling in hoeverre aandeelhouders stemmen, aanwezig of vertegenwoordigd zijn, of in hoeverre het geplaatste kapitaal van de vennootschap vertegenwoordigd is, wordt geen rekening gehouden met waarvan de wet bepaalt dat daarvoor geen stem kan worden uitgebracht.

#### **Artikel 37. Vergaderingen van houder van aandelen van een bepaalde soort of van Warrants van een bepaalde soort.**

- 37.1 Vergaderingen van houders van aandelen van een bepaalde soort of Warrants van een bepaalde soort worden gehouden zo dikwijls het bestuur deze bijeenroept. Het bepaalde in artikel 31 tot en met artikel 36 is van overeenkomstige toepassing, met dien verstande dat voor een vergadering

- van houders van aandelen van een bepaalde soort die niet ter beurse wordt verhandeld of Warrants van een bepaalde soort een oproepingstermijn van ten minste acht (8) dagen geldt en geen registratiedatum wordt vastgesteld.
- 37.2 Een vergadering van houders van een soort waarin alle geplaatste aandelen van die soort of Warrants van die soort zijn vertegenwoordigd, kan, mits op voorstel van het bestuur, ook indien het bepaalde in artikel 37.1 niet is nageleefd, rechtsgeldige besluiten nemen, mits met algemene stemmen.

#### **Artikel 38. Oproepingen en kennisgevingen.**

- 38.1 De oproepingen tot de algemene vergaderingen van aandeelhouders geschieden overeenkomstig de voorschriften van de wet en de regelgeving die op de vennootschap van toepassing zijn uit hoofde van de notering van aandelen aan de effectenbeurs van Euronext Amsterdam N.V.
- 38.2 Het bestuur kan bepalen dat aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten uitsluitend worden opgeroepen via de website van de vennootschap en/of via een langs andere elektronische weg openbaar gemaakte aankondiging, voor zover dit verenigbaar is met het bepaalde in artikel 38.1.
- 38.3 Aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten kunnen ook langs schriftelijke weg worden opgeroepen. Tenzij het tegendeel ondubbelzinnig blijkt, geldt opgave van een elektronisch postadres door een persoon met vergaderrechten aan de vennootschap als bewijs van diens instemming met toezending langs elektronische weg.
- 38.4 Het bepaalde in de artikelen 38.1 en 38.2 en 38.3 is van overeenkomstige toepassing op andere aankondigingen, bekendmakingen, mededelingen en kennisgevingen aan aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten.

### **HOOFDSTUK 7. STATUTENWIJZIGING EN ONTBINDING EN VEREFFENING.**

#### **Artikel 39. Statutenwijziging.**

- 39.1 De algemene vergadering kan een besluit tot wijziging van de statuten nemen met een volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen, echter alleen (i) op voorstel van het bestuur of (ii) indien zulk een voorstel ontbreekt, met goedkeuring van het bestuur. Een dergelijk voorstel moet steeds in de oproeping tot de algemene vergadering van aandeelhouders worden vermeld.
- 39.2 Wanneer aan de algemene vergadering een voorstel tot statutenwijziging wordt gedaan, moet tegelijkertijd een afschrift van het voorstel, waarin de voorgestelde wijziging woordelijk is opgenomen, op het kantoor van de vennootschap ter inzage van aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten tot de afloop der vergadering worden neergelegd; tevens dient een afschrift van het voorstel voor aandeelhouders en andere

personen met vergaderrechten van de dag van de nederlegging tot die van de vergadering kosteloos verkrijgbaar te worden gesteld.

- 39.3 Een besluit van de algemene vergadering tot een wijziging van deze statuten waarbij rechten verbonden aan aandelen van een bepaalde soort worden verminderd, is onderworpen aan de goedkeuring van de vergadering van houders van aandelen van de desbetreffende soort.

#### **Artikel 40. Ontbinding en vereffening.**

- 40.1 De vennootschap kan worden ontbonden door een daartoe strekkend besluit van de algemene vergadering. Het bepaalde in artikel 39.1 is van overeenkomstige toepassing. Wanneer aan de algemene vergadering een voorstel tot ontbinding van de vennootschap wordt gedaan, moet dat bij de oproeping tot de algemene vergadering worden vermeld.
- 40.2 In geval van ontbinding van de vennootschap krachtens besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders zijn de uitvoerend bestuurders belast met de vereffening van de zaken van de vennootschap en de niet-uitvoerend bestuurders met het toezicht daarop, onverminderd het bepaalde in artikel 2:23 lid 2 van het Burgerlijk Wetboek, tenzij de algemene vergadering een andere vereffenaar benoemt.
- 40.3 Gedurende de vereffening blijven de bepalingen van deze statuten zoveel mogelijk van kracht.
- 40.4 Indien geen Business Combination is aangegaan voordat het besluit tot ontbinding is genomen, wordt van hetgeen resteert van het vermogen van de vennootschap na betaling van alle schulden en de kosten van de vereffening uitgekeerd aan de aandeelhouders, als volgt, steeds zo veel mogelijk:
- (i) allereerst, een terugbetaling van de nominale waarde van de gewone aandelen aan de houders van gewone aandelen;
  - (ii) ten tweede, een bedrag per gewoon aandeel gelijk aan de agio die onderdeel uitmaakte van uitgifteprijs (dus zonder nominale waarde) per gewoon aandeel bij uitgifte van de gewone aandelen aan de houders van gewone aandelen;
  - (iii) ten derde, een terugbetaling van de nominale waarde van de sponsor aandelen aan de houders van sponsor aandelen;
  - (iv) tot slot, wordt hetgeen resteert uitgekeerd aan de houders van sponsor aandelen naar rato van het bezit aan aantal sponsor aandelen.
- 40.5 Indien een Business Combination is aangegaan voordat het besluit tot ontbinding is genomen, wordt van hetgeen resteert van het vermogen van de vennootschap na betaling van alle schulden en de kosten van de vereffening uitgekeerd aan de aandeelhouders naar rato van hun belang.
- 40.6 Na de vereffening blijven gedurende de daarvoor in de wet gestelde

termijn de boeken en bescheiden van de vennootschap berusten onder degene, die daartoe door de vereffenaars is aangewezen.

40.7 Op de vereffening zijn overigens de bepalingen van Titel 1, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

**Artikel 41. Slotverklaring.**

41.1 Het eerste boekjaar van de vennootschap zal eindigen op eenendertig december tweeduizend eenentwintig.

41.2 Artikel 30.1 is uitsluitend van toepassing nadat het eerste boekjaar van de vennootschap zoals genoemd in artikel 41.1 is verstreken.

41.3 Dit artikel 41, inclusief het opschrift, vervalt na afloop van het eerste boekjaar.

**Artikel 42. Overgangsbepaling Recht op Additionele Aandelen.**

42.1 Elk gewoon aandeel geeft de houder ervan het recht om een derde (1/3) van een gewoon aandeel te verwerven, onder de voorwaarden die zijn uiteengezet in het besluit tot uitgifte van de gewone aandelen.

42.2 Dit artikel 42, inclusief het opschrift ervan, vervalt op het eerdere van (a) de dag dat een derde (1/3) van een Warrant wordt uitgekeerd op elk Gewoon Aandeel of (b) ● tweeduizend eenentwintig.

\*\*\*



## **ARTICLES OF ASSOCIATION**

### **CLIMATE TRANSITION CAPITAL ACQUISITION I B.V.**

As these will read following settlement of its IPO

---

#### **NOTE ABOUT TRANSLATION:**

**This document is an English translation of a document prepared in Dutch. In preparing this document, an attempt has been made to translate as literally as possible without jeopardising the overall continuity of the text. Inevitably, however, differences may occur in translation and if they do, the Dutch text will govern by law.**

**In this translation, Dutch legal concepts are expressed in English terms and not in their original Dutch terms. The concepts concerned may not be identical to concepts described by the English terms as such terms may be understood under the laws of other jurisdictions.**

---



## **ARTICLES OF ASSOCIATION:**

### **CHAPTER 1. DEFINITIONS AND CONSTRUCTION.**

#### **Article 1. Definitions and Construction.**

1.1 In these Articles of Association, the following terms have the following meanings:

**Audit Committee** means the committee described in Article 22.

**Audit Decree** has the meaning ascribed to that term in Article 22.1.

**Board** means the Management Board of the Company.

**Business Combination** has the meaning ascribed to that term in Article 19.1.

**Company** means the company governed by these Articles of Association.

**Director** means a member of the Board and refers to both an Executive Director and a Non-Executive Director.

**Euroclear Netherlands** means Nederlands Centraal Instituut voor Giraal Effectenverkeer B.V., trading under the name Euroclear Nederland, being the central depository as referred to in the Dutch Securities Giro Act.

**Executive Director** means a Director appointed as Executive Director referred to in Article 14.1.

**External Auditor** has the meaning ascribed to that term in Article 26.1.

**General Meeting** or **General Meeting of Shareholders** means the body of the Company consisting of those in whom as shareholder or otherwise the voting rights on shares are vested or a meeting of such persons (or their representatives) and other persons holding Meeting Rights.

**Meeting Rights** means the right to attend the General Meetings and to speak at such meetings, as a Shareholder or as a person to whom these rights have been attributed in accordance with Article 13.

**Non-Executive Director** means a Director appointed as Non-Executive Director referred to in Article 14.1.

**Ordinary Share** means an ordinary share in the capital of the Company.

**Share** means a share in the capital of the Company. Unless the contrary is apparent, this includes each Ordinary Share and each Sponsor Share.

**Shareholder** means a holder of one or more Shares. This includes a person holding co-ownership rights with regard to shares included in the Statutory Giro System.

**Sponsor Share** means a convertible Share in the capital of the Company referred to in Article 4.1(b).

**Statutory Giro System** means the giro system as referred to in the Dutch Securities Giro Act (*Wet giraal effectenverkeer*).

**Warrant** has the meaning ascribed to that term in Article 6.

1.2 A message **in writing** means a message transmitted by letter, by telecopier, by e-mail or by any other means of electronic communication provided the

relevant message or document is legible and reproducible, and the term **written** is to be construed accordingly.

- 1.3 The Board, the General Meeting as well as the meeting of holders of Shares of a particular class of Shares and the meeting of Warrant holders, each constitutes a distinct body of the Company.
- 1.4 References in these Articles of Association to the meeting of holders of Shares of a particular class will be understood to mean the body of the Company consisting of the holders of Shares of the relevant class or (as the case may be) a meeting of holders of Shares of the relevant class (or their representatives) and other persons entitled to attend such meetings.
- 1.5 References to **Articles** refer to articles which are part of these Articles of Association, except where expressly indicated otherwise.
- 1.6 Unless the context otherwise requires, words and expressions contained and not otherwise defined in these Articles of Association bear the same meaning as in the Dutch Civil Code.
- 1.7 References in these Articles of Association to the law are references to provisions of Dutch law as it reads from time to time.

## **CHAPTER 2. NAME, OFFICIAL SEAT AND OBJECTS.**

### **Article 2. Name and Official Seat.**

- 2.1 The Company's name is: Climate Transition Capital Acquisition I B.V.
- 2.2 The official seat of the Company is in Amsterdam, the Netherlands.

### **Article 3. Objects.**

The objects of the Company are to participate in, to manage and to finance other enterprises and companies, to provide security for the debts of third parties and to do all that is connected therewith or may be conducive thereto, all to be interpreted in the broadest sense.

## **CHAPTER 3. SHARE CAPITAL AND SHARES.**

### **Article 4. Capital and Shares.**

- 4.1 The capital of the Company consists of:
  - (a) Ordinary Shares with a nominal value of one euro cent (EUR 0.01) each; and/or
  - (b) Sponsor Shares with a nominal value of one euro cent (EUR 0.01) each.
- 4.2 All Shares will be registered Shares and are numbered by class. No share certificates will be issued.

### **Article 5. Conversion rights Sponsor Shares.**

- 5.1 Each Sponsor Share is convertible into one (1) Ordinary Share. The other terms of and/or the conditions for the conversion are laid down in the relationship agreement between (amongst others) the Company and the sponsor of the Company, and published on the website of the Company.

- 5.2 The conversion takes place by board resolution, with due observance of the relevant terms and conditions as outlined in the relationship agreement.
- 5.3 If Sponsor Shares are converted into Ordinary Shares, any share premium that has been paid on the Sponsor Shares, if any, will be allocated to the general share premium reserve of the Company.
- 5.4 After the conversion of Sponsor Shares into Ordinary Shares in accordance with this Article 5, the relevant Shareholder may transfer the respective Ordinary Shares for inclusion in the Statutory Giro System in accordance with Article 12.3.
- 5.5 If, as a consequence of a conversion of Shares or otherwise, no Shares of a specific class are outstanding, the rights that are attached to this class of Shares will be suspended for the purpose of these Articles of Association, and unless an issuance of Shares of this class is foreseen, a proposal to amend the Articles of Association will be tabled in the next General Meeting.

**Article 6. Warrants.**

- 6.1 The Company may issue different types of transferable rights (the **Warrants**) to the holders of Ordinary Shares and Sponsor Shares, entitling the Warrant holders to convert such Warrants into a specified number of Ordinary Shares on the terms of such Warrants established by the Board and published on the website of the Company.
- 6.2 A resolution of the Board to amend the terms of the Warrants which has the effect of reducing the rights attributable to holders of Warrants, is subject to approval of the meeting of holders of Warrants.
- 6.3 The Warrants do not entitle the holders thereof to receive dividend, other distributions from the reserves or liquidation distributions in the Company until the moment the Warrants are converted into Shares.

**Article 7. Register of Shareholders.**

- 7.1 The Company must keep a register of Shareholders. The register of Shareholders may consist of various parts which may be kept in different places and each may be kept in more than one copy and in more than one place as determined by the Board.
- 7.2 Ordinary Shares included in the Statutory Giro System will be registered in the name of Euroclear Netherlands or an intermediary (as referred to in the Dutch Securities Giro Act). Holders of Shares that are not included in the Statutory Giro System, as well as each usufructuary and each pledgee of such Shares, are obliged to furnish their names and addresses to the Company in writing; these will be recorded in the register of Shareholders. The Board will supply anyone recorded in the register on request and free of charge with an extract from the register relating to his or her right to Shares.

- 7.3 The register will be kept up to date. The Board will set rules with respect to the signing of registrations and entries in the register of Shareholders.
- 7.4 The provisions of Section 2:194 of the Dutch Civil Code apply to the register of Shareholders.

**Article 8. Issuance of Shares.**

- 8.1 Shares may be issued pursuant to a resolution of the Board.
- 8.2 A resolution to issue Sponsor Shares requires the prior approval of the meeting of holders of Sponsor Shares.
- 8.3 Upon the resolution to issue Shares, the Board determines the issue price and the other conditions of issuance in the resolution to issue.
- 8.4 The foregoing provisions of this Article 8 apply by analogy to the granting of rights to subscribe for Shares, but do not apply to the issuance of Shares to a person exercising a right to subscribe for Shares previously granted.
- 8.5 Upon each issuance of Shares, the Board can decide that the issuance takes place at the expense of the freely distributable reserves of the Company.
- 8.6 The issue of a Share, not being a Share included in the Statutory Giro System, furthermore requires a notarial deed drawn up for that purpose and executed before a civil law notary officiating in The Netherlands, to which the Company and the person or persons subscribing for that Share are a party.
- 8.7 The Board is authorised to enter into legal acts relating to non-cash contributions and the other legal acts referred to in Section 2:204 of the Dutch Civil Code without the prior approval of the General Meeting.

**Article 9. Pre-emptive Rights.**

- 9.1 Upon the issuance of Ordinary Shares, each holder of Ordinary Shares and/or Sponsor Shares will have pre-emptive rights in proportion to the number of Ordinary Shares and/or Sponsor Shares held by the Shareholder. A Shareholder will not have pre-emptive rights in respect of Ordinary Shares issued against a contribution in kind (*storting in natura*). Nor will he or she have pre-emptive rights in respect of Ordinary Shares issued to employees of the Company or of a group company (*groepsmaatschappij*) as defined in Section 2:24b of the Dutch Civil Code.
- 9.2 Upon the issuance of Sponsor Shares, each holder of Sponsor Shares will have pre-emptive rights in proportion to the aggregate nominal value of his or her Sponsor Shares. Holders of Ordinary Shares will not have pre-emptive rights in respect of Sponsor Shares.
- 9.3 Prior to each individual issuance, the pre-emptive rights may be restricted or excluded by a resolution of the Board.
- 9.4 When rights are granted to subscribe for Ordinary Shares, the Shareholders will have pre-emptive rights in respect thereof; the foregoing provisions of Article 9.1 apply by analogy. Shareholders will have no pre-emptive rights

in respect of Ordinary Shares issued to a person exercising a right to subscribe for Ordinary Shares previously granted (including, for the avoidance of doubt, upon the conversion of Warrants). The last sentence applies, *mutatis mutandis*, for Sponsor Shares.

**Article 10. Own Shares.**

- 10.1 When issuing Shares, the Company may not subscribe for its own Shares.
- 10.2 The Company and its subsidiaries (*dochtermaatschappijen*) are entitled to acquire fully paid-up Shares, or depositary receipts for Shares, with due observance of the relevant statutory provisions.
- 10.3 No voting rights may be exercised in the General Meeting with respect to any Share held by the Company or by a subsidiary (*dochtermaatschappij*), or any Share for which the Company or a subsidiary (*dochtermaatschappij*) holds the depositary receipts. When calculating dividend distributions and when calculating any other distributions, shares held by the Company in its own capital will not be taken into account.
- 10.4 The Board is authorised to alienate Shares held by the Company or depositary receipts for Shares.
- 10.5 Own Shares and depositary receipts for Shares are furthermore subject to the provisions of Sections 2:205, 2:207, 2:207a, 2:207b, 2:207d and 2:228 of the Dutch Civil Code.

**Article 11. Capital reduction.**

- 11.1 The General Meeting may, but only at the proposal of the Board, resolve to reduce the Company's issued capital:
  - (a) by cancellation of Shares; or
  - (b) by reducing the nominal value of Shares by amendment of the Articles of Association.

The Shares in respect of which such resolution is passed must be designated therein and provisions for the implementation of such resolution must be made therein.
- 11.2 A resolution to cancel Shares can only relate to:
  - (a) Shares held by the Company itself or of which it holds the depositary receipts; or
  - (b) all Sponsor Shares, with repayment, but only with approval of the meeting of holders of Sponsor Shares.
- 11.3 Reduction of the nominal value of the Shares without repayment and without release from the obligation to pay up the Shares shall take place proportionately on all Shares. The requirement of proportion may be deviated from with the consent of all Shareholders concerned.
- 11.4 Partial repayment on Shares or release from the obligation to make payments will only be possible for the purpose of execution of a resolution

to reduce the nominal value of the Shares. Such repayment or release shall take place either pro-rata on, or with regard to:

- (a) all Ordinary Shares;
- (b) all Sponsor Shares; or
- (c) all Shares.

**Article 12. Transfer of Shares; no transfer restrictions.**

- 12.1 The transfer of rights a Shareholder holds with regard to Ordinary Shares included in the Statutory Giro System must take place in accordance with the provisions of the Dutch Securities Giro Act.
- 12.2 A transfer of Shares from the Statutory Giro System is subject to the restrictions of the Dutch Securities Giro Act and is further subject to approval of the Board.
- 12.3 The transfer of Shares not included in the Statutory Giro System requires a notarial deed drawn up for that purpose and executed before a civil law notary officiating in The Netherlands, to which those involved are a party, and, save when the Company itself is a party to such legal act, the written acknowledgement by the Company of the transfer. The acknowledgement must be made in the deed or by a dated statement of acknowledgement on the deed or on a copy or extract thereof and signed as a true copy by a civil law notary or the transferor. Official service of such deed or such copy or extract on the Company is considered to have the same effect as an acknowledgement.
- 12.4 No restrictions, as referred to in Section 2:195 subsection 1 of the Dutch Civil Code, apply with regard to the transferability of Shares.

**Article 13. Usufruct in Shares and Pledging of Shares; Depositary Receipts for Shares.**

- 13.1 The provisions of Articles 12.1, 12.3 and 12.4 apply by analogy to the creation or transfer of a right of usufruct in Shares. Whether the voting rights attached to the Shares on which a right of usufruct is created, are vested in the Shareholder or the usufructuary, is determined in accordance with Section 2:197 of the Dutch Civil Code. Shareholders, with or without voting rights, and the usufructuary with voting rights hold Meeting Rights. A usufructuary without voting rights does not hold Meeting Rights.
- 13.2 The provisions of Articles 12.1, 12.3 and 12.4 also apply by analogy to the pledging of Shares. Shares may also be pledged as an undisclosed pledge, in such case, Section 3:239 of the Dutch Civil Code applies by analogy. No voting rights and/or Meeting Rights accrue to the pledgee of Shares.
- 13.3 Holders of depositary receipts for Shares are not entitled to Meeting Rights, unless the Company explicitly granted these rights by a resolution to that effect of the Board.

**CHAPTER 4. THE BOARD.**

#### **Article 14. Composition of the Board.**

- 14.1 The Board consist of at least two (2) Executive Directors and at least three (3) Non-Executive directors. Only individuals can be Non-Executive Directors.
- 14.2 Without prejudice to Article 14.1, the total number of Directors, as well as the number of Executive Directors and Non-Executive Directors, is determined by the Board.
- 14.3 The Company must have a policy with respect to the remuneration of the Directors. This policy is determined by the General Meeting. The remuneration policy will include the subjects described in Section 2:135a of the Dutch Civil Code, to the extent these subjects concern the Board.
- 14.4 In deviation from Section 2:135a paragraph 2 of the Dutch Civil Code, the General Meeting may determine the remuneration policy of the Company with a majority of more than fifty percent (50%) of the votes cast.
- 14.5 The Board will establish the remuneration for each Director with due observance of the aforementioned policy. With respect to Share and Share option schemes, the Board will submit a proposal for approval to the General Meeting. This proposal must at least state the number of Shares or options that can be awarded to the Board as well as the criteria that apply to any award or change.
- 14.6 Directors are entitled to an indemnity from the Company and D&O insurance, in accordance with the provisions of Article 24.

#### **Article 15. Appointment, Suspension and Removal of Directors.**

- 15.1 One (1) Executive Director will be appointed by the General Meeting at the binding nomination of the Board. The General Meeting can reject the nomination by majority representing at least two-thirds of the votes cast, representing more than half of the issued capital of the Company. If the nomination is rejected with the requisite majority, the Board will make a binding nomination with respect to a different person. If the nomination is not rejected with the requisite majority, the person nominated by the Board will be appointed.
- 15.2 The other Executive Director or Executive Directors, and all Non-Executive Directors will be appointed by the meeting of holders of Sponsor Shares at the proposal of the Board.
- 15.3 At a General Meeting of Shareholders, respectively at a meeting of holders of Sponsor Shares, votes in respect of the appointment of a Director can only be cast for candidates named in the agenda of the meeting or explanatory notes thereto. If none of the candidates nominated or proposed by the Board is appointed, the Board retains the right to make a new nomination at a next meeting.

- 15.4 A nomination or recommendation to appoint a Director will state the candidate's age and the positions he or she holds or has held, insofar as these are relevant for the performance of the duties of a Director. The nomination or recommendation must state the reasons on which they are based.
- 15.5 A Director will retire not later than after the end of the annual General Meeting of Shareholders which is held in the fourth calendar year after the calendar year in which such member was last appointed. An Executive Director who retires in accordance with the previous provision is immediately eligible for reappointment. A Non-Executive Director can be reappointed once for a period of four (4) years. Subsequently, a Non-Executive Director can be reappointed for a period of two (2) years, which appointment can be extended for a maximum of two (2) years.
- 15.6 Each Director may be suspended or removed by the corporate body that appointed such Director at any time. An Executive Director can also be suspended by the Board. A resolution of the General Meeting to suspend or remove the Executive Director it appointed other than pursuant to a proposal by the Board requires an absolute majority representing at least two-thirds of the votes cast, representing more than half of the Company's issued capital. If the majority mentioned in the previous sentence is not met, it is not possible to convene a new meeting in which the resolution can be adopted by an absolute majority of the votes cast, irrespective of the part of the Company's issued capital represented.
- 15.7 Any suspension may be extended one or more times, but may not last longer than three months in aggregate. If, at the end of that period, no decision has been taken on termination of the suspension or on removal, the suspension will end.

**Article 16. General Duties of the Board.**

- 16.1 The Board is entrusted with the management of the Company. In performing their duties, the Directors must act in accordance with the interests of the Company and its business.
- 16.2 Each Director is responsible for the general course of affairs.

**Article 17. Duties, Decision-making Process and Allocation of Duties.**

- 17.1 The duty of the Non-Executive Directors is to supervise the performance of duties by the Executive Directors as well as the general course of affairs of the Company and the business connected with it. The Non-Executive Directors are also charged with the duties assigned to them pursuant to these Articles of Association or by the Board.
- 17.2 The Board may grant titles, including the title of Chairperson, to Directors. The title of Chairperson will only be granted to a Non-Executive Director.



- 17.3 The Board will establish rules regarding its decision-making process and its working methods, in addition to the relevant provisions of these Articles of Association. The specific duties of the Directors, will be laid down by the Board in writing in these rules.
- 17.4 To the extent permitted by law, the Board may assign and delegate such duties and powers to individual Directors and/or committees. This may also include a delegation of resolution-making power, provided this is laid down in writing. A Director to whom and a committee to which powers of the Board are delegated, must comply with the rules set in relation thereto by the Board.
- 17.5 To the extent possible, board meetings will be physically held in Amsterdam, the Netherlands, in which meeting Directors will endeavour to attend such board meetings in person as much as possible.
- 17.6 If due to circumstances no physical board meeting can be held, board resolutions may at all times also be adopted in writing, provided the proposal concerned is submitted to all Directors and none of them objects to this manner of adopting resolutions.

**Article 18. Representation.**

The Board is authorised to represent the Company. Two (2) Executive Directors acting jointly are also authorised to represent the Company.

**Article 19. Approval of Board Resolutions.**

- 19.1 When the Company intends to obtain a significant stake in a business, by means of a (statutory) merger, share exchange, share purchase, contribution in kind, asset acquisition or combination of these methods (a **Business Combination**), the resolution of the Board to enter into such Business Combination requires the approval of the General Meeting, adopted by a simple majority of the votes cast, irrespective of the number of Shares present or represented.
- 19.2 The absence of approval required pursuant to this Article 19 will not affect the authority of the Board or its members to represent the Company.

**Article 20. Conflicts of Interest.**

- 20.1 A Director may not participate in deliberating or decision-making within the Board, if with respect to the matter concerned he or she has a direct or indirect personal interests that conflicts with the interests of the Company and the business connected with it. If, as a result hereof, the Board cannot make a decision, the Board will nevertheless resolve the matter.
- 20.2 The Director who in connection with a (potential) conflict of interests does not exercise certain duties and powers will insofar be regarded as a Director who is unable to perform his or her duties (*belet*).
- 20.3 In the event of a conflict of interests as referred to in Article 20.1, the provisions of Article 18 will continue to apply unimpaired. In addition, the

Board may, ad hoc or otherwise, appoint one or more persons to represent the Company in matters in which a (potential) conflict of interests exists between the Company and one or more Directors.

**Article 21. Vacancy or Inability to Act.**

- 21.1 For each vacant seat on the Board, the Board can determine that it will be temporarily occupied by a person (a stand-in) designated by the Board. Persons that can be designated as such include (without limitation) former Directors (irrespective of the reason why they are no longer Directors).
- 21.2 If and as long as one or more seats on the Board are vacant, the management of the Company will be temporarily entrusted to the person or persons who (whether or not as a stand-in) do occupy a seat in the Board.
- 21.3 If the seats of one or more Executive Directors are vacant, the Board may temporarily entrust duties and powers of an Executive Director to a Non-Executive Director.
- 21.4 If all seats on the Board are vacant, the meeting of holders of Sponsor Shares will appoint at least one Executive Director without delay.
- 21.5 When determining to which extent Directors are present or represented, consent to a manner of adopting resolutions, or vote, stand-ins will be counted-in and no account will be taken of vacant seats for which no stand-in has been designated.
- 21.6 For the purpose of this Article 21, the seat of a Director who is unable to perform his or her duties (*belet*) will be treated as a vacant seat.

**Article 22. Audit Committee.**

- 22.1 The company shall have an Audit Committee. The Audit Committee shall have all duties as prescribed in the Decree establishment Audit Committee in organisations of public interest (*Besluit instelling auditcommissie bij organisaties van openbaar belang*), as they read from time to time (the **Audit Decree**).
- 22.2 The Audit Committee shall consist of a number of individuals, which are all Non-Executive Directors. Their number is to be determined by the Board, with due consideration of the provisions of the Audit Decree. The members of the Audit Committee shall be appointed, suspended and dismissed by the Board.
- 22.3 The Audit Committee may adopt and amend regulations regarding the composition, the powers and duties of the Audit Committee with due consideration of the provisions of the Audit Decree, subject to prior approval of the Board.

**Article 23. Other committees.**

- 23.1 The Board may, without prejudice to its responsibilities, establish one or more committees from among its members, which will have the responsibilities specified by the Board, in addition to the Audit Committee.

- 23.2 The composition of any such committee will be determined by the Board.
- 23.3 The General Meeting of Shareholders may grant additional compensation to the members of the committee(s) for their service on the committee(s).

**Article 24. Indemnity and Insurance.**

- 24.1 To the extent permissible by law, the Company will indemnify and hold harmless each Director, both former members and members currently in office (each of them, for the purpose of this Article 24 only, an **Indemnified Person**), against de fiduciary consequences of the paid amounts by the Indemnified Person (**Claims**) incurred by the Indemnified Person as a result of any expected, pending or completed action, investigation or other proceeding, whether civil, criminal or administrative (each, a **Legal Action**), of or initiated by any party other than the Company itself or a group company (*groepsmaatschappij*) thereof, in relation to any acts or omissions in or related to his or her capacity as an Indemnified Person. Claims will include derivative actions of or initiated by the Company or a group company (*groepsmaatschappij*) thereof against the Indemnified Person and (recourse) claims by the Company itself or a group company (*groepsmaatschappij*) thereof for payments of claims by third parties if the Indemnified Person will be held personally liable therefore.
- 24.2 The Indemnified Person will not be indemnified with respect to Claims in so far as they relate to the gaining in fact of personal profits, advantages or remuneration to which he or she was not legally entitled, or if the Indemnified Person has been adjudged to be liable for wilful misconduct (*opzet*) or intentional recklessness (*bewuste roekeloosheid*) or if such follows from the provisions of Article 24.7.
- 24.3 The Company will provide for, bear the cost and pay the premium of adequate insurance covering Claims against sitting and former Directors (**D&O insurance**), unless such insurance cannot be obtained at reasonable terms or can be continued.
- 24.4 The reasonably made and substantiated expenses (including reasonable attorneys' fees and litigation costs) (collectively, **Expenses**) paid by the Indemnified Person in connection with any Legal Action will be settled or reimbursed by the Company, but only upon receipt of a written undertaking by that Indemnified Person that he or she will repay such Expenses if a competent court in an irrevocable judgment has determined that he or she is not entitled to be indemnified. Expenses will be deemed to include any tax liability which the Indemnified Person may be subject to as a result of his or her indemnification.
- 24.5 Also in case of a Legal Action against the Indemnified Person by the Company itself or its group companies (*groepsmaatschappijen*), the Company will settle or reimburse to the Indemnified Person his or her

reasonable attorneys' fees and litigation costs, but only upon receipt of a written undertaking by that Indemnified Person that he or she will repay such fees and costs if a competent court in an irrevocable judgment has resolved the Legal Action in favour of the Company or the relevant group company (*groepsmaatschappij*) rather than the Indemnified Person.

- 24.6 The Indemnified Person may not admit any personal financial liability vis-à-vis third parties, nor enter into any settlement agreement, without the Company's prior written authorisation. The Company and the Indemnified Person will use all reasonable endeavours to cooperate with a view to agreeing on the defence of any Claims, but in the event that the Company and the Indemnified Person fail to reach such agreement, the Indemnified Person will comply with all directions given by the Company in its sole discretion, in order to be entitled to the indemnity contemplated by this Article 24.
- 24.7 The indemnity contemplated by this Article 24 does not apply to the extent Claims and Expenses are reimbursed by insurers or if due to the fault of the Indemnified Person coverage for Claims and Expenses under the insurance is lost.
- 24.8 This Article 24 can be amended without the consent of the Indemnified Persons as such. However, the provisions set forth herein nevertheless continues to apply to Claims and/or Expenses incurred in relation to the acts or omissions by the Indemnified Person during the periods in which this clause was in effect.

## **CHAPTER 5. ANNUAL ACCOUNTS; PROFITS AND DISTRIBUTIONS.**

### **Article 25. Financial Year and Annual Accounts.**

- 25.1 The Company's financial year is the calendar year.
- 25.2 Annually, not later than four months after the end of the financial year, the Board must prepare annual accounts and deposit the same for inspection by the Shareholders and other persons holding Meeting Rights at the Company's office. Within the same period, the Board must also deposit the report of the Board for inspection by the Shareholders and other persons holding Meeting Rights.
- 25.3 The annual accounts must be signed by the Directors. If the signature of one or more of them is missing, this will be stated and reasons for this omission will be given.
- 25.4 The Company must ensure that the annual accounts, the report of the Board and the information to be added by virtue of the law are kept at its office as of the day on which notice of the annual General Meeting of Shareholders is given. Shareholders and other persons holding Meeting Rights may inspect the documents at that place.

- 25.5 The annual accounts, the report of the Board and the information to be added by virtue of the law are furthermore subject to the provisions of Book 2, Title 9, of the Dutch Civil Code.
- 25.6 The language of the annual accounts and the report of the Board will be either Dutch or English.

**Article 26. External Auditor.**

- 26.1 The General Meeting of Shareholders will commission an organization in which certified public accountants cooperate, as referred to in Section 2:393 subsection 1 of the Dutch Civil Code (an **External Auditor**) to examine the annual accounts drawn up by the Board in accordance with the provisions of Section 2:393 subsection 3 of the Dutch Civil Code.
- 26.2 The External Auditor is entitled to inspect all of the Company's books and documents and is prohibited from divulging anything shown or communicated to it regarding the Company's affairs except insofar as required to fulfil its mandate. Its fee is chargeable to the Company.
- 26.3 The External Auditor will present a report on its examination to the Board.
- 26.4 The External Auditor will report on the results of its examination, in an auditor's statement, regarding the accuracy of the annual accounts.
- 26.5 The annual accounts cannot be adopted if the General Meeting has not been able to review the auditor's statement from the External Auditor, which statement must have been added to the annual accounts, unless the information to be added to the annual accounts states a legal reason why the statement has not been provided.

**Article 27. Adoption of the Annual Accounts and Release from Liability.**

- 27.1 The annual accounts will be submitted to the General Meeting for adoption.
- 27.2 At the General Meeting of Shareholders at which it is resolved to adopt the annual accounts, it will be separately proposed that the Directors be released from liability for their respective duties, insofar as the exercise of such duties is reflected in the annual accounts or otherwise disclosed to the General Meeting prior to the adoption of the annual accounts.

**Article 28. Profits and Distributions.**

- 28.1 The Board may decide that the profits realised during a financial year fully or partially be appropriated to increase and/or form reserves.
- 28.2 The profits remaining after application of Articles 28.1 shall be put at the disposal of the General Meeting. The Board shall make a proposal for that purpose. A proposal to pay a dividend shall be dealt with as a separate agenda item at the General Meeting of Shareholders.
- 28.3 Distributions from the Company's distributable reserves are made pursuant to a resolution of the Board.

- 28.4 The Board may decide that a distribution on Shares shall not take place as a cash payment but as a payment in Shares, or decide that holders of Shares shall have the option to receive a distribution as a cash payment and/or as a payment in Shares, out of the profit and/or at the expense of reserves.
- 28.5 The Company's policy on reserves and dividends shall be determined and can be amended by the Board. The adoption and thereafter each amendment of the policy on reserves and dividends shall be discussed and accounted for at the General Meeting of Shareholders under a separate agenda item.
- 28.6 A resolution to make a distribution will not be effective until approved by the Board. The Board may only refuse to grant such approval if it knows or reasonably should foresee that after the distribution the Company would not be able to continue to pay its debts as they fall due.

**Article 29. Payment of and Entitlement to Distributions.**

- 29.1 Dividends and other distributions will be made payable pursuant to a resolution of the Board within four weeks after adoption, unless the Board sets another date for payment.
- 29.2 A claim of a Shareholder for payment of a distribution shall be barred after five years have elapsed after the day of payment.
- 29.3 For all dividends and other distributions in respect of Ordinary Shares included in the Statutory Giro System the Company will be discharged from all obligations towards the relevant Shareholders by placing those dividends or other distributions at the disposal of, or in accordance with the regulations of, Euroclear Netherlands.

**CHAPTER 6. THE ANNUAL GENERAL MEETING.**

**Article 30. The General Meeting of Shareholders.**

- 30.1 Each year, though not later than in the month of June, a General Meeting of Shareholders will be held.
- 30.2 The agenda of such meeting can include, among others, the following subjects:
- (a) discussion of the report of the Board;
  - (b) discussion and advisory vote on the remuneration report;
  - (c) discussion and adoption of the annual accounts;
  - (d) release of the Directors from liability;
  - (e) discussion of the policy on reserves and dividends;
  - (f) dividend proposal; and/or
  - (g) other subjects presented for discussion by the Board and announced with due observance of the provisions of these Articles of Association.
- 30.3 Other General Meetings of Shareholders will be held whenever the Board deems such to be necessary, without prejudice to the provisions of Sections

2:220, 2:221 and 2:222 of the Dutch Civil Code.

**Article 31. Notice, agenda and place of meetings.**

- 31.1 Notice of General Meetings of Shareholders will be given by the Board.
- 31.2 Notice of the meeting must be given with due observance of the statutory notice period referred to in Section 2:115 subsection 2 of the Dutch Civil Code.
- 31.3 The notice of the meeting will state:
- (a) the subjects to be dealt with;
  - (b) venue and time of the meeting;
  - (c) the requirements for admittance to the meeting as described in Articles 35.2, and 35.3, as well as the information referred to in Article 36.4 (if applicable); and
  - (d) the address of the Company's website, and such other information as may be required by law.
- 31.4 Further communications which must be made to the General Meeting pursuant to the law or these Articles of Association can be made by including such communications either in the notice, or in a document which is deposited at the Company's office for inspection, provided a reference thereto is made in the notice itself.
- 31.5 Shareholders and/or other persons holding Meeting Rights, who, alone or jointly, meet the requirements set forth in Section 2:114a subsection 1 of the Dutch Civil Code will have the right to request the Board to place items on the agenda of the General Meeting of Shareholders, provided the reasons for the request must be stated therein and the request must be received by the chairperson of the Board in writing at least sixty (60) days before the date of the General Meeting of Shareholders.
- 31.6 The notice will be given in the manner stated in Article 38.

**Article 32. Venue of Meetings.**

General Meetings of Shareholders can be held in the municipality where the Company has its official seat according to these articles of association, or in any other place in the Netherlands.

**Article 33. Chairperson of the Meeting.**

- 33.1 The General Meetings of Shareholders will be presided over by the chairperson of the Board or his or her replacement. However, the Board may also appoint another chairperson to preside over the meeting. The chairperson of the meeting will have all powers necessary to ensure the proper and orderly functioning of the General Meeting of Shareholders.
- 33.2 If the chairpersonship of the meeting is not provided for in accordance with Article 33.1, the meeting will itself elect a chairperson, provided that so long as such election has not taken place, the chairpersonship will be held

by a Director designated for that purpose by the Directors present at the meeting.

**Article 34. Minutes.**

- 34.1 Minutes will be kept of the proceedings at the General Meeting of Shareholders by, or under supervision of, the Company secretary, which will be adopted by the chairperson and the secretary and will be signed by them as evidence thereof.
- 34.2 However, the chairperson may determine that notarial minutes will be prepared of the proceedings of the meeting. In that case the co-signature of the chairperson will be sufficient.

**Article 35. Admittance and Meeting Rights.**

- 35.1 Each Shareholder and each other person holding Meeting Rights is authorised to attend, to speak at, and to the extent applicable, to exercise his or her voting rights in the General Meeting of Shareholders. They may be represented by a proxy holder authorised in writing.
- 35.2 For each General Meeting of Shareholders a statutory record date will be applied, with due observance of Section 2:119 of the Dutch Civil Code, in order to determine in which persons voting rights and Meeting Rights are vested. The record date and the manner in which persons holding Meeting Rights can register and exercise their rights will be set out in the notice convening the meeting.
- 35.3 A person holding Meeting Rights or his or her proxy will only be admitted to the meeting if he or she has notified the Company of his or her intention to attend the meeting in writing at the address and by the date specified in the notice of meeting. The proxy is also required to produce written evidence of his or her mandate.
- 35.4 The Board is authorised to determine that the Meeting Rights and voting rights can be exercised by using an electronic means of communication. If so decided, it will be required that each person holding Meeting Rights, or his or her proxy holder, can be identified through the electronic means of communication, follow the discussions in the meeting and, to the extent applicable, exercise the voting right. The Board may also determine that the electronic means of communication used must allow each person holding Meeting Rights or his or her proxy holder to participate in the discussions.
- 35.5 The Board may determine further conditions to the use of electronic means of communication as referred to in Article 35.4, provided such conditions are reasonable and necessary for the identification of persons holding Meeting Rights and the reliability and safety of the communication. Such further conditions will be set out in the notice of the meeting. The foregoing does, however, not restrict the authority of the chairperson of



the meeting to take such action as he or she deems fit in the interest of the meeting being conducted in an orderly fashion. Any non or malfunctioning of the means of electronic communication used is at the risk of the persons holding Meeting Rights using the same.

- 35.6 The company secretary will arrange for the keeping of an attendance list in respect of each General Meeting of Shareholders. The attendance list will contain in respect of each person with voting rights present or represented: his or her name, the number of votes that can be exercised by him and, if applicable, the name of his or her representative. The attendance list will furthermore contain the aforementioned information in respect of persons with voting rights who participate in the meeting in accordance with Article 35.4 or which have cast their votes in the manner referred to in Article 36.4. The chairperson of the meeting can decide that also the name and other information about other people present will be recorded in the attendance list. The Company is authorised to apply such verification procedures as it reasonably deems necessary to establish the identity of the persons holding Meeting Rights and, where applicable, the identity and authority of representatives.
- 35.7 The Directors will have the right to attend the General Meeting of Shareholders in person and to address the meeting. They will have the right to give advice in the meeting. Also, the external auditor of the Company is authorised to attend and address the General Meetings of Shareholders.
- 35.8 The chairperson of the meeting will decide upon the admittance to the meeting of persons other than those aforementioned in this Article 35.
- 35.9 The chairperson of the meeting may decide that the official language of the General Meetings will be English.

**Article 36. Adoption of Resolutions and Voting Power.**

- 36.1 Each Share confers the right to cast one (1) vote.
- 36.2 A Warrant does not confer the right to vote in the General Meeting, but does confer the right to cast one (1) vote in a meeting of holders of Warrants.
- 36.3 At the General Meeting, all resolutions must be adopted by a simple majority of the valid votes, except in those cases in which the law or these Articles of Association require a different majority. If there is a tie in voting, the proposal will thus be rejected.
- 36.4 The Board may determine that votes can be cast prior to the General Meeting by electronic means of communication or by mail. Such votes may not be cast before the record date referred to in Article 35.2. Without prejudice to the provisions of Article 35 the notice convening the General Meeting must state how and under what conditions those holding voting rights may exercise their rights prior to the meeting.

- 36.5 Blank and invalid votes will be regarded as not having been cast.
- 36.6 The chairperson of the meeting will decide whether and to what extent votes are taken orally, in writing, electronically or by acclamation.
- 36.7 When determining how many votes are cast by Shareholders, how many Shareholders are present or represented, or what portion of the Company's issued capital is represented, no account will be taken of Shares for which no vote can be cast pursuant to the law.

**Article 37. Meetings of Holders of Shares of a Particular Class or of Warrants of a Particular Class**

- 37.1 Meetings of holders of Shares of a particular class or of Warrants of a particular class will be held whenever the Board calls such meetings. The provisions of Article 31 through Article 36 apply by analogy, provided that with respect to a meeting of holders of Shares of a particular class which is not listed or of Warrants of a particular class, the term for convening such meeting is at least eight (8) days and no record date applies.
- 37.2 A meeting of holders of Shares of a certain class or of Warrants of a particular class at which all outstanding Shares of a particular class or of Warrants of a particular class are represented may, only pursuant to a proposal by the Board, also if the provisions of Article 37.1 have not been observed, pass valid resolutions, provided they are passed unanimously.

**Article 38. Notices and Announcements.**

- 38.1 Notice of General Meetings of Shareholders will be given in accordance with the requirements of law and the requirements of regulation applicable to the Company pursuant to the listing of its Shares on the stock exchange of Euronext Amsterdam N.V.
- 38.2 The Board may determine that Shareholders and other persons holding Meeting Rights will be given notice of meetings exclusively by announcement on the website of the Company and/or through other means of electronic public announcement, to the extent in accordance with Article 38.1.
- 38.3 Shareholders and other persons holding Meeting Rights may also be given notice in writing. Barring proof to the contrary, the provision of an electronic mail address by a person holding Meeting Rights to the Company will constitute evidence of that Shareholder's consent to the sending of notices electronically.
- 38.4 The provisions of Articles 38.1, 38.2 and 38.3 apply by analogy to other announcements, notices and notifications to Shareholders and other persons holding Meeting Rights.

**CHAPTER 7. AMENDMENT OF THE ARTICLES OF ASSOCIATION, WINDING-UP AND DISSOLUTION.**

**Article 39. Amendment of Articles of Association.**

- 39.1 The General Meeting may pass a resolution to amend the Articles of Association, with an absolute majority of the votes cast, but only (i) on a proposal of the Board or (ii) in case the Board does not make a proposal, with the explicit approval of the Board. Any such proposal must be stated in the notice of the General Meeting of Shareholders.
- 39.2 In the event of a proposal to the General Meeting of Shareholders to amend the Articles of Association, a copy of such proposal containing the verbatim text of the proposed amendment will be deposited at the Company's office, for inspection by Shareholders and other persons holding Meeting Rights, until the end of the meeting. Furthermore, a copy of the proposal will be made available free of charge to Shareholders and other persons holding Meeting Rights from the day it was deposited until the day of the meeting.
- 39.3 A resolution of the General Meeting to amend these Articles of Association which has the effect of reducing the rights attributable to holders of Shares of a particular class, is subject to approval of the meeting of holders of Shares of that class.

**Article 40. Dissolution and Liquidation.**

- 40.1 The Company may be dissolved pursuant to a resolution to that effect by the General Meeting. The provision of Article 39.1 applies by analogy. When a proposal to dissolve the Company is to be made to the General Meeting, this must be stated in the notice convening the General Meeting.
- 40.2 In the event of the dissolution of the Company by resolution of the General Meeting, the Executive Directors will be charged with effecting the liquidation of the Company's affairs, and the Non-Executive Directors will be charged with the supervision thereof without prejudice to the provisions of Section 2:23 subsection 2 of the Dutch Civil Code, unless the General Meeting appoints another liquidator.
- 40.3 During liquidation, the provisions of these Articles of Association will remain in force to the extent possible.
- 40.4 If a Business Combination has not been entered into prior to the resolution to dissolve the Company, the balance of the Company's assets after payment of all debts and the costs of the liquidation shall be distributed to the Shareholders in the following order, each to the extent possible:
- (i) first, the repayment of the nominal value of each Ordinary Share to the holders of Ordinary Shares;
  - (ii) second, an amount per Ordinary Share equal to the share premium amount that was included in the subscription price (so excluding nominal value) per Ordinary Share set on the issuance of Ordinary Shares, to the holders of Ordinary Shares;

- (iii) third, the repayment of the nominal value of each Sponsor Share to the holders of Sponsor Shares; and
  - (iv) finally, the distribution of any liquidation surplus remaining to the holders of Sponsor Shares pro rata to the number of Shares held by each holder of Sponsor Shares.
- 40.5 If a Business Combination has been entered into prior to the resolution to dissolve the Company, the balance of the Company's assets after payment of all debts and the costs of the liquidation shall be distributed to the holders of Shares pro rata their entitlement.
- 40.6 After liquidation, the Company's books and documents shall remain in the possession of the person designated for this purpose by the liquidators of the Company for the period prescribed by law.
- 40.7 The liquidation is otherwise subject to the provisions of Title 1, Book 2 of the Dutch Civil Code.

**Article 41. Final Provision.**

- 41.1 The first financial year of the Company shall end on the thirty first day of December two thousand and twenty-one.
- 41.2 Article 30.1 will only apply follow the end of the first financial year of the Company as set out in Article 41.1.
- 41.3 This Article 41 including its heading, expires at the end of the first financial year.

**Article 42. Transitional Clause Rights to Receive Additional Shares**

- 42.1 Each Ordinary Share attaches the right for its holder to acquire one-third (1/3rd) of an Ordinary Share, under the terms set out in the resolution to issue the Ordinary Shares.
- 42.2 This Article 42 including its heading, expires on the earlier of (a) the day that one-third (1/3rd) of a Warrant is distributed on each Ordinary Share or (b) the ● day of ● two thousand and twenty-one.

\*\*\*