

**AFSCHRIFT**

van de akte van statutenwijziging van de besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid:

**Nova Resources B.V.**

statutair gevestigd te Amsterdam

Doorlopende tekst van de statuten van voornoemde vennootschap.

**Aktedatum** 23 oktober 2020.

True copy of the notarial deed of amendment to the articles of association of the private company with limited liability:

**Nova Resources B.V.**

with statutory seat at Amsterdam, the Netherlands,

Continuous text of articles of association of the aforementioned company.

**Execution date** 23 October 2020.







042778/PDO/JBG/akte van statutenwijziging van Nova Resources B.V.

Op drieëntwintig oktober tweeduizend twintig, verscheen voor mij, \_\_\_\_\_, hierna te noemen: "notaris" als waarnemer van mr. \_\_\_\_\_, notaris te Amsterdam: \_\_\_\_\_

mevrouw \_\_\_\_\_, geboren te 's-Gravenhage op negen december negentienhonderdtweeënzeventig, woonplaats kiezende ten kantore van voornoemde notaris aan de \_\_\_\_\_, in deze akte handelend als schriftelijk gemachtigde van de algemene vergadering van: \_\_\_\_\_

**Nova Resources B.V.**, een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid opgericht naar Nederlands recht, statutair gevestigd te Amsterdam, kantoorhoudende te: Strawinskylaan 1151, World Trade Center, Toren C, Level 11, 1077 XX Amsterdam en ingeschreven in het handelsregister onder nummer: 67335845, hierna ook te noemen: de "**Vennootschap**", van welke machtiging blijkt uit het hierna te noemen besluit. \_\_\_\_\_

De verschenen persoon, handelend als gemeld, verklaarde: \_\_\_\_\_

#### INLEIDING

1. De Vennootschap is opgericht bij notariële akte van oprichting, verleden op drieëntwintig november tweeduizend zestien voor een waarnemer van \_\_\_\_\_, notaris voornoemd. \_\_\_\_\_
2. De statuten van de Vennootschap werden laatstelijk gewijzigd bij notariële akte, verleden op zes december tweeduizend zestien voor een waarnemer van \_\_\_\_\_, notaris voornoemd. De statuten van de Vennootschap zijn sindsdien niet meer gewijzigd. \_\_\_\_\_

#### STATUTENWIJZIGING

De algemene vergadering van de Vennootschap heeft besloten: \_\_\_\_\_

- om de statuten van de Vennootschap gedeeltelijk te wijzigen, zulks overeenkomstig het ontwerp van de notariële akte van statutenwijziging zoals dat is opgesteld door Buren N.V., advocaten belastingadviseurs notarissen te 's-Gravenhage en Amsterdam ("**Buren**"), en gewijzigd van tijd tot tijd als overeengekomen; \_\_\_\_\_
- tot machtiging van iedere bestuurder van de Vennootschap alsmede iedere medewerker van Buren, zowel tezamen als afzonderlijk, om de bovengenoemde akte van statutenwijziging te doen passeren, en deze statutenwijziging te doen inschrijven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel en om verder alle handelingen te verrichten die noodzakelijk of gewenst zijn voor de uitvoering van deze genomen besluiten, \_\_\_\_\_

van deze besluiten blijkt uit een schriftelijk besluit van de algemene vergadering van de Vennootschap, gedateerd drieëntwintig oktober tweeduizend twintig, waarvan een kopie aan deze akte is **gehecht**. Ter uitvoering van bovengenoemd besluit tot het wijzigen van de statuten van de Vennootschap verklaarde de verschenen persoon, handelend als gemeld, dat artikel 4.2, artikel 4.3 en artikel 6.2 van de statuten van de Vennootschap zullen worden gewijzigd per vandaag als volgt en dat de overige artikelen van de statuten van de Vennootschap ongewijzigd zullen blijven: \_\_\_\_\_

Artikel 4.2 van de statuten van de Vennootschap wordt gewijzigd en komt te luiden als \_\_\_\_\_

volgt: \_\_\_\_\_

**"Artikel 4.2 - Vruchtgebruik** \_\_\_\_\_

1. Op aandelen kan vruchtgebruik worden gevestigd. \_\_\_\_\_
2. Bij vestiging van het vruchtgebruik of nadien kan het stemrecht verbonden aan de aandelen worden overdragen aan de vruchtgebruiker. \_\_\_\_\_
3. De vruchtgebruiker zonder stemrecht heeft geen vergaderrecht. \_\_\_\_\_
4. Op het vruchtgebruik is overigens het bepaalde in artikel 2:197 Burgerlijk Wetboek van toepassing." \_\_\_\_\_

Artikel 4.3 van de statuten van de Vennootschap wordt gewijzigd en komt te luiden als volgt: \_\_\_\_\_

**"Artikel 4.3 – Pandrecht** \_\_\_\_\_

1. Op aandelen kan pandrecht worden gevestigd. \_\_\_\_\_
2. Bij vestiging van het pandrecht of nadien kan het stemrecht verbonden aan de aandelen, worden overdragen aan de pandhouder. \_\_\_\_\_
3. De pandhouder zonder stemrecht heeft geen vergaderrecht. \_\_\_\_\_
4. Op het pandrecht is overigens het bepaalde in artikel 2:198 Burgerlijk Wetboek van toepassing." \_\_\_\_\_

Artikel 6.2 van de statuten van de Vennootschap wordt gewijzigd en komt te luiden als volgt: \_\_\_\_\_

**"Artikel 6.2 – Geen blokkeringsregeling** \_\_\_\_\_

Elk aandeel is vrij overdraagbaar. Op de overdracht van aandelen zijn de beperkingen volgens artikel 2:195 lid 1 Burgerlijk Wetboek niet van toepassing." \_\_\_\_\_

**SLOT** \_\_\_\_\_

De verschenen persoon, handelend als gemeld, is mij, notaris, bekend. \_\_\_\_\_

**WAARVAN AKTE** \_\_\_\_\_

verleden te 's-Gravenhage ten dage in het hoofd van deze akte gemeld. \_\_\_\_\_

Na zakelijke opgave en toelichting van de inhoud van deze akte aan de verschenen persoon heeft deze verklaard tijdig voor het verlijden van de inhoud van deze akte te hebben kennisgenomen, daarmee in te stemmen en op volledige voorlezing daarvan geen prijs te stellen. \_\_\_\_\_

Vervolgens is deze akte, na beperkte voorlezing, onmiddellijk door de verschenen persoon en mij, notaris, ondertekend. \_\_\_\_\_

Volgt ondertekening.

AFSCHRIFT

op 23 oktober 2020.

**UNOFFICIAL ENGLISH TRANSLATION**

of the notarial deed of amendment to the articles of association of the private company with limited liability:

**Nova Resources B.V.**

with statutory seat at Amsterdam, the Netherlands.

In preparing the attached document, an attempt has been made to translate as literally as possible without jeopardizing the overall continuity of the text. Inevitably, however, differences may occur in translation, and if they do, the Dutch text will by law govern.

In the attached document, 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.





042778/PDO/JBG/Deed of amendment to the articles of association of Nova Resources B.V.

On the twenty-third day of October two thousand and twenty, there appeared before me, [REDACTED], hereinafter also referred to as: "civil-law notary", acting as a substitute of [REDACTED], civil-law notary practicing in Amsterdam, the Netherlands:

[REDACTED], born in The Hague on the ninth day of December nineteen hundred seventy-two, for these purposes electing as her domicile the offices of the aforementioned civil-law notary at [REDACTED], acting in this deed as the person authorised in writing by the general meeting of: **Nova Resources B.V.**, a private company with limited liability (*besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid*) incorporated under the laws of the Netherlands, having its corporate seat (*statutaire zetel*) at Amsterdam, the Netherlands, and with business address: Strawinskylaan 1151, World Trade Center, Tower C, Level 11, 1077 XX Amsterdam, the Netherlands and registered with the trade register of the Dutch Chamber of Commerce under number: 67335845, hereinafter referred to as: the "**Company**", which authority is shown by the resolution to be specified below.

The person appearing, acting as aforementioned, declared as follows:

#### **INTRODUCTION**

1. The Company has been incorporated by notarial deed on the twenty-third day of November two thousand and sixteen, before a substitute of [REDACTED], civil-law notary aforementioned.
2. The Company's articles of association have lastly been amended by notarial deed on the sixth day of December two thousand and sixteen, before a substitute of [REDACTED], civil-law notary aforementioned. The articles of association of the Company have not been amended since.

#### **AMENDMENT TO THE ARTICLES OF ASSOCIATION**

The Company's general meeting has resolved:

- to amend the Company's articles of association in part, such in accordance with the draft of the notarial deed of amendment to the articles of association drawn up by Buren N.V., lawyers civil-law notaries tax lawyers at The Hague and Amsterdam, the Netherlands ("**Buren**"), as amended from time to time as may be agreed upon;
- to authorize each managing director of the Company as well as each employee of Buren, jointly as well as severally, to execute the aforementioned deed of amendment to the Company's articles of association and to register the amendments with the trade register of the Chamber of Commerce and to perform all things necessary and formalities pertaining thereto or in connection therewith,

these resolutions are evidenced by a written resolution of the Company's general meeting dated the twenty-third day of October two thousand and twenty, a copy of which has been **attached** to this deed.

In performance of the resolution to amend the Company's articles of association, the person appearing, acting as aforementioned, declared that article 4.2, article 4.3 and article

6.2 of the Company's articles of association shall be amended at the date hereof as follows and that the other articles of the Company's articles of association shall remain unchanged:

Article 4.2 of the Company's articles of association will be amended and will read as follows:

**"Article 4.2 – Right of usufruct**

1. A right of usufruct may be vested on shares.
2. On vesting of the usufruct or afterwards, the voting right attached to the shares may be vested in a usufructuary.
3. A usufructuary without voting rights shall not have the right to attend general meetings.
4. In all other respects, the provisions of Section 2:197 of the Dutch Civil Code apply to the usufruct."

Article 4.3 of the Company's articles of association will be amended and will read as follows:

**"Article 4.3 – Right of pledge**

1. A right of pledge may be established in respect of shares.
2. On vesting of a right of pledge or afterwards, the voting right attached to the shares may be vested in a pledgee.
3. A pledgee without voting rights shall not have the right to attend meetings.
4. In all other respects, the provisions of Section 2:198 of the Dutch Civil Code apply to the right of pledge."

Article 6.2 of the Company's articles of association will be amended and will read as follows:

**"Article 6.2 – No transfer restrictions**

Each share is freely transferable. The restrictions according to Section 2:195 subsection 1 of the Dutch Civil Code shall not apply to the transfer of shares."

**END**

The person appearing, acting as aforementioned, is known to me, civil-law notary.

**IN WITNESS WHEREOF**

This deed was executed in original in The Hague, the Netherlands, on the date mentioned in the heading of this instrument.

After a statement and explanation of the material facts of the contents of this deed the person appearing declared in time before the execution of this deed to have taken cognisance of the same, to agree therewith and to dispense with the instrument being read out to her in its entirety.

Subsequently this instrument after a condensed reading out, was signed by the person appearing and me, civil-law notary.



**DOORLOPENDE TEKST VAN DE STATUTEN**

van de besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid:

**Nova Resources B.V.**

statutair gevestigd te Amsterdam,

Aangehecht document is de doorlopende tekst van de statuten van voornoemde vennootschap, welke laatstelijk partieel zijn gewijzigd bij akte van statutenwijziging verleden voor een waarnemer van [REDACTED], notaris te Amsterdam, op 23 oktober 2020.





## **STATUTEN**

### **INDELING**

Deze statuten zijn ingedeeld in de volgende hoofdstukken:

- Hoofdstuk 1. Definities en algemene bepalingen
- Hoofdstuk 2. Naam, zetel, doel
- Hoofdstuk 3. Kapitaal, aandelen, stortingsplicht, register van de vennootschap
- Hoofdstuk 4. Vruuchtgebruik, pandrecht, certificaten van aandelen
- Hoofdstuk 5. Wijzigingen kapitaal
- Hoofdstuk 6. Overdracht van aandelen
- Hoofdstuk 7. Aandeelhoudersrechten, -plichten en -eisen
- Hoofdstuk 8. Algemene vergadering
- Hoofdstuk 9. Bestuur
- Hoofdstuk 10. Boekjaar, jaarrekening, jaarverslag, kwijting
- Hoofdstuk 11. Winst, uitkeringen, tussentijdse uitkeringen
- Hoofdstuk 12. Overgangsbepaling

### **HOOFDSTUK 1. DEFINITIES EN ALGEMENE BEPALINGEN**

#### **Artikel 1.1 - Definities**

Onder de navolgende begrippen wordt in deze statuten verstaan:

**aandeel:** een overdraagbaar aandeel op naam in het kapitaal van de vennootschap;

**aandeelhouder:** een houder van een of meer aandelen;

**accountant:** een registeraccountant of andere accountant (als bedoeld in artikel 2:393 Burgerlijk Wetboek) dan wel een organisatie waarin deze samenwerkt;

**algemene vergadering:** (i) het orgaan dat gevormd wordt door alle stemgerechtigde aandeelhouders alsmede door alle pandhouders en vruchtgebruikers aan wie het stemrecht op aandelen toekomt respectievelijk (ii) een bijeenkomst van aandeelhouders en overige vergadergerechtigden;

**artikel:** een artikel opgenomen in de statuten van de vennootschap, tenzij uitdrukkelijk anders blijkt;

**bestuur:** het orgaan dat gevormd wordt door alle bestuurders als bedoeld in artikel 9.1;

**blokkeringsregeling:** de regeling inzake de beperking van de overdraagbaarheid van een aandeel als bedoeld in artikel 6.2;

**jaarrekening:** de balans en de winst- en verliesrekening met de toelichting;

**schriftelijk:** bij brief, fax of e-mail, of bij boodschap die via een ander gangbaar communicatiemiddel wordt overgebracht en op schrift kan worden ontvangen op voorwaarde dat de identiteit van de verzender met afdoende zekerheid kan worden vastgesteld (tenzij deze statuten anders bepalen);

**vennootschap:** de besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid die wordt beheerst door deze statuten;

**vergadergerechtigden:** houders van vergaderrecht, in deze statuten: aandeelhouders, aandeelhouders die vanwege vruchtgebruik of pandrecht op hun aandelen geen stemrecht hebben en vruchtgebruikers en pandhouders die stemrecht hebben en van wie het vergaderrecht niet is opgeschort;

**vergaderrecht:** het recht om, in persoon of bij schriftelijk gevolmachtigde, de algemene



vergadering bij te wonen en daar het woord te voeren.

#### **Artikel 1.2 - Vennootschapsrechtelijke structuur**

De vennootschap heeft twee organen, te weten de algemene vergadering en het bestuur.

#### **Artikel 1.3 - Interpretatie**

- a. Definitieaanduidingen die in het enkelvoud zijn aangegeven omvatten eveneens het meervoud en omgekeerd, tenzij uitdrukkelijk anders aangegeven.
- b. Aan de titels en kopjes boven de bepalingen in deze statuten komt geen zelfstandige betekenis toe.

#### **Artikel 1.4 - Eenpersoonsvennootschap**

Rechtshandelingen van de vennootschap tegenover de houder van alle aandelen in het kapitaal van de vennootschap, waarbij de vennootschap wordt vertegenwoordigd door deze aandeelhouder, worden schriftelijk vastgelegd, tenzij het rechtshandelingen betreffen die onder de bedongen voorwaarden tot de gewone bedrijfsuitoefening van de vennootschap behoren.

#### **Artikel 1.5 - Toepasselijk recht**

Op deze statuten is Nederlands recht van toepassing.

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

#### **Artikel 2.1 - Naam en zetel**

1. De naam van de vennootschap is: **Nova Resources B.V.**
2. De vennootschap is statutair gevestigd te Amsterdam.

#### **Artikel 2.2 - Doel**

Het doel van de vennootschap is:

- a. het oprichten van, het financieren van, het deelnemen in, het besturen van en het toezicht houden op (personen)vennootschappen en andere ondernemingen;
- b. het bijeenbrengen van gelden door bankleningen, door uitgifte van obligaties en andere schuldbrieven, of door op andere wijze gelden te lenen, het verstrekken van geldleningen, het verstrekken van garanties al dan niet voor schulden van anderen, het zich op andere wijze sterk maken of zich hoofdelijk naast of voor anderen verbinden en het verstrekken van zekerheden;
- c. het verkrijgen, vervreemden, beheren, exploiteren, ontwikkelen en op elke andere wijze commercialiseren van onroerende zaken, effecten en andere goederen, daaronder begrepen patenten, vergunningen, auteursrechten, merkrechten, licenties, geheime procedés of formules, ontwerpen en andere industriële en intellectuele eigendomsrechten;
- d. het verlenen van diensten op administratief, technisch, financieel, economisch, commercieel of bestuurlijk gebied aan (personen)vennootschappen en andere ondernemingen; en
- e. het deelnemen aan andere bedrijfsactiviteiten in overeenstemming met toepasselijke wetgeving;
- f. het verrichten van alle handelingen, al dan niet in samenwerking met anderen, die met de hiervoor genoemde doelstellingen direct of indirect verband houden, alles in de ruimste zin.

### **HOOFDSTUK 3. KAPITAAL, AANDELEN, STORTINGSPLICHT, REGISTER VAN DE**



## **VENNOOTSCHAP**

### **Artikel 3.1 - Kapitaal**

1. De vennootschap heeft een in een of meer aandelen verdeeld kapitaal.
2. Elk aandeel is nominaal groot één euro (€ 1,00).

### **Artikel 3.2 - Aandelen op naam, nummering, geen aandeelbewijzen**

1. De aandelen luiden op naam.
2. De aandelen zijn doorlopend genummerd van nummer 1 af.
3. Aandeelbewijzen worden niet uitgegeven.

### **Artikel 3.3 - Stortingsplicht**

1. Bij het nemen van een aandeel moet daarop het nominale bedrag of meer worden gestort. Bedongen kan worden dat het nominale bedrag of een deel daarvan eerst behoeft te worden gestort nadat de vennootschap het heeft opgevraagd.
2. Stortingen op aandelen moet in geld geschieden. De algemene vergadering kan bepalen dat de storting op aandelen anders dan in geld kan plaatsvinden. Storting in een andere geldeenheid dan die waarin het nominale bedrag van de aandelen luidt kan slechts geschieden, met toestemming van het bestuur.
3. Na overdracht of toedeling van een niet-volgestort aandeel blijft iedere vorige aandeelhouder voor het daarop nog te storten bedrag hoofdelijk aansprakelijk jegens de vennootschap. Het bestuur kan de vorige aandeelhouders bij authentieke of geregistreerde akte van verdere aansprakelijkheid ontslaan. De aansprakelijkheid blijft niettemin bestaan voor stortingen, uitgeschreven binnen een jaar na de dag waarop de authentieke akte is verleden of de onderhandse akte is geregistreerd.

### **Artikel 3.4 - Register van de vennootschap**

1. Het bestuur houdt een register van de vennootschap, waarin, conform artikel 2:194 Burgerlijk Wetboek, het volgende zal worden geregistreerd:
  - de namen en adressen van alle aandeelhouders, met vermelding van de datum waarop zij de aandelen hebben verkregen, de datum van erkenning of betekening, de soort of de aanduiding van de aandelen, alsmede van het op ieder aandeel gestorte bedrag;
  - de namen en adressen van hen die een recht van vruchtgebruik of pandrecht op aandelen hebben, met vermelding van de datum waarop zij het recht hebben verkregen, de datum van erkenning of betekening, alsmede met vermelding welke aan de aandelen verbonden rechten hun toekomt;
  - indien een aandeelhouder niet is gebonden aan een statutaire verplichting of eis als bedoeld in artikel 2:192 lid 1 Burgerlijk Wetboek.
2. Het register wordt regelmatig bijgehouden; daarin wordt mede aangetekend elk verleend ontslag van aansprakelijkheid voor nog niet gedane stortingen.
3. Het register zal door het bestuur ten kantore van de vennootschap ter inzage gelegd worden voor alle vergaderechtigden. Het bestuur verstrekt desgevraagd aan de aandeelhouders, de vruchtgebruikers en pandhouders om niet een uittreksel uit het register welk betrekking heeft op hun recht op een aandeel. Indien er op een aandeel een recht van vruchtgebruik of pandrecht rust, dan vermeldt het uittreksel aan wie het stemrecht die aandelen toekomt.





4. De gegevens van het register met betrekking tot de niet-volgestorte aandelen zijn ter inzage van een ieder. Een afschrift of uittreksel van deze gegevens wordt desgevraagd verstrekt. De vennootschap mag hoogstens de kostprijs van het afschrift of uittreksel in rekening brengen.
5. Iedere aandeelhouder, vruchtgebruiker en pandhouder is verplicht ervoor te zorgen dat zijn adres bij de vennootschap bekend is.  
Mededelingen namens de vennootschap worden gedaan aan het in het register van de vennootschap opgenomen adres.

#### **HOOFDSTUK 4. VRUCHTGEBRUIK, PANDRECHT, CERTIFICATEN VAN AANDELEN**

##### **Artikel 4.1 - Beperkte rechten, notariële akte**

Voor het vestigen en leveren van een beperkt recht op een aandeel is een daartoe bestemde akte vereist, die ten overstaan van een in Nederland gevestigde notaris is verleden en waarbij de betrokkenen partij zijn.

##### **Artikel 4.2 - Vruchtgebruik**

1. Op aandelen kan vruchtgebruik worden gevestigd.
2. Bij vestiging van het vruchtgebruik of nadien kan het stemrecht verbonden aan de aandelen worden overdragen aan de vruchtgebruiker.
3. De vruchtgebruiker zonder stemrecht heeft geen vergaderrecht.
4. Op het vruchtgebruik is overigens het bepaalde in artikel 2:197 Burgerlijk Wetboek van toepassing.

##### **Artikel 4.3 – Pandrecht**

1. Op aandelen kan pandrecht worden gevestigd.
2. Bij vestiging van het pandrecht of nadien kan het stemrecht verbonden aan de aandelen, worden overdragen aan de pandhouder.
3. De pandhouder zonder stemrecht heeft geen vergaderrecht.
4. Op het pandrecht is overigens het bepaalde in artikel 2:198 Burgerlijk Wetboek van toepassing.

##### **Artikel 4.4 - Certificaten van aandelen**

Aan certificaten van aandelen is geen vergaderrecht verbonden.

#### **HOOFDSTUK 5. WIJZIGINGEN KAPITAAL**

##### **Artikel 5.1 – Uitgifte; notariële akte**

Voor de uitgifte van een aandeel is een daartoe bestemde akte vereist, die ten overstaan van een in Nederland gevestigde notaris is verleden en waarbij de betrokkenen partij zijn.

##### **Artikel 5.2 - Uitgifte; bevoegd orgaan**

De algemene vergadering neemt een besluit tot uitgifte van aandelen.

##### **Artikel 5.3 - Voorwaarden van uitgifte**

Bij het besluit tot uitgifte van aandelen worden de koers en de verdere voorwaarden van de uitgifte bepaald. De koers van uitgifte mag niet beneden pari zijn.

##### **Artikel 5.4 - Voorkeursrecht bij uitgifte**

1. Iedere aandeelhouder heeft bij uitgifte van aandelen een voorkeursrecht naar evenredigheid van het gezamenlijk bedrag van zijn aandelen. Geen van de aandeelhouders heeft een voorkeursrecht op aandelen die worden uitgegeven aan werknemers van de vennootschap of van een groepsmaatschappij. Het wettelijk



voorkeursrecht kan, telkens voor een enkele uitgifte, door de algemene vergadering worden beperkt of uitgesloten.

2. De vennootschap zal door middel van schriftelijke kennisgeving gericht aan de aandeelhouders op het door hen opgegeven adres, op de hoogte stellen van de eventuele uitgifte ten aanzien waarvan het voorkeursrecht en het tijdvak waarin dat kan worden uitgeoefend. Aan de eis van schriftelijk mededeling zal ook worden voldaan indien de kennisgeving elektronisch is vastgelegd.
3. Het voorkeursrecht kan worden uitgeoefend binnen een termijn van ten minste vier (4) weken na de dag van deze kennisgeving (de dag waarop de schriftelijke kennisgeving is verzonden aan de aandeelhouders als bedoeld in lid 2 van dit artikel).

#### **Artikel 5.5 - Opties**

Het bepaalde in de artikelen 5.2 tot en met 5.4 is van overeenkomstige toepassing op het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen, maar niet op de uitgifte van aandelen aan een persoon die een al eerder verkregen recht tot dit nemen van aandelen uitoefent.

#### **Artikel 5.6 - Verrijging eigen aandelen**

1. De vennootschap kan bij uitgifte van aandelen geen eigen aandelen nemen.
2. Het bestuur beslist over de verkrijging door de vennootschap van aandelen in het kapitaal van de vennootschap.
3. Verrijging door de vennootschap van niet volgestorte aandelen in haar kapitaal is nietig. De vennootschap mag, behalve om niet, geen volgestorte eigen aandelen verkrijgen indien het eigen vermogen, verminderd met de verkrijgingsprijs, kleiner is dan de reserves die krachtens de wet of de statuten moeten worden aangehouden of indien het bestuur weet of redelijkerwijs behoort te voorzien dat de vennootschap na de verkrijging niet zal kunnen blijven voortgaan met het betalen van haar opeisbare schulden.
4. De vorige leden gelden niet voor aandelen die de vennootschap onder algemene titel verkrijgt.
5. Onder aandelen in dit artikel zijn certificaten daarvan begrepen.

#### **Artikel 5.7 - Vervreemding eigen aandelen**

Vervreemding van eigen aandelen vindt plaats met inachtneming van de blokkeringsregeling.

#### **Artikel 5.8 - Kapitaalvermindering**

1. De algemene vergadering kan besluiten tot vermindering van het geplaatste kapitaal met inachtneming van het bepaalde in artikel 2:208 Burgerlijk Wetboek.
2. Een besluit tot terugbetaling of ontheffing van de stortingsplicht in de zin van artikel 2:208 Burgerlijk Wetboek is slechts toegestaan, voor zover het eigen vermogen groter is dan de reserves die krachtens de wet of statuten moeten worden aangehouden.
3. Een besluit van de algemene vergadering als in lid 2 bedoeld heeft geen gevolg 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.

### **HOOFDSTUK 6. OVERDRACHT VAN AANDELEN**



**Artikel 6.1 – Levering van aandelen; notariële akte**

Voor de levering van een aandeel, waaronder begrepen de levering ten titel van inkoop of verkoop van een aandeel gehouden door de vennootschap in haar eigen kapitaal, is een daartoe bestemde akte vereist, die ten overstaan van een in Nederland gevestigde notaris is verleden en waarbij de betrokkenen partij zijn.

**Artikel 6.2 – Geen blokkeringsregeling**

Elk aandeel is vrij overdraagbaar. Op de overdracht van aandelen zijn de beperkingen volgens artikel 2:195 lid 1 Burgerlijk Wetboek niet van toepassing

**HOOFDSTUK 7. AANDEELHOUDERSRECHTEN, -PLICHTEN EN -EISEN****Artikel 7.1 - Werking overdracht aandeel tegenover de vennootschap**

De levering van een aandeel of de levering van een beperkt recht daarop overeenkomstig het bepaalde in het vorige hoofdstuk werkt ook van rechtswege tegenover de vennootschap. Behalve als de vennootschap zelf bij de rechtshandeling partij is, kunnen de aan het aandeel verbonden rechten pas worden uitgeoefend nadat de vennootschap de rechtshandeling heeft erkend of de akte aan haar is betekend, dan wel de vennootschap de rechtshandeling heeft erkend door inschrijving in het register van de vennootschap.

**Artikel 7.2 - Aandeel in gemeenschap**

Als een aandeel, een beperkt recht daarop of een voor een aandeel uitgegeven certificaat met vergaderrecht tot een gemeenschap behoort, anders dan een wettelijke gemeenschap als bedoeld in Boek 1 Burgerlijk Wetboek, kunnen de deelgenoten zich slechts door één schriftelijk aan te wijzen persoon tegenover de vennootschap doen vertegenwoordigen.

**Artikel 7.3 - Aandeelhoudersverplichtingen en -eisen**

Er zijn geen verplichtingen en/of eisen als bedoeld in artikel 2:192 lid 1 onder a respectievelijk artikel 2:192 lid 1 onder b Burgerlijk Wetboek aan het aandeelhouderschap verbonden.

**HOOFDSTUK 8. ALGEMENE VERGADERING****Artikel 8.1 – Algemene vergadering**

Tijdens elk boekjaar wordt ten minste één algemene vergadering gehouden of ten minste één maal overeenkomstig artikel 8.7 besloten.

**Artikel 8.2 – Plaats van vergadering**

Een algemene vergadering wordt gehouden in de plaats waar de vennootschap statutair is gevestigd of in de gemeente Haarlemmermeer (Schiphol).

**Artikel 8.3 – Oproeping**

1. Het bestuur, iedere aandeelhouder en iedere andere vergadergerechtigde is bevoegd een algemene vergadering bijeen te roepen.
2. De oproeping vindt plaats door middel van oproepingsbrieven gericht aan de adressen van de aandeelhouders en overige vergadergerechtigden, zoals deze zijn vermeld in het register van de vennootschap. De oproeping vindt plaats op een termijn van ten minste acht dagen, de dag van de vergadering niet meegerekend. Als een aandeelhouder of een andere vergadergerechtigde hiermee instemt, kan de oproeping plaatsvinden door een langs elektronische weg toegezonden leesbaar en reproduceerbaar bericht aan het adres dat door de aandeelhouder respectievelijk andere vergadergerechtigde voor dit doel aan de vennootschap bekend is gemaakt.



De oproeping vermeldt de te behandelen onderwerpen.

**Artikel 8.4 – Bijwonen; woord voeren; stemrecht; adviesrecht**

1. Iedere vergadergerechtigde is bevoegd de algemene vergadering bij te wonen en daarin het woord te voeren.
2. Iedere aandeelhouder en iedere vruchtgebruiker en pandhouder met stemrecht is bevoegd in de algemene vergadering stemrecht uit te oefenen, onverminderd het bepaalde in artikel 2:228 lid 6 Burgerlijk Wetboek.
3. Bestuurders hebben het recht de vergadering bij te wonen en hebben als zodanig een raadgevende stem.
4. De in de voorafgaande leden vermelde bevoegdheden kunnen ook door middel van een elektronisch communicatiemiddel worden uitgeoefend, op voorwaarde dat wordt voldaan aan het bepaalde in artikel 2:227a lid 2 Burgerlijk Wetboek. Het bestuur kan voorwaarden stellen aan het gebruik van het elektronisch communicatiemiddel. Deze voorwaarden worden bij de oproeping bekend gemaakt.
5. De vergaderrechten en het stemrecht kunnen worden uitgeoefend door een schriftelijk gevolmachtigde. Aan de eis van schriftelijkheid van de volmacht wordt voldaan als de volmacht elektronisch is vastgelegd.

**Artikel 8.5 – Voorzitterschap en notulen**

De algemene vergadering voorziet zelf in haar leiding.

Tenzij een notarieel proces-verbaal wordt opgemaakt, worden van het verhandelde in elke algemene vergadering notulen gehouden door een secretaris die door de voorzitter wordt aangewezen. De voorzitter kan ook zichzelf daartoe aanwijzen. De notulen worden vastgesteld door de voorzitter en secretaris en als blijkt daarvan door hen ondertekend.

**Artikel 8.6 – Besluitvorming**

1. Elk aandeel geeft recht op het uitbrengen van één stem.
2. Alle besluiten worden bij volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen genomen.
3. Staken de stemmen bij verkiezing van personen, dan beslist het lot. Staken de stemmen bij een andere stemming dan is het voorstel verworpen.
4. Voor een aandeel dat toebehoort aan de vennootschap of aan een dochtermaatschappij daarvan, kan in de algemene vergadering geen stem worden uitgebracht.
5. Blanco stemmen, nietige stemmen en stemonthoudingen gelden niet als uitgebrachte stemmen.

**Artikel 8.7 – Besluitvorming buiten vergadering**

Besluitvorming van aandeelhouders kan op andere wijze dan in een vergadering geschieden, mits alle vergadergerechtigden met deze wijze van besluitvorming hebben ingestemd. De instemming kan langs elektronische weg plaatsvinden. De stemmen worden schriftelijk uitgebracht. De stemmen kunnen ook langs elektronische weg worden uitgebracht. Aan het vereiste van schriftelijkheid van de stemmen wordt ook voldaan als het besluit – onder vermelding van de wijze waarop ieder van de aandeelhouders heeft gestemd – schriftelijk of elektronisch is vastgelegd.

De bestuurders worden voorafgaand aan de besluitvorming in de gelegenheid gesteld om advies uit te brengen.





## **HOOFDSTUK 9. BESTUUR**

### **Artikel 9.1 – Samenstelling**

Het aantal bestuurders wordt vastgesteld door de algemene vergadering.

### **Artikel 9.2 – Benoeming, schorsing en ontslag**

1. De bestuurders worden door de algemene vergadering benoemd.
2. Bestuurders kunnen door de algemene vergadering worden geschorst en ontslagen.

### **Artikel 9.3 - Bezoldiging**

De algemene vergadering stelt de beloning en de verdere arbeidsvoorwaarden van ieder van de bestuurders vast.

### **Artikel 9.4 – Bestuurstaak, taakverdeling, tegenstrijdig belang**

1. Het bestuur is belast met het besturen van de vennootschap.
2. Bij de vervulling van hun taak richten de bestuurders zich naar het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming.
3. De algemene vergadering kan bij een daartoe strekkend besluit bepalen dat het bestuur zich moet gedragen naar de aanwijzingen van de algemene vergadering.  
Het bestuur is verplicht de aanwijzingen op te volgen, tenzij deze in strijd zijn met het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming.
4. Een bestuurder neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming als hij daarbij een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Wanneer hierdoor geen bestuursbesluit kan worden genomen, wordt het besluit genomen door de algemene vergadering.

### **Artikel 9.5 – Goedkeuring van bestuursbesluiten**

De algemene vergadering kan bij een daartoe strekkend besluit duidelijk te omschrijven besluiten van het bestuur aan haar goedkeuring onderwerpen. Een dergelijk besluit van de algemene vergadering wordt onmiddellijk aan het bestuur meegedeeld. Het ontbreken van goedkeuring van de algemene vergadering tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van het bestuur of de bestuurders niet aan.

### **Artikel 9.6 – Vertegenwoordiging**

1. Het bestuur vertegenwoordigt de vennootschap.
2. De bevoegdheid tot vertegenwoordiging komt ook toe aan iedere bestuurder.
3. De bevoegdheid tot vertegenwoordiging komt verder toe aan personen die daartoe door het bestuur zijn aangewezen, dit binnen de grenzen van de volmacht.

### **Artikel 9.7 – Belet of ontstentenis**

Bij belet of ontstentenis van een of meer bestuurders zijn de overige bestuurders, of is de enige overgebleven bestuurder, tijdelijk met het bestuur belast.

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

Onder belet wordt ten deze verstaan:

- (i) schorsing;
- (ii) ziekte;
- (iii) onbereikbaarheid,

in de gevallen bedoeld onder sub (ii) en (iii) zonder dat gedurende een termijn van vijftien



(15) dagen de mogelijkheid van contact tussen de bestuurder en de vennootschap heeft bestaan, tenzij de algemene vergadering in een voorkomend geval een andere termijn vaststelt.

## **HOOFDSTUK 10. BOEKJAAR, JAARREKENING, BESTUURSVERSLAG, KWIJTING**

### **Artikel 10.1 - Boekjaar**

Het boekjaar van de vennootschap is gelijk aan het kalenderjaar.

### **Artikel 10.2 - Jaarrekening en bestuursverslag**

1. Jaarlijks binnen vijf maanden na afloop van het boekjaar van de vennootschap, tenzij sprake is van verlenging van deze termijn met ten hoogste vijf maanden door de algemene vergadering op grond van bijzondere omstandigheden, wordt door het bestuur een jaarrekening opgemaakt en ook - tenzij artikel 2:403 of artikel 2:396 lid 7 Burgerlijk Wetboek voor de vennootschap geldt - het bestuursverslag. De jaarrekening wordt ondertekend door alle in functie zijnde bestuurders. Ontbreekt de ondertekening van een of meer bestuurders, dan wordt daarvan onder opgave van de reden melding gemaakt.
2. De vennootschap zorgt ervoor dat de opgemaakte jaarrekening, het bestuursverslag en de op grond van artikel 2:392 lid 1 Burgerlijk Wetboek toe te voegen gegevens op haar kantoor ter inzage aanwezig zijn.
3. De jaarrekening wordt vastgesteld door de algemene vergadering. Nadat het voorstel tot vaststelling van de jaarrekening aan de orde is geweest, zal aan de algemene vergadering het voorstel worden gedaan om kwijting te verlenen aan de bestuurders voor het door hen in het betreffende boekjaar gevoerde beleid, voor zover dat beleid uit de jaarrekening of het bestuursverslag blijkt of dat beleid aan de algemene vergadering bekend is gemaakt.  
Als alle aandeelhouders ook bestuurder van de vennootschap zijn, geldt ondertekening van de jaarrekening door alle bestuurders ook als vaststelling zoals bedoeld in de eerste zin van dit artikellid, op voorwaarde dat alle overige vergadergerechtigden in de gelegenheid zijn gesteld om kennis te nemen van de opgemaakte jaarrekening en met deze wijze van vaststelling hebben ingestemd zoals bedoeld in artikel 8.7. Deze vaststelling strekt ook tot kwijting aan de bestuurders.

## **HOOFDSTUK 11. WINST, UITKERINGEN, TUSSENTIJDSE UITKERINGEN**

### **Artikel 11.1 - Winst en uitkeringen**

1. De algemene vergadering is bevoegd tot bestemming van de winst die door de vaststelling van de jaarrekening is bepaald en tot vaststelling van uitkeringen, voor zover het eigen vermogen groter is dan de reserves die krachtens de wet of de statuten moeten worden aangehouden.
2. 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.
3. Bij de berekening van de winstverdeling tellen aandelen, die de vennootschap in haar kapitaal houdt, niet mee.

### **Artikel 11.2 - Interim-dividend**



De algemene vergadering is bevoegd tot vaststelling van tussentijdse uitkeringen. Het bepaalde in artikel 11.1 is van overeenkomstige toepassing.

#### **HOOFDSTUK 12. OVERGANGSBEPALING**

Het eerste boekjaar van de vennootschap eindigt op eenendertig december tweeduizend zeventien. Deze bepaling komt te vervallen na afloop van het eerste boekjaar.



**CONTINUOUS TEXT OF THE ARTICLES OF ASSOCIATION**

of the private company with limited liability/public limited liability company:

**Nova Resources B.V.**

with statutory seat at Amsterdam, the Netherlands,

The attached document is an unofficial English translation of the continuous text of the articles of association of the aforementioned company, which have lastly been amended by notarial deed of amendment executed before a deputy of [REDACTED], civil-law notary officiating in Amsterdam, the Netherlands, on 23 October 2020.







## **ARTICLES OF ASSOCIATION**

### **CHAPTERS**

These articles of association (*statuten*) are divided into the following chapters:

- Chapter 1. Definitions and general provisions
- Chapter 2. Name, statutory seat (*statutaire zetel*), objectives
- Chapter 3. Capital, shares, obligation of payment on shares, register of the company
- Chapter 4. Right of usufruct (*vruchtgebruik*), right of pledge (*pandrecht*), depositary receipts of shares (*certificaten van aandelen*)
- Chapter 5. Changes in the capital
- Chapter 6. Transfer of shares
- Chapter 7. Shareholders' rights, obligations and requirements
- Chapter 8. General meeting
- Chapter 9. Management board
- Chapter 10. Financial year, financial statements, management report, discharge
- Chapter 11. Profit, distributions, interim distributions
- Chapter 12. Transitional provision

### **CHAPTER 1. DEFINITIONS AND GENERAL PROVISIONS**

#### **Article 1.1 - Definitions**

The below definitions used in these articles of association shall have the following meaning:

**share:** a transferable registered share in the capital of the company;

**shareholder:** a holder of one or more shares;

**accountant:** a registered accountant or other accountant (as referred to in Section 2:393 of the Dutch Civil Code) or an organization in which such accountants participate;

**general meeting:** (i) the corporate body composing of all shareholders with the right to vote together with, pledgees (*pandhouders*) and usufructuaries (*vruchtgebruikers*) who have the right to vote or (ii) a meeting of shareholders and other persons who have the right to attend the meeting (*vergadergerechtigden*);

**article:** an article included in the company's articles of association, unless explicitly stipulated otherwise;

**management board:** the corporate body composing of all managing directors as referred to in article 9.1;

**transfer restrictions:** the provisions concerning a restriction on the transferability of a share, as referred to in article 6.2;

**financial statements:** the balance sheet and the profit and loss accounts with explanatory notes;

**written/in writing:** by letter, fax or email or message transmitted through any other current means of communication, which can be received in written form, provided that the identity of the sender can be established with adequate certainty (unless otherwise provided in these articles of association);

**company:** the private company with limited liability (*besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid*) which is governed by these articles of association;



**attendees to the general meeting:** holders of the right to attend the general meeting, in these articles of association to mean shareholders, shareholders who, pursuant to a right of usufruct or pledge, do not have the right to vote, and usufructuaries and pledgees who have the right to vote and whose right to attend general meetings has not been suspended;

**right to attend general meetings:** the right to attend and address the general meeting, in person or by written proxy.

#### **Article 1.2 - Corporate structure**

The company has two corporate bodies, comprising of the general meeting and the management board.

#### **Article 1.3 - Interpretation**

- a. Definitions in the singular form include the plural form and vice versa, unless explicitly stipulated otherwise.
- b. Headings inserted above the provisions of these articles of association have no independent meaning.

#### **Article 1.4 – Sole shareholder company**

Legal acts performed by the company in respect of the holder of all the shares in the company's capital - by which the company is represented by such shareholder - shall be laid down in writing, unless these legal acts, under the stipulated conditions, form part of the company's day-to-day business operations.

#### **Article 1.5 - Governing law**

These articles of association shall be governed by Dutch law.

### **CHAPTER 2. NAME, STATUTORY SEAT, OBJECTIVES**

#### **Article 2.1 - Name and statutory seat**

1. The name of the company is: **Nova Resources B.V.**
2. The company has its statutory seat (*statutaire zetel*) in Amsterdam, the Netherlands.

#### **Article 2.2 - Objectives**

The company's objectives are:

- a. to incorporate, to finance, to participate in, to manage and to supervise companies, partnerships and other enterprises;
- b. to raise funds by way of bank loans, by way of issue of securities (bonds or notes), or by borrowing monies in any other way, to lend monies, to provide guarantees including guarantees for debts of other persons, and to bind the company jointly or severally with or for others in any other way and to give security;
- c. to acquire, to dispose of, to manage, to exploit, to develop, and to commercialize in any other way real estate, securities and any other assets, including patents, permits, copyrights, trademarks, licenses, secret processes or formula's, designs and other industrial and intellectual property rights;
- d. to render administrative, technical, financial, economic, commercial or managerial services to companies, partnerships and other enterprises;
- e. to engage in any other business activity in accordance with the applicable laws;
- f. to engage in all activities, whether or not in collaboration with others, which directly and indirectly relate to those objects, all this in the broadest sense.

### **CHAPTER 3. CAPITAL, SHARES, OBLIGATION OF PAYMENT ON SHARES, REGISTER**



## **OF THE COMPANY**

### **Article 3.1 - Capital**

1. The company has a capital divided into one or more shares.
2. Each share has a nominal value of one euro (€ 1.00).

### **Article 3.2 – Registered shares, numbering, no share certificates**

1. The shares are registered.
2. The shares are numbered consecutively from 1 onwards.
3. Share certificates shall not be issued.

### **Article 3.3 – Obligation of payment on shares**

1. On subscription for a share, payment must be made of its nominal value or above. It may be stipulated that the nominal value or a part thereof need only be paid after the company has called it up.
2. Shares must be paid for in cash. The general meeting may resolve that the shares may be paid up in another manner than in cash. Payment in another currency than the currency of denomination of the shares may only occur with the management board's permission.
3. After transfer or allocation of a share which is not fully paid up, each of the previous shareholders shall remain jointly and severally liable to the company for the outstanding amount to be paid up thereon. The management board may release the previous shareholders from any further liability by an officially certified or registered private instrument, provided that liability shall continue for payments for which calls are made within one year from the date on which the officially certified instrument was executed or the private instrument was registered.

### **Article 3.4 – Register of the company**

1. The management board shall keep a register of the company, in which, pursuant to Section 2:194 of the Dutch Civil Code the following shall be registered:
  - the names and addresses of all the shareholders, stating the date of acquisition of the shares, the date of acknowledgement or service, the class or description of the shares, and the amount paid on each share;
  - the names and addresses of those who have a right of usufruct or pledge on shares, stating the date of acquisition of the right, the date of acknowledgment or service, and stating to which rights attached to the shares they are entitled;
  - if a shareholder is not bound by an obligation imposed by the articles of association or a requirement as referred to in Section 2:192 paragraph 1 of the Dutch Civil Code.
2. The register shall be regularly kept up to date and the granting of each release from liability for payments not yet made shall be recorded therein.
3. The register will be made available at the offices of the company by the management board for inspection by all attendees to the general meeting. Upon request and at no charge, the management board shall provide shareholders, usufructuaries and pledgees with an extract from the register in respect of their rights to a share. If the share is subject to a right of usufruct or a pledge, the extract shall state who is entitled to exercise the voting rights.



4. The information in the register in respect of the shares which have not been paid up in full shall be available for public inspection and a copy or an extract of such information shall be provided if requested. The company may not charge more than the cost price of the copy or extract.
5. Each shareholder, usufructuary and pledgee is obliged to ensure that his address is known to the company.  
Notices made on behalf of the company will be sent to the address included in the register of the company.

#### **CHAPTER 4. RIGHT OF USUFRUCT, RIGHT OF PLEDGE, DEPOSITARY RECEIPTS OF SHARES**

##### **Article 4.1 – Limited rights, notarial deed**

For the vesting of a limited right on a share and the transfer thereof is required a notarial deed (*notariële akte*) executed before a civil-law notary officiating in the Netherlands, the parties to which deed shall be the persons concerned.

##### **Article 4.2 – Right of usufruct**

1. A right of usufruct may be vested on shares.
2. On vesting of the usufruct or afterwards, the voting right attached to the shares may be vested in a usufructuary.
3. A usufructuary without voting rights shall not have the right to attend general meetings.
4. In all other respects, the provisions of Section 2:197 of the Dutch Civil Code apply to the usufruct.

##### **Article 4.3 – Right of pledge**

1. A right of pledge may be established in respect of shares.
2. On vesting of a right of pledge or afterwards, the voting right attached to the shares may be vested in a pledgee.
3. A pledgee without voting rights shall not have the right to attend meetings.
4. In all other respects, the provisions of Section 2:198 of the Dutch Civil Code apply to the right of pledge.

##### **Article 4.4 - Depositary receipts of shares**

The right to attend general meetings shall not be attached to depositary receipts of shares.

#### **CHAPTER 5. CHANGES IN THE CAPITAL**

##### **Article 5.1 – Issuance; notarial deed**

The issuance of a share requires a notarial deed, executed before a civil-law notary officiating in the Netherlands, the parties to which deed shall be the persons concerned.

##### **Article 5.2 - Issuance, authorised corporate body**

The general meeting shall resolve to an issuance of shares.

##### **Article 5.3 - Conditions of issuance**

On adoption of a resolution to issue shares, the subscription price for the shares and the other conditions of the issuance shall also be determined. The subscription price may not be below par.

##### **Article 5.4 – Pre-emptive right in respect of an issue**

1. When shares are issued, every shareholder shall have a statutory pre-emption right in proportion to the joint amount of his shares. No shareholder shall have a pre-emption





right in respect of shares issued to employees of the company or of a group company. The statutory pre-emption right may, each time for a specific issuance, be limited or excluded by the general meeting.

2. The company shall notify the shareholders in writing at the address stated by them of any issue in respect of which there is a pre-emption right and the period during which such right may be exercised. The requirement of notification in writing will also be met if the notification is recorded electronically.
3. The pre-emption right may be exercised within a period of at least four (4) weeks after the day of this notification (the day on which the notification has been sent in writing to the shareholders as referred in paragraph 2 of this article).

#### **Article 5.5 - Options**

The provisions of articles 5.2 up to and including 5.4 apply *mutatis mutandis* to the granting of rights to subscribe for shares, but do not apply to the issuance of shares to a person exercising a previously acquired right to subscribe to shares.

#### **Article 5.6 - Acquisition of own shares**

1. The company may not subscribe for shares in its own capital upon the issuance of shares.
2. The management board decides on a repurchase of shares by the company in its own capital.
3. An acquisition by the company of not fully paid up shares in its own capital shall be null and void.  
Unless acquired for no consideration, the company may not acquire fully paid-up shares in its own capital, if its net assets (*eigen vermogen*) less the acquisition price is less than the reserves which must be maintained by law or under the articles of association or if the management board knows or could reasonably foresee (*weet of redelijkerwijs behoort te voorzien*) that as a result of the acquisition the company will not be able to continue to pay its due and payable debts (*opeisbare schulden*).
4. The previous paragraphs do not apply to shares acquired by the company under universal title (*algemene titel*).
5. Where reference is made in this article to shares this also includes reference to depositary receipts thereof.

#### **Article 5.7 – Transfer by the company of its own shares**

Transfer of shares held by the company in its own capital shall take place with due observance of the provisions of the transfer restrictions.

#### **Article 5.8 – Capital reduction**

1. The general meeting may resolve to reduce the issued capital with due observance of the provisions of Section 2:208 of the Dutch Civil Code.
2. A resolution for repayment or release of the obligation to pay up shares as meant in Section 2:208 of the Dutch Civil Code is only permitted, to the extent the net assets exceed the reserves which must be maintained pursuant to the law or the articles of association.
3. A resolution of the general meeting as referred to in paragraph 2 shall not have effect as long as the management board has not given its approval thereto. The management



board will only refrain from giving its approval if the management board knows or could reasonably foresee that, after the distribution, the company will not be able to continue to pay its debts that are due and payable.

## **CHAPTER 6. TRANSFER OF SHARES**

### **Article 6.1 – Transfer of shares; notarial deed**

The transfer of a share, which includes a transfer under the title of a repurchase (*inkoop*) or a sale by the company of shares held in its own capital, requires a notarial deed, executed before a civil-law notary officiating in the Netherlands, the parties to which deed shall be the persons concerned.

### **Article 6.2 – No transfer restrictions**

Each share is freely transferable. The restrictions according to Section 2:195 subsection 1 of the Dutch Civil Code shall not apply to the transfer of shares

## **CHAPTER 7. SHAREHOLDERS' RIGHTS, OBLIGATIONS AND REQUIREMENTS**

### **Article 7.1 - Effect of the transfer towards the company**

The transfer of a share or the transfer of a limited right thereto in accordance with the provisions of the previous chapter has effect vis-à-vis the company by operation of law. Unless the company is a party to the legal act, the rights attached to the shares cannot be exercised until the company has either acknowledged the legal act or has been served with the deed or has acknowledged the legal act by recording it in the register of the company.

### **Article 7.2 – Share in community**

If a share, a limited right thereto or a depositary receipt of a share to which a right to attend meetings is attached forms part of a community (*gemeenschap*), which is not a statutory community as referred to in Book 1 of the Dutch Civil Code, the joint owners may only be represented towards the company by one person designated in writing for this purpose.

### **Article 7.3 – Shareholder's obligations and requirements**

No obligations and/or requirements as meant in Section 2:192 paragraph 1 sub a or 2:192 paragraph 1 sub b of the Dutch Civil Code are attached to the shareholding.

## **CHAPTER 8. GENERAL MEETING**

### **Article 8.1 – General meeting**

During each financial year at least one general meeting shall be held or at least one resolution shall be taken in accordance with article 8.7.

### **Article 8.2 - Place of the meeting**

A general meeting shall be held in the place where the company has its registered office or in the municipality Haarlemmermeer (Schiphol).

### **Article 8.3 – Convocation**

1. The management board, each shareholder and each attendee to the general meeting is authorized to convene a general meeting.
2. General meetings shall be convened by convening notices addressed to the addresses of the shareholders and other attendees to the general meeting, as listed in the register of the company. Convocation shall take place within a notice period of at least eight days, excluding the day on which the general meeting is held. If a shareholder or another attendee to the general meeting consents hereto, convocation may also take place by an electronic, legible and reproducible message to the address made known to



the company for this purpose by the shareholder respectively by the other attendees to the general meeting.

The convening notice shall specify the matters to be discussed.

**Article 8.4 – Attending; addressing; voting right; advisory right**

1. Each attendee to the general meeting is authorised to attend and address the general meeting.
2. Each shareholder as well as each usufructuary and pledgee who has the right to vote, is authorised to exercise the voting rights at the general meeting, subject to the provisions of Section 2:228 paragraph 6 of the Dutch Civil Code.
3. Managing directors have the right to attend the general meeting and as such have an advisory vote.
4. The powers referred to in the previous paragraphs may also be exercised through electronic means of communication, provided that the provisions of Section 2:227a, paragraph 2 of the Dutch Civil Code are complied with. The management board may impose terms and conditions to the use of electronic means of communication. These terms and conditions must be disclosed in the convening notice.
5. The right to attend a general meeting and the voting rights may be exercised by a written proxy holder. If the proxy is given through electronic means of communication, the proxy will be considered to be in writing.

**Article 8.5 – Chairmanship and minutes**

The general meeting appoints its chairman.

Unless a notarial record is drawn up, minutes of the proceedings of each general meeting shall be kept by a secretary designated thereto by the chairman. The chairman may also designate himself for this purpose. The minutes shall be adopted by the chairman and the secretary and then signed by the chairman and secretary of that meeting as confirmation.

**Article 8.6 – Adopting resolutions**

1. Each share gives the right to cast one vote.
2. All resolutions shall be adopted by an absolute majority (*volstreekte meerderheid*) of the votes cast.
3. In case of a tie voting with respect to the election of persons, lots must be drawn to decide who has been elected. In case of a tie voting with respect to any other proposal, such proposal shall be deemed rejected.
4. No votes shall be cast at the general meeting in respect of a share held by the company or by one of its subsidiaries.
5. Blank votes, invalid votes and abstentions shall be regarded as not having been cast.

**Article 8.7 – Adopting resolutions without holding a general meeting**

Shareholders may adopt resolutions without holding a general meeting, provided that all attendees to the general meetings have consented to this manner of adopting resolutions. Such consent may be given electronically. The votes shall be cast in writing. The votes may also be cast electronically. The requirement that votes shall be cast in writing will also be met if the resolution is recorded in writing or electronically, which resolution specifies the manner in which each shareholder has cast his vote. Prior to the adoption of the proposed resolutions, the managing directors shall be given the opportunity to render their advice.



## **CHAPTER 9. MANAGEMENT BOARD**

### **Article 9.1 - Composition**

The number of managing directors is determined by the general meeting.

### **Article 9.2 – Appointment, suspension and dismissal**

1. Managing directors are appointed by the general meeting.
2. Managing directors may be suspended or dismissed by the general meeting.

### **Article 9.3 - Remuneration**

The general meeting shall determine the remuneration and further terms and conditions of employment of each managing director.

### **Article 9.4 – Duties of the management board and division of duties, conflict of interests**

1. The management board is charged with the management of the company.
2. In the performance of their duties, the managing directors shall act in the interest of the company and its affiliated business.
3. The general meeting may, in a resolution to that effect, determine that the management board shall act in accordance with the instructions of the general meeting.  
The management board shall be obliged to follow these instructions, unless they are in conflict with the interest of the company and its affiliated business.
4. A managing director may not take part in the discussions and the adoption of resolutions (*beraadslaging en besluitvorming*) if he has a direct or indirect personal interest conflicting with the interests of the company and its affiliated business. If a board resolution cannot be adopted as a result thereof, the resolution shall be adopted by the general meeting.

### **Article 9.5 – Approval of management board resolutions**

In a resolution to that effect, the general meeting may subject clearly described management board resolutions to its approval. Such resolution of the general meeting shall be reported immediately to the management board. The absence of the general meeting's approval does not affect the representation authority of the management board or the managing directors.

### **Article 9.6 - Representation**

1. The management board represents the company.
2. The authority to represent the company is also vested in each managing director.
3. The authority to represent the company is furthermore vested in persons appointed for this purpose by the management board, within the limits of the power of attorney.

### **Article 9.7 - Absence or inability to act**

If one or more managing directors are absent or unable to act, the remaining managing directors, or the sole remaining managing director, shall be temporarily charged with the management of the company.

If all the managing directors are absent or unable to act, a person can be appointed by the general meeting for an indefinite period for this purpose and will be temporarily charged with the management of the company.

Absent is understood to mean:

- (i) suspension;
- (ii) illness;





(iii) inaccessibility,

in the events referred to under sub (ii) and (iii) without the possibility of contact for a period of fifteen (15) days between the managing director and the company, unless the general meeting, where applicable, sets a different term.

## **CHAPTER 10. FINANCIAL YEAR, FINANCIAL STATEMENTS, DISCHARGE**

### **Article 10.1 – Financial year**

The company's financial year coincides with the calendar year.

### **Article 10.2 – Financial statements and management report**

1. Annually, within five months after the end of the company's financial year, unless this period has been extended by the general meeting by a maximum of five months on account of special circumstances, the management board shall prepare the financial statements and also, unless Sections 2:403 or 2:396 paragraph 7 of the Dutch Civil Code apply to the company, the management report.

The financial statements must be signed by all the managing directors in office. If the signature of one or more managing directors is missing, the reason thereof shall be stated.

2. The company shall ensure that the financial statements, the management report and the supplemental information to be included pursuant to Section 2:392 paragraph 1 of the Dutch Civil Code are available for inspection at its offices.

3. The financial statements shall be adopted by the general meeting. After the proposal to adopt the financial statements has come up for discussion, a proposal will be made to the general meeting to grant discharge to the managing directors for the conducted management in the relevant financial year, in so far as the conducted management is evident from the financial statements or from the management report or in so far as the conducted management has been made known to the general meeting.

If all shareholders are also the managing directors of the company, the signing of the financial statements by all the managing directors shall also constitute adoption as referred to in the first sentence of this paragraph, provided that all the other attendees to the general meeting have been provided with the opportunity to inspect the financial statements and have agreed to this manner of adoption as referred to in Article 8.7.

Such adoption will also serve as a discharge for the managing directors.

## **CHAPTER 11. PROFIT, DISTRIBUTIONS AND INTERIM DISTRIBUTIONS**

### **Article 11.1 – Profit and distributions**

1. The general meeting is authorized to appropriate the profit determined by the adoption of the financial statements and to adopt resolutions regarding distributions, to the extent the net assets exceed the reserves which must be maintained by law or the articles of association.

2. A resolution to make a distribution shall not have any effect as long as the management board has not given its approval. The management board will only refrain from giving its approval if it knows or could reasonably foresee that, after the distribution, the company will not be able to continue to pay its debts that are due and payable.

3. In calculating the profit appropriation, shares held by the company in its own capital shall not be taken into account.



**Article 11.2 - Interim distributions**

The general meeting is authorized to adopt resolutions regarding interim distributions. The provisions of Article 11.1 apply *mutatis mutandis*.

**CHAPTER 12. TRANSITIONAL PROVISION**

The first financial year of the company will end on the thirty-first of December two thousand seventeen. This provision will be repealed at the end of the first financial year.

