



OMZETTING EN WIJZIGING

(nieuwe naam: *Universal Music Group N.V.*)

Op twintig september tweeduizend eenentwintig is voor mij, mr. Gerard Cornelis van Eck, notaris met plaats van vestiging Rotterdam, verschenen: _____
mr. Michel Pieter van Agt, geboren te Amsterdam op zestien juni negentienhonderd vierentachtig, met kantooradres Parnassusweg 300, 1081 LC Amsterdam. _____
De comparant heeft het volgende verklaard: _____
de algemene vergadering van **Universal Music Group B.V.**, een besloten _____
vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, statutair gevestigd te Hilversum en _____
met adres: 's-Gravelandseweg 80, 1217 EW Hilversum, ingeschreven in het _____
handelsregister onder nummer 81106661 (**vennootschap**), heeft op zeventien _____
september tweeduizend eenentwintig besloten de vennootschap om te zetten in een _____
naamloze vennootschap, de statuten van de vennootschap te wijzigen en geheel _____
opnieuw vast te stellen, alsmede om de comparant te machtigen deze akte te doen _____
passeren. Van deze besluitvorming blijkt uit een kopie van een _____
aandeelhoudersbesluit, dat aan deze akte zal worden gehecht (**Bijlage I**). _____
De statuten van de vennootschap zijn vastgesteld bij oprichting van de vennootschap, bij notariële akte op vier december tweeduizend twintig verleden voor een waarnemer van ondergetekende notaris. De statuten van de vennootschap zijn laatstelijk _____
gewijzigd bij notariële akte op vierentwintig juni tweeduizend eenentwintig, verleden _____
voor ondergetekende notaris. _____
Ter uitvoering van voormeld besluit wordt de vennootschap met ingang van heden _____
omgezet in een naamloze vennootschap en worden de statuten van de vennootschap



zodanig gewijzigd en geheel opnieuw vastgesteld, dat zij in hun geheel komen te luiden als volgt.

STATUTEN

HOOFDSTUK I – DEFINITIES EN INTERPRETATIE

1 Definities

1.1 In deze statuten hebben de volgende woorden de volgende betekenis:

aandeel: een gewoon aandeel in het kapitaal van de vennootschap;

aandeelhouder: een houder van een of meer aandelen;

accountant(s): (een) accountant(s) als bedoeld in artikel 2:393 BW, of (een) organisatie(s) waarin accountants als bedoeld in artikel 2:393 BW samenwerken;

algemene vergadering: het orgaan van de vennootschap bestaande uit aandeelhouders en alle andere vergadergerechtigden of een bijeenkomst van aandeelhouders en andere vergadergerechtigden, al naar gelang het geval;

bestuur: het bestuur van de vennootschap;

bestuurder: een uitvoerende bestuurder of een niet-uitvoerende bestuurder;

bestuursreglement: het schriftelijk reglement vastgesteld door het bestuur als bedoeld in artikel 20.4;

bestuursverslag: het bestuursverslag van de vennootschap als bedoeld in artikel 2:391 BW;

Chairman & CEO: de uitvoerende bestuurder die door het bestuur als "chairman en chief executive officer (CEO)" is aangewezen;

BW: het Burgerlijk Wetboek;

dochtermaatschappij: een dochtermaatschappij van de vennootschap als bedoeld in artikel 2:24a BW;

groepsmaatschappij: een groepsmaatschappij van de vennootschap als bedoeld in artikel 2:24b BW;

jaarrekening: de jaarrekening van de vennootschap als bedoeld in artikel 2:361 BW;

niet-uitvoerende bestuurder: een lid van het bestuur benoemd als niet-uitvoerende bestuurder;

registratiedatum: de achtentwintigste dag vóór de datum van een algemene vergadering, of een andere dag zoals voorgeschreven door de wet;

schriftelijk: per brief, telefax, e-mail, of door een op andere wijze langs elektronische weg toegezonden leesbaar en reproduceerbaar bericht, mits de identiteit van de verzender met afdoende zekerheid kan worden vastgesteld;

stemgerechtigden: aandeelhouders met stemrecht, vruchtgebruikers en pandhouders met stemrecht in de algemene vergadering;

uitvoerende bestuurder: een lid van het bestuur benoemd als uitvoerende bestuurder;

vennootschap: de vennootschap waarop deze statuten betrekking hebben;

vergadergerechtigden: aandeelhouders, vruchtgebruikers met vergaderrecht en pandhouders met vergaderrecht;

vergaderrecht: het recht om, in persoon of bij een schriftelijk gevolmachtigde, de algemene vergadering bij te wonen en daarin het woord te voeren; en



voorzitter van het bestuur: de niet-uitvoerende bestuurder die de functie van –
voorzitter van het bestuur in de zin van de Nederlandse wet vervult. _____

2 Interpretatie _____

2.1 Verwijzingen naar artikelen worden geacht te verwijzen naar artikelen van deze
statuten, tenzij het tegendeel blijkt. _____

2.2 Elke verwijzing naar een geslacht omvat alle geslachten. _____

HOOFDSTUK II – NAAM, ZETEL EN DOEL _____

3 Naam en zetel _____

3.1 De naam van de vennootschap is Universal Music Group N.V. _____

3.2 De vennootschap is gevestigd te Amsterdam. _____

4 Doel _____

De vennootschap heeft ten doel: _____

(a) het oprichten van, het op enigerlei wijze deelnemen in, het besturen van –
en het toezicht houden op ondernemingen en vennootschappen; _____

(b) het financieren van ondernemingen en vennootschappen; _____

(c) het lenen, uitlenen en bijeenbrengen van gelden, daaronder begrepen –
het uitgeven van obligaties, schuldbrieven of andere waardepapieren, –
alsmede het aangaan van daarmee samenhangende overeenkomsten; _____

(d) het verstrekken van adviezen en het verlenen van diensten aan –
ondernemingen en vennootschappen waarmee de vennootschap in een –
groep is verbonden en aan derden; _____

(e) het verstrekken van garanties, het verbinden van de vennootschap en –
het bezwaren van activa van de vennootschap voor verplichtingen van –
de vennootschap, groepsmaatschappijen en/of derden; _____

(f) het verkrijgen, vervreemden, beheren en exploiteren van –
registergoederen en van vermogenswaarden in het algemeen; _____

(g) het verhandelen van valuta, effecten en vermogenswaarden in het –
algemeen; _____

(h) het ontwikkelen en verhandelen van patenten, merkrechten, licenties, –
know how en andere intellectuele en industriële eigendomsrechten; _____

(i) het verrichten van alle soorten industriële, financiële en commerciële –
activiteiten, _____

en al hetgeen met vorenstaande verband houdt of daartoe bevorderlijk kan zijn,
alles in de ruimste zin van het woord. _____

HOOFDSTUK III – AANDELENKAPITAAL _____

5 Maatschappelijk kapitaal _____

5.1 Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bedraagt zeventwintig –
miljard euro (EUR 27.000.000.000) en is verdeeld in twee miljard zehnhonderd
miljoen (2.700.000.000) aandelen, met een nominaal bedrag van tien euro –
(EUR 10) elk. _____

5.2 Alle aandelen luiden op naam en zijn doorlopend genummerd van 1 af. _____

5.3 Geen aandeelbewijzen zullen worden uitgegeven. _____

6 Uitgifte van aandelen _____

6.1 Aandelen worden uitgegeven ingevolge een besluit van het bestuur, indien het –
bestuur daartoe bij besluit van de algemene vergadering voor een bepaalde –



- duur is aangewezen en met inachtneming van de daarvoor geldende wettelijke voorschriften. Een dergelijke aanwijzing door de algemene vergadering moet — bepalen hoeveel aandelen mogen worden uitgegeven. _____
- De aanwijzing kan telkens voor bepaalde opvolgende perioden worden — verlengd, met inachtneming van de daarvoor geldende wettelijke voorschriften. - Tenzij bij de aanwijzing anders is bepaald, kan de aanwijzing niet worden — ingetrokken. _____
- 6.2 Indien en voor zover het bestuur niet is aangewezen door de algemene — vergadering, worden aandelen uitgegeven ingevolge een besluit van de — algemene vergadering. De algemene vergadering blijft naast het bestuur — bevoegd te besluiten tot de uitgifte van aandelen indien zulks uitdrukkelijk is — bepaald in het besluit waarbij het bestuur wordt aangewezen als bevoegd te — besluiten tot de uitgifte van aandelen als omschreven in artikel 6.1. _____
- 6.3 De artikelen 6.1 en 6.2 zijn van overeenkomstige toepassing op het verlenen — van rechten tot het nemen van aandelen, maar zijn niet van toepassing op een — uitgifte van aandelen aan een persoon die een voordien reeds verkregen recht — tot het nemen van aandelen uitoefent. _____
- 6.4 Een besluit van de algemene vergadering als bedoeld in dit artikel 6 kan slechts worden genomen op voorstel van het bestuur. _____
- 7 Voorkeursrechten** _____
- 7.1 Iedere aandeelhouder heeft bij uitgifte van aandelen een voorkeursrecht naar — evenredigheid van het gezamenlijke bedrag van zijn aandelen. Dit — voorkeursrecht is niet van toepassing op: _____
- (a) aandelen die worden uitgegeven aan werknemers van de vennootschap — of van een groepsmaatschappij; _____
- (b) aandelen die worden uitgegeven tegen inbreng anders dan in geld; en —
- (c) aandelen die worden uitgegeven aan een persoon die een eerder — verkregen recht tot het nemen van aandelen uitoefent. _____
- 7.2 Het voorkeursrecht kan worden beperkt of uitgesloten bij besluit van de — algemene vergadering. Het voorkeursrecht kan ook worden beperkt of — uitgesloten bij besluit van het bestuur, indien het bestuur daartoe bij besluit van — de algemene vergadering voor een bepaalde duur is aangewezen en met — inachtneming van de daarvoor geldende wettelijke voorschriften, en het bestuur tevens is aangewezen als bevoegd te besluiten tot de uitgifte van aandelen — overeenkomstig artikel 6.1. De aanwijzing kan telkens voor bepaalde — opvolgende perioden worden verlengd, met inachtneming van de daarvoor — geldende wettelijke voorschriften. Tenzij bij de aanwijzing anders is bepaald, — kan de aanwijzing niet worden ingetrokken. _____
- 7.3 Een besluit van de algemene vergadering tot beperking of uitsluiting van het — voorkeursrecht en een besluit tot aanwijzing van het bestuur daartoe, kan — slechts worden genomen op voorstel van het bestuur. Dergelijke besluiten — vereisen een meerderheid van ten minste twee derden van de uitgebrachte — stemmen, indien minder dan de helft van het geplaatste kapitaal van de — vennootschap in de algemene vergadering is vertegenwoordigd. _____
- 7.4 Onverminderd het bepaalde in artikel 2:96a BW stelt de algemene vergadering,



respectievelijk het bestuur, bij het nemen van een besluit tot uitgifte van _____ aandelen vast op welke wijze en in welk tijdvak deze voorkeursrechten kunnen worden uitgeoefend. _____

7.5 Artikel 7 is van overeenkomstige toepassing op het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen. _____

8 Storting op aandelen _____

8.1 Aandelen worden slechts uitgegeven tegen storting van het gehele bedrag _____ waarvoor die aandelen worden uitgegeven en met inachtneming van het _____ bepaalde in de artikelen 2:80, 2:80a en 2:80b BW. _____

8.2 Storting op aandelen moet in geld geschieden voor zover niet een andere _____ inbreng is overeengekomen. Storting anders dan in geld moet geschieden met _____ inachtneming van het bepaalde in artikel 2:94b BW. Storting in een andere _____ valuta dan euro kan slechts geschieden met toestemming van de vennootschap en met inachtneming van het bepaalde in artikel 2:93a BW. _____

8.3 Aandelen uitgegeven aan (i) huidige of voormalige werknemers van de _____ vennootschap of van een groepsvennootschap, (ii) huidige of voormalige _____ bestuurders onder een voor hen geldende regeling van de vennootschap en (iii) houders van een in overeenstemming met artikel 6.3 verleend recht tot het _____ nemen van aandelen, kunnen worden volgestort ten laste van de reserves van _____ de vennootschap, zulks onverminderd de bepalingen van artikel 32. _____

8.4 Het bestuur kan rechtshandelingen als bedoeld in artikel 2:94 BW verrichten _____ zonder de voorafgaande goedkeuring van de algemene vergadering. _____

HOOFDSTUK IV – EIGEN AANDELEN EN KAPITAALVERMINDERING _____

9 Verrijging van eigen aandelen en vervreemding van aandelen _____

9.1 Volgestorte aandelen mag de vennootschap slechts verkrijgen (i) om niet of (ii) _____ tegen betaling indien en voor zover de algemene vergadering het bestuur _____ daartoe heeft gemachtigd voor een bepaalde duur en met inachtneming van de _____ daarvoor geldende wettelijke voorschriften. De algemene vergadering bepaalt _____ in de machtiging hoeveel aandelen mogen worden verkregen door de _____ vennootschap, hoe zij mogen worden verkregen en tussen welke grenzen de _____ prijs moet liggen. _____

9.2 De machtiging van de algemene vergadering is niet vereist indien de _____ vennootschap volgestorte aandelen verkrijgt om deze aandelen, krachtens een _____ voor hen geldende regeling, over te dragen aan werknemers in dienst van de _____ vennootschap of van een groepsvennootschap, op de voorwaarde dat deze _____ aandelen zijn opgenomen in een prijscourant van een beurs. _____

9.3 Elke vervreemding van aandelen door de vennootschap vereist een besluit van _____ het bestuur. Een dergelijk besluit zal ook de voorwaarden van de vervreemding _____ bepalen. _____

10 Kapitaalvermindering _____

10.1 De algemene vergadering kan slechts op voorstel van het bestuur besluiten tot _____ vermindering van het geplaatste kapitaal van de vennootschap door (i) het _____ nominale bedrag van aandelen bij statutenwijziging te verminderen of (ii) _____ intrekking van aandelen die de vennootschap zelf houdt. _____

10.2 Voor een besluit van de algemene vergadering tot vermindering van het _____



geplaatste kapitaal van de vennootschap is een meerderheid van ten minste — twee derden van de uitgebrachte stemmen vereist, indien minder dan de helft — van het geplaatste kapitaal van de vennootschap in de algemene vergadering — is vertegenwoordigd. _____

HOOFDSTUK V – LEVERING VAN AANDELEN _____

11 Levering van aandelen _____

- 11.1 Voor de levering van aandelen is een daartoe bestemde akte vereist, alsmede, - behoudens in het geval dat de vennootschap zelf bij die rechtshandeling partij — is, schriftelijke erkenning door de vennootschap van de levering. Met een _____ dergelijke erkenning staat gelijk de betekening van de leveringsakte, of van een notarieel of gewaarmerkt afschrift of uittreksel daarvan, aan de vennootschap. —
- 11.2 Artikel 11.1 is van overeenkomstige toepassing op de vestiging van een _____ pandrecht of vruchtgebruik op een aandeel, met dien verstande dat een _____ pandrecht ook kan worden gevestigd zonder erkenning door of betekening aan - de vennootschap, in welk geval artikel 3:239 BW van toepassing is en de _____ erkenning door of betekening aan de vennootschap in de plaats treedt van de — in artikel 3:239 lid 3 BW bedoelde mededeling. _____

HOOFDSTUK VI – AANDEELHOUDERSREGISTER EN BEPERKTE RECHTEN OP AANDELEN _____

12 Aandeelhoudersregister _____

- 12.1 Het bestuur houdt een aandeelhoudersregister; het bestuur mag een _____ bewaarder aanwijzen om het register ten behoeve van hem te houden. Het _____ register wordt regelmatig bijgewerkt. Het register kan in verschillende delen en - op verschillende locaties worden gehouden. Het register kan deels buiten _____ Nederland worden gehouden ter voldoening aan de aldaar geldende wetgeving of ingevolge voorschriften van een effectenbeurs. _____
- 12.2 Het aandeelhoudersregister vermeldt van elke aandeelhouder de naam, het _____ adres en de verdere door de wet vereiste of door het bestuur passend geachte - informatie. Aandeelhouders zullen tijdig de benodigde gegevens aan het _____ bestuur verstrekken. De verantwoordelijkheid voor alle gevolgen van het niet, of onjuist, verstrekken van dergelijke gegevens wordt gedragen door de _____ betreffende aandeelhouder. _____
- 12.3 Op verzoek van een aandeelhouder wordt door het bestuur aan hem kosteloos - een schriftelijk bewijs verstrekt van de inhoud van het aandeelhoudersregister — met betrekking tot de op zijn naam geregistreerde aandelen. _____
- 12.4 De artikelen 12.2 en 12.3 zijn van overeenkomstige toepassing op _____ vruchtgebruikers of pandhouders van een of meer aandelen, met uitzondering — van een houder van een pandrecht dat is gevestigd zonder erkenning door of — betekening aan de vennootschap. _____
- ### 13 Pandrecht op aandelen _____
- 13.1 Indien op een aandeel een pandrecht is gevestigd komt het aan dat aandeel — verbonden stemrecht toe aan de aandeelhouder, tenzij het stemrecht bij de — vestiging van het pandrecht aan de pandhouder is toegekend. Een pandhouder met stemrecht heeft vergaderrecht. _____
- 13.2 Een aandeelhouder die vanwege een pandrecht geen stemrecht heeft, heeft —



vergaderrecht. Een pandhouder zonder stemrecht heeft geen vergaderrecht. —

14 Vruchtgebruik op aandelen _____

14.1 Indien op een aandeel een vruchtgebruik is gevestigd komt het aan dat aandeel verbonden stemrecht toe aan de aandeelhouder, tenzij het stemrecht bij de — vestiging van het vruchtgebruik aan de vruchtgebruiker is toegekend. Een — vruchtgebruiker met stemrecht heeft vergaderrecht. _____

14.2 Een aandeelhouder die vanwege een vruchtgebruik geen stemrecht heeft, — heeft vergaderrecht. Een vruchtgebruiker zonder stemrecht heeft geen — vergaderrecht. _____

15 Certificaten van aandelen _____

De vennootschap verleent geen medewerking aan de uitgifte van certificaten — van aandelen. _____

HOOFDSTUK VII – BESTUUR EN TOEZICHT _____

16 Bestuur: samenstelling, benoeming, schorsing en ontslag _____

16.1 De vennootschap wordt bestuurd door het bestuur. Het bestuur bestaat uit een — of meer uitvoerende bestuurders en een of meer niet-uitvoerende bestuurders. — Het bestuur stelt het aantal uitvoerende bestuurders en het aantal niet- — uitvoerende bestuurders vast. Alleen natuurlijke personen kunnen bestuurder — zijn. _____

16.2 De uitvoerende bestuurders en de niet-uitvoerende bestuurders worden als — zodanig benoemd door de algemene vergadering uit een niet-bindende — voordracht door het bestuur. Een voordracht door het bestuur vermeldt of een — persoon wordt voorgedragen voor benoeming tot uitvoerende bestuurder of — niet-uitvoerende bestuurder. De persoon voorgedragen voor benoeming wordt — benoemd door een besluit van de algemene vergadering genomen met een — gewone meerderheid van de uitgebrachte stemmen. _____

16.3 Een bestuurder wordt benoemd voor een termijn van maximaal twee (2) jaar, — met dien verstande dat zijn (benoemings)termijn eindigt onmiddellijk na sluiting — van de jaarlijkse algemene vergadering gehouden in het tweede jaar na zijn — benoeming. Een bestuurder kan worden herbenoemd met inachtneming van de — vorige zin. De algemene vergadering kan op voorstel van het bestuur besluiten — af te wijken van de voormelde maximale termijn van twee (2) jaar. Een niet- — uitvoerende bestuurder kan in functie zijn voor een termijn van ten hoogste — twaalf (12) jaar, al dan niet onderbroken, tenzij de algemene vergadering op — voorstel van het bestuur anders besluit. _____

16.4 De algemene vergadering kan een bestuurder te allen tijde schorsen of — ontslaan. Het bestuur kan een uitvoerende bestuurder te allen tijde schorsen. —

16.5 Een schorsing kan een of meer keren worden verlengd, maar kan in totaal niet — langer dan drie (3) maanden duren. Indien aan het einde van die periode geen — besluit is genomen over het opheffen van de schorsing of over het ontslag, zal — de schorsing eindigen. Een schorsing kan te allen tijde door de algemene — vergadering worden opgeheven. _____

17 Bestuur: belet of ontstentenis _____

17.1 In geval van belet of ontstentenis van een uitvoerende bestuurder, zijn de — overblijvende uitvoerende bestuurders tijdelijk belast met de uitvoerende —



- bestuurstaken van de vennootschap, met dien verstande dat het bestuur een — tijdelijke vervanger kan aanwijzen. In geval van belet of ontstentenis van alle — uitvoerende bestuurders, zijn de niet-uitvoerende bestuurders tijdelijk belast — met de uitvoerende bestuurstaken van de vennootschap, met dien verstande — dat het bestuur een of meer tijdelijke vervangers kan aanwijzen. —
- 17.2 In geval van belet of ontstentenis van een niet-uitvoerende bestuurder, zijn de — overblijvende niet-uitvoerende bestuurders van de vennootschap tijdelijk belast — met de taken en bevoegdheden van die niet-uitvoerende bestuurder, met dien — verstande dat het bestuur een tijdelijke vervanger kan aanwijzen. In geval van — belet of ontstentenis van alle niet-uitvoerende bestuurders, is de algemene — vergadering bevoegd een of meerdere personen aan te wijzen aan wie tijdelijk — de taken en bevoegdheden van niet-uitvoerende bestuurders toekomen. —
- 17.3 Er is in ieder geval sprake van belet van een bestuurder zoals bedoeld in de — artikelen 17.1 en 17.2: —
- (a) gedurende de periode waarvoor de bestuurder schriftelijk heeft — aangegeven dat sprake is van belet; —
 - (b) gedurende de schorsing van de bestuurder; of —
 - (c) gedurende een periode waarin de vennootschap geen contact met de — bestuurder kan leggen (daaronder begrepen als gevolg van ziekte), mits — een dergelijke periode langer duurt dan vijf (5) opeenvolgende dagen (of — een dergelijke andere periode in redelijkheid bepaald door het bestuur). —
- 18 Bestuur: voorzitter van het bestuur, Chairman & CEO en andere titels —**
- 18.1 Het bestuur kan titels toekennen aan bestuurders. —
- 18.2 Het bestuur wijst een niet-uitvoerende bestuurder aan als voorzitter van het — bestuur. Het bestuur kan een niet-uitvoerende bestuurder aanwijzen als — vicevoorzitter. Indien de voorzitter van het bestuur afwezig of belet is, komen de — taken van de voorzitter van het bestuur toe aan de vicevoorzitter of aan een — andere door het bestuur aangewezen niet-uitvoerende bestuurder. —
- 18.3 Het bestuur wijst een uitvoerende bestuurder aan als Chairman & CEO. —
- 19 Bestuur: bezoldiging —**
- 19.1 De vennootschap heeft een beleid met betrekking tot de bezoldiging van — uitvoerende bestuurders en niet-uitvoerende bestuurders. Het — bezoldigingsbeleid wordt door de algemene vergadering vastgesteld op — voorstel van het bestuur. Een besluit tot vaststelling van het bezoldigingsbeleid — vereist een gewone meerderheid van de uitgebrachte stemmen. —
- 19.2 De bezoldiging van de uitvoerende bestuurders wordt vastgesteld door het — bestuur met inachtneming van het door de algemene vergadering vastgestelde — bezoldigingsbeleid. De uitvoerende bestuurders nemen niet deel aan de — beraadslaging en besluitvorming ten aanzien van de vaststelling van de — bezoldiging van de uitvoerende bestuurders. —
- 19.3 De bezoldiging van de niet-uitvoerende bestuurders wordt vastgesteld door het — bestuur met inachtneming van het door de algemene vergadering vastgestelde — bezoldigingsbeleid. —
- 19.4 Een voorstel ten aanzien van regelingen van bezoldigingen in de vorm van — aandelen of rechten tot het nemen van aandelen wordt door het bestuur ter —



goedkeuring aan de algemene vergadering voorgelegd. Dit voorstel bepaalt ten minste het maximale aantal aandelen of rechten tot het nemen van aandelen — dat aan bestuurders kan worden toegekend en welke criteria gelden voor — toekenning of wijziging. _____

- 20 Bestuur: taken en plichten** _____
- 20.1 Het bestuur is belast met het besturen van de vennootschap en heeft daartoe — binnen de grenzen van de wet alle bevoegdheden welke bij deze statuten niet — aan anderen zijn toegekend. Bij de vervulling van hun taak richten de — bestuurders zich naar het belang van de vennootschap en de met haar — verbonden onderneming. _____
- 20.2 De uitvoerende bestuurders zijn primair verantwoordelijk voor de dagelijkse — gang van zaken binnen de vennootschap. De niet-uitvoerende bestuurders — houden toezicht op (i) het beleid en de taakuitoefening van de uitvoerende — bestuurders en (ii) de algemene gang van zaken van de vennootschap en — geven advies en richting aan de uitvoerende bestuurders. De uitvoerende — bestuurders zullen tijdig aan de niet-uitvoerende bestuurders de informatie — verstrekken die nodig is om hun taak uit te oefenen. _____
- 20.3 De bestuurders vervullen voorts alle taken die bij of krachtens de wet of deze — statuten aan hen zijn en worden toebedeeld. _____
- 20.4 Het bestuur stelt met inachtneming van deze statuten een bestuursreglement — vast met betrekking tot zijn interne organisatie, de wijze waarop besluiten — worden genomen, enige quorumvereisten, de samenstelling, taken en — organisatie van commissies en alle andere aangelegenheden die het bestuur, — de uitvoerende bestuurders, de niet-uitvoerende bestuurders en de door het — bestuur ingestelde commissies betreffen. _____
- 20.5 Het bestuur kan in het bestuursreglement of anderszins schriftelijk zijn taken en bevoegdheden onder de bestuurders verdelen, met dien verstande dat de — volgende taken en bevoegdheden niet aan uitvoerende bestuurders mogen — worden toebedeeld: _____
- (a) het toezicht houden op de uitoefening van de taak van de uitvoerende — bestuurders; _____
 - (b) het doen van een voordracht voor de benoeming van bestuurders — overeenkomstig artikel 16.2; _____
 - (c) het vaststellen van de bezoldiging van een uitvoerende bestuurder — overeenkomstig artikel 19.2; en _____
 - (d) het verlenen van een opdracht aan (een) accountant(s) overeenkomstig — artikel 31.1. _____
- 20.6 Onverminderd het bepaalde in deze statuten, zijn aan de goedkeuring van de — algemene vergadering onderworpen de besluiten van het bestuur omtrent een — belangrijke verandering van de identiteit of het karakter van de vennootschap of de met haar verbonden onderneming, waaronder in ieder geval: _____
- (a) overdracht van de onderneming of vrijwel de gehele onderneming aan — een derde; _____
 - (b) het aangaan of verbreken van duurzame samenwerking van de — vennootschap of een dochtermaatschappij met een andere _____



- rechtspersoon of vennootschap dan wel als volledig aansprakelijke ———
vennoot in een personenvennootschap, indien deze samenwerking of ———
verbreking van ingrijpende betekenis is voor de vennootschap; en ———
(c) het nemen of afstoten van een deelneming in het kapitaal van een ———
vennootschap ter waarde van ten minste een derde van het bedrag van —
de activa van de vennootschap volgens de geconsolideerde balans met —
toelichting volgens de laatst vastgestelde jaarrekening, door de ———
vennootschap of een dochtermaatschappij. ———

21 Bestuur: besluitvorming ———

- 21.1 Besluiten van het bestuur worden genomen met een gewone meerderheid van —
de uitgebrachte stemmen, tenzij het bestuursreglement een versterkte ———
meerderheid vereist. Iedere bestuurder heeft één stem. Bij staking van ———
stemmen is de stem van de voorzitter van het bestuur doorslaggevend. ———
- 21.2 Een bestuurder kan in een vergadering van het bestuur alleen worden ———
vertegenwoordigd door een schriftelijk gevolmachtigde andere bestuurder. ———
- 21.3 Vergaderingen van het bestuur kunnen worden gehouden door middel van een —
vergadering van bestuurders in persoon of door middel van telefoon, ———
videoconferentie of enige andere elektronische communicatie, mits alle ———
bestuurders die aan een dergelijke vergadering deelnemen in staat zijn ———
gelijktijdig met elkaar te communiceren. Deelname aan een vergadering die op —
een van de voorgaande wijzen wordt gehouden, geldt als aanwezigheid op die —
vergadering. ———
- 21.4 Een document waaruit blijkt dat een of meer besluiten door het bestuur zijn ———
genomen en dat door de voorzitter van het bestuur of door de voorzitter en de —
secretaris van de desbetreffende vergadering is ondertekend, geldt als geldig —
bewijs van die besluiten. ———
- 21.5 Het bestuur kan ook buiten vergadering besluiten nemen, mits deze besluiten —
schriftelijk of anderszins worden vastgelegd en geen van de stemgerechtigde —
bestuurders zich tegen deze wijze van besluitvorming verzet. ———
- 21.6 Een bestuurder neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming ———
ingeval van een direct of indirect persoonlijk tegenstrijdig belang tussen die —
bestuurder en de vennootschap en de met haar verbonden onderneming, of ———
ingeval van betrokkenheid bij een transactie met een verbonden partij in de zin —
van artikel 2:169 lid 4 BW. Indien het bestuur geen besluit kan nemen omdat —
alle bestuurders niet aan de beraadslaging en besluitvorming kunnen ———
deelnemen als gevolg van een dergelijk tegenstrijdig belang, of omdat alle —
bestuurders betrokken zijn bij een transactie met een verbonden partij in de zin —
van artikel 2:169 lid 4 BW, wordt het besluit niettemin door het bestuur ———
genomen. ———
- 21.7 Het bestuur kan krachtens het bestuursreglement of anderszins schriftelijk ———
bepalen dat een of meer bestuurders rechtsgeldig besluiten kunnen nemen —
omtrent zaken die tot hun taak behoren in de zin van artikel 2:129a lid 3 BW. —

22 Bestuur: vrijwaring ———

- 22.1 De vennootschap vrijwaart iedere huidige of voormalige bestuurder in elke ———
voorzien of aanhangige actie, rechtszaak, procedure of onderzoek ter zake —



van elke vordering tegen die bestuurder die verband houdt met de uitoefening —
van zijn respectievelijke taken als bestuurder, voor alle: _____

- (a) kosten en uitgaven, met inbegrip van, maar niet beperkt tot, _____
onderbouwde honoraria van advocaten, die redelijkerwijs zijn gemaakt in
verband met het voeren van verweer door die bestuurder in de _____
desbetreffende actie, rechtszaak, procedure of het onderzoek of een _____
schikking daarvan; _____
- (b) aansprakelijkheden, verliezen, schades, boetes, straffen en andere _____
claims en/of financiële gevolgen van (gerechtelijke of arbitrale) _____
uitspraken tegen die bestuurder, met uitzondering van eventuele _____
reputatieschade en (andere) immateriële schade; en _____
- (c) betalingen door die bestuurder en/of enige andere financiële gevolgen _____
die voortvloeien uit een schikking van een dergelijke actie, rechtszaak, _____
procedure of onderzoek, met uitzondering van reputatieschade en _____
(andere) immateriële schade, onder de voorwaarde van voorafgaande _____
schriftelijke goedkeuring door de vennootschap van een dergelijke _____
schikking (welke goedkeuring niet op onredelijke gronden zal worden _____
onthouden), _____

mits hij te goeder trouw handelde en op een wijze waarvan hij in redelijkheid —
meende dat die in het belang, of althans niet tegen het belang, van de _____
vennootschap was of buiten zijn mandaat, en, met betrekking tot enigerlei _____
strafrechtelijke actie of procedure geen redelijke aanleiding had te menen dat —
zijn gedrag onwettig was. _____

- 22.2 Een vrijwaring door de vennootschap als bedoeld in artikel 22.1 hiervoor wordt —
slechts gegeven, na vaststelling door het bestuur dat in het licht van alle _____
omstandigheden van het geval de betreffende bestuurder in aanmerking komt —
voor vrijwaring aangezien hij de gedragsnormen van artikel 22.1 in acht heeft —
genomen. _____
- 22.3 Gevrijwaarde bedragen als bedoeld in artikel 22.1 onder (a) tot en met (c) _____
kunnen worden betaald door de vennootschap vóór de uiteindelijke uitspraak —
in, of afwikkeling van, de relevante voorziene of aanhangige actie, rechtszaak —
of procedure tegen die betreffende bestuurder, na een besluit van het bestuur —
met betrekking tot het betreffende geval. _____
- 22.4 Een (huidige of voormalige) bestuurder heeft geen recht op de in artikel 22 —
bedoelde vrijwaring, indien en voor zover: _____
 - (a) door een bevoegde rechter, rechterlijk college of, in geval van arbitrage, —
een arbiter of arbitraal college in een einduitspraak, waartegen geen _____
rechtsmiddelen (meer) openstaan, is vastgesteld dat het handelen of _____
nalaten van de (huidige of voormalige) bestuurder kan worden _____
aangemerkt als opzettelijk, bewust roekeloos of ernstig verwijtbaar, tenzij
zulks in de gegeven omstandigheden naar maatstaven van redelijkheid —
en billijkheid onaanvaardbaar zou zijn; _____
 - (b) de kosten of het vermogensverlies van de (huidige of voormalige) _____
bestuurder zijn/is gedekt door een verzekering en de verzekeraar is _____
overgegaan tot uitbetaling van de kosten en/of het vermogensverlies; of —



- (c) de betreffende procedure door de vennootschap en/of een vennootschap in de groep aanhangig is gemaakt bij de betreffende rechter, rechterlijk — college of, in geval van arbitrage, arbiter of arbitraal college, — in welk geval hij onverwijld enig bedrag dat aan hem (vooruit, al naar gelang het geval) is betaald onder dit artikel 22, zal terugbetalen aan de vennootschap. —

23 Vertegenwoordiging

- 23.1 Het bestuur is bevoegd de vennootschap te vertegenwoordigen. Iedere uitvoerende bestuurder is eveneens bevoegd de vennootschap te vertegenwoordigen.
- 23.2 Het bestuur kan functionarissen met algemene of beperkte vertegenwoordigingsbevoegdheid aanstellen. Iedere functionaris is bevoegd de vennootschap te vertegenwoordigen, met inachtneming van de beperkingen die hem worden opgelegd. Het bestuur bepaalt de titel van iedere functionaris. Deze functionarissen kunnen worden ingeschreven in het Nederlandse handelsregister onder vermelding van de omvang van hun vertegenwoordigingsbevoegdheid.

HOOFDSTUK VIII – ALGEMENE VERGADERING

24 Algemene vergadering

- 24.1 Algemene vergaderingen worden gehouden in Amsterdam, Rotterdam, Hilversum of Haarlemmermeer (inclusief Schiphol).
- 24.2 De jaarlijkse algemene vergadering wordt elk jaar gehouden binnen zes (6) maanden na afloop van het boekjaar van de vennootschap. Andere algemene vergaderingen worden gehouden zo dikwijls het bestuur zulks noodzakelijk acht.

25 Algemene vergadering: bijeenroeping

- 25.1 Algemene vergaderingen worden bijeengeroepen door het bestuur.
- 25.2 Een of meer aandeelhouders en/of andere vergadergerechtigden die alleen of gezamenlijk ten minste het door de wet voor dit doel voorgeschreven gedeelte van het geplaatste kapitaal van de vennootschap vertegenwoordigen, kunnen het bestuur schriftelijk, onder nauwkeurige opgave van de te behandelen onderwerpen, verzoeken een algemene vergadering bijeen te roepen. Indien het bestuur niet de nodige maatregelen heeft getroffen opdat de algemene vergadering binnen de wettelijke termijn na het verzoek gehouden kan worden, kunnen de verzoekende aandeelhouders en/of andere vergadergerechtigden op hun verzoek door de voorzieningenrechter van de rechtbank worden gemachtigd tot de bijeenroeping van een algemene vergadering.

26 Algemene vergadering: oproeping en agenda

- 26.1 De oproeping tot een algemene vergadering wordt gedaan door het bestuur door middel van een aankondiging met inachtneming van de wettelijke oproepingstermijn en in overeenstemming met de wet.
- 26.2 Bij de oproeping tot een algemene vergadering worden vermeld de te behandelen onderwerpen, welke onderwerpen ter bespreking en welke punten ter stemming zijn, de plaats en het tijdstip van de vergadering, de procedure voor deelname aan de vergadering al dan niet bij schriftelijk gevolmachtigde, het adres van de website van de vennootschap en, indien van toepassing, de —



- procedure voor deelname aan de vergadering en uitoefening van het stemrecht door middel van een elektronisch communicatiemiddel als bedoeld in artikel 27.4, en met inachtneming van hetgeen terzake in de wet is bepaald.
- 26.3 Bij de oproeping tot een algemene vergadering wordt tevens de registratiedatum vermeld alsmede de wijze waarop de vergadergerechtigden zich kunnen laten registreren en de wijze waarop zij hun rechten kunnen uitoefenen.
- 26.4 Een onderwerp waarvan de behandeling schriftelijk is verzocht door een of meer aandeelhouders en/of andere vergadergerechtigden die alleen of gezamenlijk ten minste het door de wet voor dit doel voorgeschreven gedeelte van het geplaatste kapitaal van de vennootschap vertegenwoordigen, wordt opgenomen in de oproeping tot de algemene vergadering of wordt op dezelfde wijze aangekondigd als de overige onderwerpen ter bespreking, mits de vennootschap het met redenen omklede verzoek niet later dan zestig (60) dagen voor de dag van de vergadering heeft ontvangen. Dergelijke schriftelijke verzoeken moeten voldoen aan de door het bestuur vastgestelde voorwaarden zoals geplaatst op de website van de vennootschap.
- 27 Algemene vergadering: toegang**
- 27.1 De vergadergerechtigden en de stemgerechtigden die op de registratiedatum voor een algemene vergadering als zodanig zijn ingeschreven in een daartoe door het bestuur aangewezen register, gelden voor die algemene vergadering als vergadergerechtigden respectievelijk stemgerechtigden, ongeacht wie ten tijde van de algemene vergadering de rechthebbenden op de aandelen zijn.
- 27.2 Als een persoon het vergaderrecht en stemrecht in een algemene vergadering wil uitoefenen, dan moet die persoon de vennootschap uiterlijk op de in de oproeping tot de algemene vergadering genoemde dag en wijze schriftelijk in kennis stellen van zijn voornemen daartoe.
- 27.3 Het bestuur kan in de oproeping tot een algemene vergadering bepalen dat een stem die voorafgaand aan de vergadering wordt uitgebracht door middel van een elektronisch communicatiemiddel of bij brief, wordt gelijkgesteld met een ter vergadering uitgebrachte stem. Een dergelijke stem kan niet worden uitgebracht voor de registratiedatum voor de algemene vergadering.
- 27.4 Het bestuur kan besluiten dat iedere vergadergerechtigde bevoegd is om, in persoon of bij schriftelijk gevolmachtigde, door middel van een elektronisch communicatiemiddel aan de algemene vergadering deel te nemen, daarin het woord te voeren en, indien van toepassing, het stemrecht uit te oefenen, op voorwaarde dat deze persoon via hetzelfde elektronisch communicatiemiddel kan worden geïdentificeerd en rechtstreeks kan kennisnemen van de verhandelingen ter vergadering en, indien van toepassing, het stemrecht uit te oefenen. Het bestuur kan voorwaarden verbinden aan het gebruik van het elektronisch communicatiemiddel, mits deze voorwaarden redelijk en noodzakelijk zijn voor de identificatie van de vergadergerechtigden en de betrouwbaarheid en veiligheid van de communicatie. De voorwaarden worden in de oproeping tot een algemene vergadering opgenomen en op de website van de vennootschap geplaatst.



- 27.5 De bestuurders zijn bevoegd de algemene vergadering bij te wonen en hebben als zodanig een raadgevende stem in de algemene vergadering. _____
- 27.6 De voorzitter van de algemene vergadering beslist omtrent alle kwesties die verband houden met de toelating tot de algemene vergadering. De voorzitter van de algemene vergadering kan derden toelaten tot de algemene vergadering. _____
- 27.7 De vennootschap kan bepalen dat enig persoon, alvorens hij wordt toegelaten tot een algemene vergadering, zichzelf moet identificeren door middel van een geldig paspoort of door middel van een andere wijze van identificatie en/of veiligheidsmaatregelen moet ondergaan welke de vennootschap passend acht onder de gegeven omstandigheden. _____
- 27.8 De algemene vergadering kan gevoerd worden in het Nederlands of in het Engels, zoals bepaald door de voorzitter van de algemene vergadering. _____
- 28 Algemene vergadering: voorzitter, secretaris en notulen** _____
- 28.1 De algemene vergadering wordt voorgezeten door de voorzitter van het bestuur of een andere daartoe door het bestuur aangewezen bestuurder. Indien de voorzitter van het bestuur niet op de vergadering aanwezig is en geen andere bestuurder door het bestuur is aangewezen om de algemene vergadering voor te zitten, wijst de algemene vergadering zelf een voorzitter aan. _____
- 28.2 De voorzitter van de algemene vergadering wijst een secretaris van de algemene vergadering aan. _____
- 28.3 Van het verhandelde in een algemene vergadering worden door de secretaris notulen gehouden, tenzij op verzoek van het bestuur een notarieel proces-verbaal van de algemene vergadering wordt opgemaakt. De notulen worden vastgesteld door de voorzitter en de secretaris van de algemene vergadering en ten blijke daarvan door hen ondertekend. Een document waaruit blijkt dat een of meer besluiten door de algemene vergadering zijn genomen en dat door de voorzitter en de secretaris van de desbetreffende vergadering is ondertekend, geldt als geldig bewijs van die besluiten. _____
- 29 Algemene vergadering: besluitvorming** _____
- 29.1 Ieder aandeel geeft recht op het uitbrengen van één (1) stem tijdens de algemene vergadering. _____
- 29.2 Voor zover de wet of deze statuten geen versterkte meerderheid voorschrijven, worden alle besluiten van de algemene vergadering genomen met een gewone meerderheid van de uitgebrachte stemmen. _____
- 29.3 De voorzitter van de algemene vergadering bepaalt de wijze van stemming. _____
- 29.4 Onthoudingen, blanco stemmen en ongeldige stemmen worden niet als stemmen geteld. _____
- 29.5 Het oordeel van de voorzitter van de algemene vergadering omtrent de uitslag van een stemming is beslissend. _____
- 29.6 Over alle geschillen betreffende de stemmingen waarin bij de wet of de statuten niet is voorzien, beslist de voorzitter van de algemene vergadering. _____
- 29.7 In de algemene vergadering kan geen stem worden uitgebracht voor een aandeel dat toebehoort aan de vennootschap of een dochtermaatschappij; evenmin voor een aandeel waarvan de vennootschap of een _____



dochtermaatschappij de certificaten houdt. De vennootschap of een _____ dochtermaatschappij kan geen stem uitbrengen voor een aandeel waarop zij _____ een pandrecht of een vruchtgebruik heeft. Pandhouders en vruchtgebruikers _____ van aandelen die toebehoren aan de vennootschap of een _____ dochtermaatschappij zijn evenwel niet van het stemrecht uitgesloten, indien het pandrecht of vruchtgebruik was gevestigd voordat het aandeel aan de _____ vennootschap of een dochtermaatschappij toebehoorde. _____

- 29.8 Bij de vaststelling hoeveel stemmen door aandeelhouders worden uitgebracht, - hoeveel aandeelhouders aanwezig of vertegenwoordigd zijn, of welk gedeelte - van het geplaatste kapitaal van de vennootschap in de algemene vergadering - is vertegenwoordigd, wordt geen rekening gehouden met aandelen waarvoor - krachtens de wet of deze statuten geen stem kan worden uitgebracht. _____

HOOFDSTUK IX – BOEKJAAR, JAARREKENING EN ACCOUNTANT(S) _____

30 Boekjaar en jaarrekening _____

- 30.1 Het boekjaar van de vennootschap valt samen met het kalenderjaar. _____
- 30.2 Jaarlijks, binnen de daartoe door de wet gestelde termijn, maakt het bestuur de jaarrekening op. De jaarrekening gaat vergezeld van de verklaring van de _____ accountant(s) als bedoeld in artikel 31.3, het bestuursverslag en de overige _____ gegevens voor zover deze gegevens zijn vereist. _____
- 30.3 De jaarrekening wordt ondertekend door de bestuurders; ontbreekt de _____ handtekening van een of meer van hen, dan wordt daarvan onder opgave van - redenen melding gemaakt. _____
- 30.4 De algemene vergadering stelt de jaarrekening vast. _____

31 Accountant(s) _____

- 31.1 De algemene vergadering geeft aan (een) accountant(s) opdracht om de _____ jaarrekening te onderzoeken. Indien de algemene vergadering niet overgaat tot het verlenen van een dergelijke opdracht aan (een) accountant(s), dan is het _____ bestuur daartoe bevoegd. De uitvoerende bestuurders nemen niet deel aan de - beraadslaging en besluitvorming over de verlening van de opdracht tot _____ onderzoek van de jaarrekening aan (een) accountant(s). _____
- 31.2 De aan de accountant(s) verleende opdracht kan slechts worden ingetrokken - door de algemene vergadering en, indien het bestuur de opdracht heeft _____ verleend, door het bestuur, om gegronde redenen en overeenkomstig artikel - 2:393 lid 2 BW. _____
- 31.3 De accountant(s) brengt/brengen omtrent zijn/diens onderzoek verslag uit aan - het bestuur en geeft/geven de uitslag van zijn/diens onderzoek weer in een _____ verklaring omtrent de getrouwheid van de jaarrekening. _____

HOOFDSTUK X – RESULTAAT EN UITKERINGEN _____

32 Winst en uitkeringen _____

- 32.1 Uitkering van winst geschiedt na vaststelling van de jaarrekening waaruit blijkt - dat zij geoorloofd is. _____
- 32.2 Uitkeringen kunnen slechts geschieden voor zover het eigen vermogen van de - vennootschap groter is dan het bedrag van het gestorte en opgevraagde deel - van het kapitaal vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten _____ worden aangehouden. _____



- 32.3 Het bestuur is bevoegd vast te stellen welk deel van de winst zal worden gereserveerd, met inachtneming van het reserverings- en dividendbeleid van de vennootschap. De vennootschap kan een reserverings- en dividendbeleid hebben dat door het bestuur wordt vastgesteld en gewijzigd.
- 32.4 De algemene vergadering kan besluiten tot uitkering van de na reservering volgens artikel 32.3 overblijvende winst. Indien de algemene vergadering niet besluit deze winst geheel of gedeeltelijk uit te keren, wordt de winst (of elke resterende winst na uitkering) gereserveerd.
- 32.5 De algemene vergadering kan slechts op voorstel van het bestuur besluiten tot uitkering aan de aandeelhouders van een dividend in natura of in de vorm van aandelen.
- 32.6 Het bestuur, of de algemene vergadering op voorstel van het bestuur, kan besluiten tot het doen van uitkeringen ten laste van de agio of andere uitkeerbare reserves die de vennootschap aanhoudt.
- 32.7 Het bestuur kan besluiten tot het doen van tussentijdse uitkeringen op aandelen, indien uit een overeenkomstig de wettelijke voorschriften opgemaakte tussentijdse vermogensopstelling blijkt dat aan het vereiste van artikel 32.2 is voldaan, en met inachtneming van (andere) toepasselijke wettelijke voorschriften.
- 32.8 Het bestuur, of de algemene vergadering op voorstel van het bestuur, kan besluiten dat een uitkering op aandelen geheel of gedeeltelijk niet in geld maar in natura of in de vorm van aandelen zal worden gedaan, of dat aandeelhouders de keuze wordt gegeven om de uitkering in geld of in natura en/of in de vorm van aandelen te ontvangen (zulks met inachtneming van de artikelen 6 en 7), en kan de voorwaarden vaststellen waaronder een dergelijke keuze aan de aandeelhouders kan worden gegeven.
- 32.9 Bij de berekening van het bedrag van enige uitkering op aandelen, tellen de aandelen die de vennootschap in haar kapitaal houdt niet mee, tenzij die aandelen bezwaard zijn met een vruchtgebruik of een pandrecht.
- 33 Mededelingen en betalingen**
- 33.1 De datum waarop dividenden en andere uitkeringen betaalbaar worden gesteld, wordt aangekondigd overeenkomstig de wet en geplaatst op de website van de vennootschap.
- 33.2 Uitkeringen worden op een door het bestuur bepaalde dag betaalbaar gesteld.
- 33.3 De personen die gerechtigd zijn tot een uitkering zijn de desbetreffende aandeelhouders, vruchtgebruikers van aandelen en pandhouders van aandelen, op een datum bepaald door het bestuur voor dat doel. Deze datum zal niet eerder zijn dan de datum waarop de uitkering was aangekondigd.
- 33.4 Uitkeringen waarover vijf (5) jaren en een dag nadat zij opeisbaar zijn geworden niet is beschikt, vervallen aan de vennootschap en worden aan de reserves toegevoegd.
- 33.5 Het bestuur kan bepalen dat uitkeringen op aandelen in euro dan wel in een andere valuta betaalbaar worden gesteld.

HOOFDSTUK XI – STATUTENWIJZIGING, ONTBINDING EN VEREFFENING

34 Statutenwijziging



- 34.1 De algemene vergadering kan op voorstel van het bestuur besluiten deze ——— statuten te wijzigen. _____
- 34.2 Wanneer aan de algemene vergadering een voorstel tot wijziging van deze ——— statuten wordt gedaan, moet zulks bij de oproeping tot die vergadering worden ——— vermeld en moet een afschrift van het voorstel, waarin de voorgestelde ——— wijziging woordelijk is opgenomen, ten kantore van de vennootschap ter inzage worden neergelegd en kosteloos verkrijgbaar worden gesteld voor _____ aandeelhouders en andere vergadergerechtigden, tot de afloop van de _____ vergadering. Van een wijziging van deze statuten wordt een notariële akte _____ opgemaakt. _____
- 35 Ontbinding en vereffening** _____
- 35.1 De algemene vergadering kan op voorstel van het bestuur besluiten de _____ vennootschap te ontbinden. _____
- 35.2 In geval van ontbinding van de vennootschap ingevolge een besluit van de _____ algemene vergadering, worden de bestuurders vereffenaars van het vermogen ——— van de ontbonden vennootschap. De algemene vergadering kan besluiten _____ andere personen tot vereffenaars te benoemen. _____
- 35.3 Gedurende de vereffening blijven de bepalingen van deze statuten voor zover ——— mogelijk van kracht. _____
- 35.4 Hetgeen na voldoening van de schulden van de ontbonden vennootschap is ——— overgebleven, wordt overgedragen aan de aandeelhouders naar evenredigheid van het gezamenlijke nominale bedrag van ieders aandelen. _____

Slotverklaring _____

- Ten slotte heeft de comparant verklaard: _____
- voor het effectief worden van de onderhavige statutenwijziging, bedraagt het ——— geplaatste en volgestorte kapitaal van de vennootschap achttien miljard één ——— honderd tweeëndertig miljoen vierhonderd elf duizend zeshonderd euro ——— (EUR 18.132.411.600), bestaande uit één miljard achthonderd dertien miljoen ——— tweehonderd eenenveertig duizend één honderd negen en vijftig ——— (1.813.241.159) gewone aandelen, met een nominale waarde van tien euro ——— (EUR 10) elk, genummerd 27.706.093 tot en met 1.478.299.020 en _____ 1.481.762.283 tot en met 1.844.410.513, en één (1) prioriteitsaandeel, met een ——— nominale waarde van tien euro (EUR 10), genummerd P1; _____
 - bij de onderhavige statutenwijziging, wordt het prioriteitsaandeel in het kapitaal ——— van de vennootschap, met een nominale waarde van tien euro (EUR 10) ——— omgezet in één (1) gewoon aandeel, met een nominale waarde van tien euro ——— (EUR 10), genummerd 1.481.762.282; en _____
 - derhalve bedraagt het geplaatste en volgestorte kapitaal van de vennootschap ——— per het effectief worden van de onderhavige statutenwijziging achttien miljard ——— één honderd tweeëndertig miljoen vierhonderd elf duizend zeshonderd euro ——— (EUR 18.132.411.600), bestaande uit één miljard achthonderd dertien miljoen ——— tweehonderd eenenveertig duizend één honderd zestig (1.813.241.160) ——— gewone aandelen, met een nominale waarde van tien euro (EUR 10) elk, ——— genummerd 27.706.093 tot en met 1.478.299.020 en 1.481.762.282 tot en met ——— 1.844.410.513. _____

**Accountantsverklaring**

Met betrekking tot de omzetting in een naamloze vennootschap, heeft Ernst & Young - Nederland LLP, accountants te Utrecht, een accountantsverklaring afgegeven als bedoeld in artikel 2:72 van het Burgerlijk Wetboek, waaruit blijkt dat per dertig juni tweeduizend eenentwintig, het eigen vermogen van de vennootschap ten minste bedroeg achttien miljard honderd tweeëndertig miljoen vierhonderd elf duizend zeshonderd euro (EUR 18.132.411.600). Een kopie van de accountantsverklaring wordt aan deze akte gehecht (**Bijlage II**).

Slot

De comparant is mij, notaris, bekend.

Deze akte is verleden te Amsterdam op de datum aan het begin van deze akte vermeld. De zakelijke inhoud van deze akte is aan de comparant opgegeven en toegelicht. De comparant heeft verklaard op volledige voorlezing van de akte geen prijs te stellen, tijdig voor het verlijden van de inhoud daarvan te hebben kennisgenomen en met de inhoud in te stemmen. Onmiddellijk na beperkte voorlezing is deze akte eerst door de comparant en daarna door mij, notaris, ondertekend.
(volgt ondertekening)

UITGEGEVEN VOOR AFSCHRIFT



**NOTE ABOUT TRANSLATION:**

This document is an English translation of a deed (to be) executed in the Dutch language. In preparing this document, an attempt has been made to translate as literally as possible without jeopardising the overall continuity of the text. The definitions in article 1.1 of this document are listed in the English alphabetical order which may differ from the Dutch alphabetical order. 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.

AMENDMENT AND CONVERSION

(new name: Universal Music Group N.V.)

This twentieth day of September two thousand twenty-one, there appeared before me, Gerard Cornelis van Eck, civil law notary officiating in Rotterdam, the Netherlands:

Michel Pieter van Agt, born in Amsterdam, the Netherlands, on the sixteenth day of June nineteen hundred eighty-four, with office address at Parnassusweg 300, 1081 LC Amsterdam, the Netherlands.

The person appearing declared the following:

on the seventeenth day of September two thousand twenty-one the general meeting of **Universal Music Group B.V.**, a private limited liability company under Dutch law, having its official seat in Hilversum, the Netherlands, and with address at 's-Gravelandseweg 80, 1217 EW Hilversum, registered with the Dutch trade register under number 81106661 (**Company**), resolved to convert the Company into a public limited liability company under Dutch law, to amend and completely readopt the articles of association of the Company, as well as to authorise the person appearing to have this deed executed. The adoption of such resolutions is evidenced by a copy of a shareholders' resolution, which shall be attached to this deed (**Annex I**).

The articles of association of the Company were established at the incorporation of the Company, by a notarial deed, executed on the fourth day of December two thousand twenty before a deputy of the undersigned civil law notary. The articles of association of the Company have most recently been amended by a notarial deed, executed on the twenty-fourth day of June two thousand twenty-one, before the undersigned civil law notary.

In implementing the aforementioned resolution, the Company is converted into a



public limited liability company under Dutch law as of today and the articles of association of the Company are amended and completely readopted as follows.

ARTICLES OF ASSOCIATION

CHAPTER I – DEFINITIONS AND INTERPRETATION

1 Definitions

1.1 In these articles of association the following words shall have the following meanings:

Annual Accounts: the Company's annual accounts as referred to in Section 2:361 DCC;

Auditor(s): (an) auditor(s) as referred to in Section 2:393 DCC, or (an) organization(s) in which auditors referred to in Section 2:393 DCC work together;

Board: the Company's board of directors;

Board Regulations: the written rules and regulations adopted by the Board as referred to in article 20.4;

Chairman & CEO: the Executive Director designated by the Board as chairman and chief executive officer (CEO);

Chairman of the Board: the Non-Executive Director who serves as chairman of the Board as referred to under Dutch law;

Company: the Company to which these articles of association pertain;

DCC: the Dutch Civil Code;

Director: an Executive Director or Non-Executive Director;

Executive Director: a member of the Board appointed as executive director;

General Meeting: the corporate body of the Company consisting of Shareholders and all other Persons with Meeting Right or a meeting of Shareholders and other Persons with Meeting Right, as the case may be;

Group Company: a group company of the Company as referred to in Section 2:24b DCC;

in writing: by letter, by telecopier, by e-mail, or by a legible and reproducible message otherwise electronically sent, provided that the identity of the sender can be sufficiently established;

Management Report: the Company's management report as referred to in Section 2:391 DCC;

Meeting Right: the right, either in person or by proxy authorized in writing, to attend and address the General Meeting;

Non-Executive Director: a member of the Board appointed as non-executive director;

Persons with Meeting Right: Shareholders, holders of a usufruct with Meeting Right and holders of a right of pledge with Meeting Right;

Persons with Voting Rights: Shareholders with voting rights, holders of a usufruct with voting rights and holders of a right of pledge with voting rights in the General Meeting;

Record Date: the twenty-eighth day prior to the date of a General Meeting, or such other day as prescribed by law;

Share: an ordinary share in the Company's share capital;



Shareholder: a holder of one or more Shares; and

Subsidiary: a subsidiary of the Company as referred to in Section 2:24a DCC.

2 Construction

- 2.1 References to articles shall be deemed to refer to articles of these articles of association, unless the contrary is apparent.
- 2.2 Any reference to a gender includes all genders.

CHAPTER II – NAME, CORPORATE SEAT AND OBJECTS

3 Name and corporate seat

- 3.1 The Company's name is Universal Music Group N.V.
- 3.2 The corporate seat of the Company is in Amsterdam, the Netherlands.

4 Objects

The objects of the Company are:

- (a) to incorporate, to participate in any way whatsoever in, to manage, to supervise businesses and companies;
- (b) to finance businesses and companies;
- (c) to borrow, to lend and to raise funds, including the issue of bonds, promissory notes or other securities or evidence of indebtedness as well as to enter into agreements in connection with aforementioned activities;
- (d) to render advice and services to businesses and companies with which the Company forms a group and to third parties;
- (e) to grant guarantees, to bind the Company and to pledge its assets for obligations of the Company, its group companies and/or third parties;
- (f) to acquire, alienate, manage and exploit registered property and items of property in general;
- (g) to trade in currencies, securities and items of property in general;
- (h) to develop and trade in patents, trade marks, licenses, know-how and other intellectual and industrial property rights; and
- (i) to perform any and all activities of an industrial, financial or commercial nature,

and to do all that is connected therewith or may be conducive thereto, all to be interpreted in the broadest sense.

CHAPTER III – SHARE CAPITAL

5 Authorized capital

- 5.1 The authorized capital of the Company amounts to twenty-seven billion euro (EUR 27,000,000,000) and is divided into two billion seven hundred million (2,700,000,000) Shares, with a nominal value of ten euro (EUR 10) each.
- 5.2 All Shares are registered and numbered consecutively from 1 onwards.
- 5.3 No share certificates shall be issued.

6 Issuance of Shares

- 6.1 Shares shall be issued pursuant to a resolution of the Board if the Board has been designated thereto by the General Meeting for a specific period and with due observance of applicable statutory provisions. Such designation by the General Meeting must state the number of Shares that may be issued. The designation may be extended by specific consecutive periods with due observance of applicable statutory provisions. Unless otherwise stipulated at its



grant, the designation may not be withdrawn.

6.2 If and insofar as the Board is not designated by the General Meeting, Shares shall be issued pursuant to a resolution of the General Meeting. The General Meeting shall, in addition to the Board, remain authorized to issue Shares if such is specifically stipulated in the resolution authorizing the Board to issue Shares as described in article 6.1.

6.3 The articles 6.1 and 6.2 shall apply by analogy to the granting of rights to subscribe for Shares, but shall not apply to an issue of Shares to a person exercising a previously granted right to subscribe for Shares.

6.4 A resolution of the General Meeting as referred to in this Article 6 can only be adopted at the proposal of the Board.

7 Pre-emptive rights

7.1 Each Shareholder shall have a pre-emptive right on any issuance of Shares in proportion to the aggregate amount of its Shares. This pre-emptive right does not apply to:

- (a) Shares issued to employees of the Company or a Group Company;
- (b) Shares that are issued against payment other than in cash; and
- (c) Shares issued to a person exercising a previously granted right to subscribe for Shares.

7.2 Pre-emptive rights may be limited or excluded by a resolution of the General Meeting. Pre-emptive rights may also be limited or excluded by a resolution of the Board if the Board has been designated thereto by the General Meeting for a specific period and with due observance of applicable statutory provisions, and the Board has also been designated to issue Shares in accordance with article 6.1. The designation may be extended by specific consecutive periods with due observance of applicable statutory provisions. Unless otherwise stipulated at its grant, the designation may not be withdrawn.

7.3 A resolution of the General Meeting to limit or exclude pre-emptive rights and a resolution to designate the Board thereto, can only be adopted at the proposal of the Board and shall require a majority of at least two-thirds of the votes cast if less than half of the issued capital of the Company is represented at the General Meeting.

7.4 When adopting a resolution to issue Shares, the General Meeting or the Board shall determine how and during which period these pre-emptive rights may be exercised, subject to Section 2:96a DCC.

7.5 Article 7 shall apply by analogy to the granting of rights to subscribe for Shares.

8 Payment on Shares

8.1 Shares may only be issued against payment in full of the amount at which such Shares are issued and with due observance of the provisions of the Sections 2:80, 2:80a and 2:80b DCC.

8.2 Payment on Shares must be made in cash if no alternative contribution has been agreed. Payment other than in cash must be made in accordance with the provisions in Section 2:94b DCC. Payment in a currency other than euro may only be made with the consent of the Company and with due observance of the provisions of Section 2:93a DCC.



- 8.3 Shares issued to (i) current or former employees of the Company or a Group Company, (ii) current or former Directors under an equity compensation plan of the Company and (iii) holders of a right to subscribe for Shares granted in accordance with article 6.3 may be paid-up at the expense of the reserves of the Company, notwithstanding the provisions of article 32.
- 8.4 The Board may perform legal acts as referred to in Section 2:94 DCC without the prior approval of the General Meeting.

CHAPTER IV – OWN SHARES AND CAPITAL REDUCTION

9 Share repurchase and disposal of shares

- 9.1 The Company may repurchase fully paid-up Shares (i) for no consideration or (ii) against consideration if and insofar as the Board has been authorized thereto by the General Meeting for a specific period and with due observance of applicable statutory provisions. The General Meeting shall determine in its authorization how many Shares the Company may repurchase, in what manner and at what price range.
- 9.2 The authorization by the General Meeting is not required if the Company repurchases fully paid-up Shares for the purpose of transferring these Shares to employees of the Company or a Group Company under any applicable equity compensation plan, provided that those Shares are quoted on an official list of a stock exchange.
- 9.3 Any disposal of Shares by the Company shall require a resolution of the Board. Such resolution shall also stipulate any conditions of the disposal.

10 Capital reduction

- 10.1 The General Meeting may only at the proposal of the Board resolve to reduce the Company's issued capital by (i) reducing the nominal value of Shares through amendment of the articles of association or (ii) cancelling Shares held by the Company itself.
- 10.2 A resolution of the General Meeting to reduce the Company's issued capital, shall require a majority of at least two-thirds of the votes cast if less than half of the issued capital of the Company is represented at the General Meeting.

CHAPTER V – TRANSFER OF SHARES

11 Transfer of shares

- 11.1 The transfer of Shares shall require a deed executed for that purpose and, save in the event the Company itself is a party to such legal act, written acknowledgement by the Company of the transfer. Service of notice of such deed to the Company or of a true copy or extract of such deed will be the equivalent of such acknowledgement.
- 11.2 Article 11.1 shall apply *mutatis mutandis* to the creation of a right of pledge or usufruct on a Share, provided that a right of pledge may also be created without acknowledgement by or service of notice upon the Company, in which case Section 3:239 DCC applies and the acknowledgement by or service of notice upon the Company shall replace the announcement as referred to in Section 3:239(3) DCC.

CHAPTER VI – SHAREHOLDERS' REGISTER AND LIMITED RIGHTS TO SHARES

12 Shareholders' register



- 12.1 The Board must keep a shareholders' register; the Board may appoint a registrar to keep the register on its behalf. The register must be regularly updated. The shareholders' register may be kept in several copies and in several places. Part of the register may be kept outside the Netherlands to comply with applicable local law or pursuant to stock exchange rules.
- 12.2 Each Shareholder's name, address and further information as required by law or considered appropriate by the Board are recorded in the shareholders' register. Shareholders shall provide the Board with the necessary particulars in a timely fashion. Any consequences of not, or incorrectly, notifying such particulars will be the responsibility of the Shareholder concerned.
- 12.3 If a Shareholder so requests, the Board shall provide the Shareholder, free of charge, with written evidence of the information in the shareholders' register concerning the Shares registered in the Shareholder's name.
- 12.4 The articles 12.2 and 12.3 shall apply by analogy to holders of a usufruct or right of pledge on one or more Shares, with the exception of a holder of a right of pledge created without acknowledgement by or service of notice upon the Company.

13 Right of pledge on Shares

- 13.1 If a Share is encumbered with a right of pledge, the voting rights attached to that Share shall vest in the Shareholder, unless at the creation of the right of pledge the voting rights were granted to the pledgee. A pledgee with voting rights shall have Meeting Right.
- 13.2 A Shareholder who as a result of a right of pledge does not have voting rights, shall have Meeting Right. A pledgee without voting rights shall not have Meeting Right.

14 Usufruct on Shares

- 14.1 If a usufruct is created on a Share, the voting rights attached to that Share shall vest in the Shareholder, unless at the creation of the usufruct the voting rights were granted to the usufructuary. A usufructuary with voting rights shall have Meeting Right.
- 14.2 A Shareholder who as a result of a usufruct does not have voting rights, shall have Meeting Right. A usufructuary without voting rights shall not have Meeting Right.

15 Depositary receipts

The Company shall not cooperate with the issuance of depositary receipts for Shares.

CHAPTER VII – MANAGEMENT AND SUPERVISION

16 Board: composition, appointment, suspension and dismissal

- 16.1 The Company shall be managed by the Board. The Board shall consist of one or more Executive Directors and one or more Non-Executive Directors. The number of Executive Directors and the number of Non-Executive Directors shall be determined by the Board. Only individuals may be Directors.
- 16.2 The Executive Directors and Non-Executive Directors shall be appointed as such by the General Meeting at the non-binding nomination of the Board. A nomination by the Board shall state whether a person is nominated for



appointment as Executive Director or Non-Executive Director. The person so nominated is appointed by a resolution adopted by the General Meeting with a simple majority of the votes cast.

- 16.3 A Director shall be appointed for a maximum period of two (2) years, provided that his term of office shall lapse immediately after the close of the annual General Meeting held in the second year after his appointment. A Director may be reappointed with due observance of the preceding sentence. At the proposal of the Board, the General Meeting may resolve to deviate from the maximum period of two (2) years. A Non-Executive Director may be in office for a period not exceeding twelve (12) years, which period may or may not be interrupted, unless at the proposal of the Board the General Meeting resolves otherwise.
- 16.4 The General Meeting may at all times suspend or dismiss any Director. The Board may at all times suspend an Executive Director.
- 16.5 A suspension may be extended one or more times, but may not last longer than three (3) months in aggregate. If at the end of that period, no decision has been taken on termination of the suspension or on dismissal, the suspension shall end. A suspension can be terminated by the General Meeting at any time.

17 Board: vacancy or inability

- 17.1 If the seat of an Executive Director is vacant or upon the inability of an Executive Director, the remaining Executive Directors shall temporarily be entrusted with the executive management of the Company, provided that the Board may provide for a temporary replacement. If the seats of all Executive Directors are vacant or upon the inability of all Executive Directors, the executive management of the Company shall temporarily be entrusted to the Non-Executive Directors, provided that the Board may provide for one or more temporary replacements.
- 17.2 If the seat of a Non-Executive Director is vacant or upon inability of a Non-Executive Director, the remaining Non-Executive Directors shall temporarily be entrusted with the performance of the duties and the exercise of the authorities of that Non-Executive Director, provided that the Board may provide for a temporary replacement. If the seats of all Non-Executive Directors are vacant or upon inability of all Non-Executive Directors, the General Meeting shall be authorized to temporarily entrust the performance of the duties and the exercise of the authorities of the Non-Executive Directors to one or more other individuals.
- 17.3 A Director shall in any event be unable to act within the meaning of the articles 17.1 and 17.2:
- (a) during the period for which the Director has claimed inability in writing;
 - (b) during the Director's suspension; or
 - (c) during periods when the Company has not been able to contact the Director (including as a result of illness), provided that such period lasted longer than five (5) consecutive days (or such other period as reasonably determined by the Board).

18 Board: Chairman of the Board, Chairman & CEO and other titles

- 18.1 The Board may grant titles to Directors.



18.2 The Board shall designate a Non-Executive Director as Chairman of the Board. The Board may designate a Non-Executive Director as vice-chairman. If the Chairman of the Board is absent or unable to act, a vice-chairman, or another Non-Executive Director designated by the Board, is entrusted with the duties of the Chairman of the Board.

18.3 The Board shall designate an Executive Director as Chairman & CEO.

19 Board: remuneration

19.1 The Company has a policy in respect of the remuneration of Executive Directors and Non-Executive Directors. The remuneration policy is adopted by the General Meeting at the proposal of the Board. A resolution to adopt the remuneration policy requires a simple majority of the votes cast.

19.2 The remuneration of the Executive Directors shall be determined by the Board with observance of the remuneration policy adopted by the General Meeting. The Executive Directors shall not participate in the deliberations and decision-making regarding the determination of the remuneration of the Executive Directors.

19.3 The remuneration of the Non-Executive Directors shall be determined by the Board with observance of the remuneration policy adopted by the General Meeting.

19.4 A proposal with respect to remuneration schemes in the form of Shares or rights to subscribe for Shares shall be submitted by the Board to the General Meeting for its approval. Such proposal shall state at least the maximum number of Shares or rights to subscribe for Shares that may be granted to Directors and the criteria for making or amending such grants.

20 Board: tasks and duties

20.1 The Board shall be entrusted with the management of the Company and shall for such purpose have all the powers within the limits of the law that are not granted by these articles of association to others. In the performance of their tasks, the Directors shall be guided by the interests of the Company and the enterprise connected with it.

20.2 The Executive Directors are primarily responsible for all day-to-day operations of the Company. The Non-Executive Directors supervise (i) the Executive Directors' policy and performance of duties and (ii) the Company's general affairs and its business, and render advice and direction to the Executive Directors. The Executive Directors shall timely provide the Non-Executive Directors with the information they need to carry out their duties.

20.3 The Directors furthermore perform any duties allocated to them under or pursuant to the law or these articles of association.

20.4 With due observance of these articles of association, the Board shall adopt Board Regulations dealing with its internal organization, the manner in which decisions are taken, any quorum requirements, the composition, duties and organization of committees and any other matters concerning the Board, the Executive Directors, the Non-Executive Directors and committees established by the Board.

20.5 The Board may allocate its duties and powers among the Directors pursuant to



the Board Regulations or otherwise in writing, provided that the following duties and powers may not be allocated to the Executive Directors:

- (a) supervising the performance of the Executive Directors;
- (b) making a nomination for the appointment of Directors pursuant to article 16.2;
- (c) determining an Executive Director's remuneration pursuant to article 19.2; and
- (d) instructing (an) auditor(s) pursuant to article 31.1.

20.6 Without prejudice to any other provisions of these articles of association, the Board shall require the approval of the General Meeting for resolutions regarding a significant change in the identity or nature of the Company or the enterprise connected with it, including in any event:

- (a) the transfer of the business enterprise, or practically the entire business enterprise, to a third party;
- (b) concluding or cancelling any long-lasting cooperation of the Company or a Subsidiary with any other legal person or company or as a fully-liable general partner in a partnership, provided that such cooperation or cancellation thereof is of material significance to the Company; and
- (c) acquiring or disposing of a participating interest in the share capital of a company with a value of at least one-third of the Company's assets, as shown in the consolidated balance sheet with explanatory notes thereto according to the last adopted Annual Accounts, by the Company or a Subsidiary.

21 Board: decision-making

- 21.1 Resolutions of the Board shall be adopted by a simple majority of the votes cast, unless the Board Regulations provide for a qualified majority. Each Director shall have one vote. If there is a tie vote, the Chairman of the Board shall have the casting vote.
- 21.2 At a meeting of the Board, a Director may only be represented by another Director holding a proxy in writing.
- 21.3 Meetings of the Board may be held by means of an assembly of Directors in person or by telephone, video conference or any other means of electronic communication, provided that all Directors participating in such meeting are able to communicate with each other simultaneously. Participation in a meeting held in any of the foregoing ways shall constitute presence at such meeting.
- 21.4 A document stating that one or more resolutions have been adopted by the Board and signed by the Chairman of the Board or by the chairperson and secretary of the particular meeting constitutes valid proof of those resolutions.
- 21.5 The Board may also adopt resolutions outside of a meeting, provided that such resolutions are recorded in writing or otherwise and that none of the Directors entitled to vote objects to this manner of decision-making.
- 21.6 A Director shall not participate in deliberations and the decision-making process in the event of a direct or indirect personal conflict of interest between that Director and the Company and the enterprise connected with it, or in the event of being involved in a related party transaction within the meaning of Section



2:169(4) DCC. If the Board is unable to adopt a resolution as a result of all Directors being unable to participate in the deliberations and decision-making process due to such a conflict of interest, or due to all Directors being involved in a related party transaction within the meaning of Section 2:169(4) DCC, the decision shall nevertheless be taken by the Board.

- 21.7 The Board may determine pursuant to the Board Regulations or otherwise in writing that one or more Directors can lawfully adopt resolutions concerning matters belonging to their duties within the meaning of Section 2:129a(3) DCC.

22 Board: indemnification

- 22.1 The Company shall indemnify each current or former Director in any anticipated or pending action, suit, proceeding or investigation for any claim against that Director that such Director may derive from exercising his respective duties as a Director for any and all:

- (a) costs and expenses, including but not limited to substantiated attorneys' fees, reasonably incurred in relation to that Director's defences in the relevant action, suit, proceeding or investigation or a settlement thereof;
- (b) liabilities, losses, damages, fines, penalties and other claims and/or financial effects of judgements against that Director, excluding any reputational damages and (other) immaterial damages; and
- (c) payments by that Director and/or any other financial effects resulting from a settlement of such action, suit, proceeding or investigation, excluding any reputational damages and (other) immaterial damages, subject to prior written approval of such settlement by the Company (such approval not to be unreasonably withheld),

provided he acted in good faith and in a manner he reasonably believed to be in, or not opposed to, the best interests of the Company or out of his mandate, and, with respect to any criminal action or proceeding, had no reasonable cause to believe his conduct was unlawful.

- 22.2 Any indemnification by the Company referred to in article 22.1 shall be made only upon a determination by the Board that indemnification of the Director is proper under the circumstances because he had met the applicable standard of conduct set forth in article 22.1.
- 22.3 Indemnified amounts referred to in article 22.1 under (a) until (c) inclusive may be paid by the Company in advance of the final disposition of the relevant anticipated or pending action, suit or proceeding against that Director, upon a resolution of the Board with respect to the specific case.
- 22.4 A Director, current or former, shall not be entitled to any indemnification as mentioned in this article 22, if and to the extent:
- (a) a competent court, a judicial tribunal or, in case of an arbitration, an arbitrator or arbitral panel has established by final judgement that is not open to challenge or appeal, that the acts or omissions of the current or former Director can be considered intentional, willfully reckless or seriously culpable, unless this would in the given circumstances be unacceptable according to the standards of reasonableness and fairness;



- (b) the costs or the decrease in assets of the current or former Director are/is covered by an insurance and the insurer started payment of the costs or the decrease in assets; or
- (c) the Company and/or a company in the group brought the procedure in question up before the relevant court, judicial tribunal or, in case of an arbitration, arbitrator or arbitral panel,

in which event he shall immediately repay any amount paid to him (in advance, as the case may be) by the Company under this article 22.

23 Representation

- 23.1 The Company shall be represented by the Board. Any Executive Director shall also be authorized to represent the Company.
- 23.2 The Board may appoint officers with general or limited power to represent the Company. Each officer shall be competent to represent the Company, subject to the restrictions imposed on him. The Board shall determine each officer's title. Such officers may be registered with the Dutch trade register, indicating the scope of their power to represent the Company.

CHAPTER VIII – GENERAL MEETING

24 General Meeting

- 24.1 General Meetings can be held in Amsterdam, Rotterdam, Hilversum or Haarlemmermeer (including Schiphol Airport).
- 24.2 The annual General Meeting shall be held each year within six (6) months after the end of the Company's financial year. Other General Meetings shall be held as often as the Board deems necessary.

25 General Meeting: convocation

- 25.1 General Meetings are convened by the Board.
- 25.2 One or more Shareholders and/or other Persons with Meeting Right who individually or jointly represent at least the part of the Company's issued capital prescribed by law for this purpose, may request the Board in writing to convene a General Meeting setting out in detail the matters to be discussed. If the Board has not taken the steps necessary to ensure that the General Meeting could be held within the relevant statutory period after the request, the requesting Shareholders and/or other Persons with Meeting Right may at their request be authorized by the preliminary relief judge of the district court to convene a General Meeting.

26 General Meeting: notice and agenda

- 26.1 The notice of a General Meeting shall be given by the Board by means of an announcement with due observance of the statutory notice period and in accordance with the law.
- 26.2 The notice of a General Meeting shall state the items to be dealt with, the items to be discussed and which items to be voted on, the place and time of the meeting, the procedure for participating at the meeting whether or not by written proxy-holder, the address of the website of the Company and, if applicable, the procedure for participating at the meeting and exercising one's right to vote by electronic means of communication as referred to in article 27.4, with due observance of the relevant provisions of the law.



- 26.3 The notice of a General Meeting shall also state the Record Date and the manner in which the Persons with Meeting Right may procure their registration and exercise their rights.
- 26.4 A subject for discussion which has been requested in writing by one or more Shareholders and/or other Persons with Meeting Right who individually or jointly represent at least the part of the Company's issued capital prescribed by law for this purpose, shall be included in the notice of the General Meeting or shall be notified in the same manner as the other subjects for discussion, provided the Company has received the request (including the reasons for such request) not later than sixty (60) days before the day of the meeting. Such written requests must comply with the conditions stipulated by the Board as posted on the Company's website.
- 27 General Meeting: admittance**
- 27.1 Those Persons with Meeting Right and those Persons with Voting Rights who are listed on the Record Date for a General Meeting as such in a register designated for that purpose by the Board, are deemed Persons with Meeting Right or Persons with Voting Rights, respectively, for that General Meeting, regardless of who is entitled to the Shares at the date of the General Meeting.
- 27.2 In order for a person to be able to exercise Meeting Right and the right to vote in a General Meeting, that person must notify the Company in writing of his intention to do so no later than on the date and in the manner mentioned in the notice convening the General Meeting.
- 27.3 The Board may determine in the notice of a General Meeting that any vote cast prior to the meeting by means of electronic communication or by means of a letter, shall be deemed to be a vote cast in the meeting. Such a vote may not be cast prior to the Record Date for the General Meeting.
- 27.4 The Board may determine that each Person with Meeting Right has the right, in person or represented by a written proxy, to take part in, address and, to the extent applicable, to vote at the General Meeting by means of electronic communication, provided that such person can be identified via the same electronic means and is able to directly observe the proceedings and, to the extent applicable, to vote at the meeting. The Board may attach conditions to the use of the electronic communication, provided that these conditions are reasonable and necessary for the identification of the Person with Meeting Right and for the reliability and security of the communication. The conditions must be included in the notice of a General Meeting and be published on the Company's website.
- 27.5 The Directors are authorized to attend the General Meeting and shall, as such, have an advisory vote at the General Meeting.
- 27.6 The chairperson of the General Meeting decides on all matters relating to admission to the General Meeting. The chairperson of the General Meeting may admit third parties to the General Meeting.
- 27.7 The Company may direct that any person, before being admitted to a General Meeting, identifies himself by means of a valid passport or other means of identification and/or should be submitted to such security arrangements as the



Company may consider to be appropriate under the given circumstances.

27.8 The General Meeting may be conducted in Dutch or English as determined by the chairperson of the General Meeting.

28 General Meeting: chairperson, secretary and minutes

28.1 The General Meeting shall be presided over by the Chairman of the Board or another Director designated for that purpose by the Board. If the Chairman of the Board is not present at the meeting and no other Director has been designated by the Board to preside over the General Meeting, the General Meeting itself shall appoint a chairperson.

28.2 The chairperson of the General Meeting shall appoint a secretary of the General Meeting.

28.3 Minutes of the proceedings at a General Meeting shall be kept by the secretary, unless a notarial record of the General Meeting is prepared at the request of the Board. The minutes shall be adopted by the chairperson and the secretary of the General Meeting and shall be signed by them as evidence thereof. A document stating that one or more resolutions have been adopted by the General Meeting and signed by the chairperson and secretary of the particular meeting constitutes valid proof of those resolutions.

29 General Meeting: decision-making

29.1 Each Share confers the right to cast one (1) vote at the General Meeting.

29.2 To the extent the law or these articles of association do not require a qualified majority, all resolutions of the General Meeting shall be adopted by a simple majority of the votes cast.

29.3 The chairperson of the General Meeting shall decide on the method of voting.

29.4 Abstentions, blank votes and invalid votes shall not be counted as votes.

29.5 The ruling by the chairperson of the General Meeting on the outcome of a vote shall be decisive.

29.6 All disputes concerning voting for which neither the law nor these articles of association provide a solution are decided by the chairperson of the General Meeting.

29.7 No votes may be cast at the General Meeting for a Share held by the Company or a Subsidiary, nor for any Share for which the Company or a Subsidiary holds the depositary receipts. The Company or a Subsidiary may not cast a vote in respect of a Share on which it holds a right of pledge or a usufruct. However, holders of a right of pledge or a usufruct on Shares held by the Company or a Subsidiary are not excluded from voting, if the right of pledge or the usufruct was created before the Share belonged to the Company or a Subsidiary.

29.8 When determining how many votes are cast by Shareholders, how many Shareholders are present or represented, or which part of the Company's issued capital is represented at the General Meeting, no account shall be taken of Shares for which, pursuant to the law or these articles of association, no vote can be cast.

CHAPTER IX – FINANCIAL YEAR, ANNUAL ACCOUNTS AND AUDITOR(S)

30 Financial year and annual accounts

30.1 The Company's financial year shall be the calendar year.



- 30.2 Annually, within the term set by law, the Board shall prepare the Annual Accounts. The Annual Accounts must be accompanied by a statement of the auditor(s) as referred to in article 31.3, the Management Report, and the additional information to the extent that this information is required.
- 30.3 The Annual Accounts shall be signed by the Directors; if one or more of their signatures is lacking, this shall be stated, giving the reasons therefor.
- 30.4 The Annual Accounts shall be adopted by the General Meeting.

31 Auditor(s)

- 31.1 The General Meeting shall instruct (an) Auditor(s) to audit the Annual Accounts. If the General Meeting fails to issue the instructions to (an) Auditor(s), the Board shall be authorized to do so. The Executive Directors shall not participate in the deliberations and decision-making regarding instructing (an) Auditor(s) to audit the Annual Accounts.
- 31.2 The instructions issued to the Auditor(s) may only be revoked by the General Meeting and, if the Board issued the instructions, by the Board, for valid reasons and in accordance with Section 2:393(2) DCC.
- 31.3 The Auditor(s) shall report the findings of the audit to the Board and present the results of the audit in a statement on the true and fair view provided by the Annual Accounts.

CHAPTER X – RESULT AND DISTRIBUTIONS

32 Profits and distributions

- 32.1 Distribution of profits shall be made after adoption of the Annual Accounts from which it appears that the same is permitted.
- 32.2 Distributions may be made only to the extent the Company's equity exceeds the sum of its paid up and called up part of its issued capital and the reserves which must be maintained pursuant to the law.
- 32.3 The Board may determine which part of the profits shall be reserved, with due observance of the Company's policy on reserves and dividends. The Company may have a policy on reserves and dividends to be determined and amended by the Board.
- 32.4 The General Meeting may resolve to distribute any part of the profits remaining after reservation in accordance with article 32.3. If the General Meeting does not resolve to distribute these profits in whole or in part, such profits (or any profits remaining after distribution) shall also be reserved.
- 32.5 The General Meeting may only resolve to distribute to the Shareholders a dividend in kind or in the form of Shares at the proposal of the Board.
- 32.6 The Board, or the General Meeting at the proposal of the Board, may resolve to make distributions from the share premium reserve or other distributable reserves maintained by the Company.
- 32.7 The Board may resolve to make interim distributions on Shares, provided that an interim statement of assets and liabilities drawn up in accordance with the statutory requirements shows that the requirement of article 32.2 has been fulfilled, and with observance of (other) applicable statutory provisions.
- 32.8 The Board, or the General Meeting at the proposal of the Board, may resolve that a distribution on Shares shall not be paid in whole or in part in cash but in



kind or in the form of Shares, or decide that Shareholders shall be given the option to receive the distribution in cash or in kind and/or in the form of Shares (and with due observance of articles 6 and 7), and may determine the conditions under which such option can be given to the Shareholders.

32.9 In calculating the amount of any distribution on Shares, Shares held by the Company shall be disregarded, unless such Shares are encumbered with a usufruct or right of pledge.

33 Notices and payments

33.1 The date on which dividends and other distributions shall be made payable shall be announced in accordance with the law and published on the Company's website.

33.2 Distributions shall be payable on the date determined by the Board.

33.3 The persons entitled to a distribution shall be the relevant Shareholders, holders of a usufruct on Shares and holders of a right of pledge on Shares, at a date to be determined by the Board for that purpose. This date shall not be earlier than the date on which the distribution was announced.

33.4 Distributions which have not been claimed upon the expiry of five (5) years and one day after the date when they became payable will be forfeited to the Company and will be carried to the reserves.

33.5 The Board may determine that distributions on Shares will be made payable either in euro or in another currency.

CHAPTER XI – AMENDMENT OF THE ARTICLES OF ASSOCIATION, DISSOLUTION AND LIQUIDATION

34 Amendment of the articles of association

34.1 The General Meeting may resolve to amend these articles of association at the proposal of the Board.

34.2 If a proposal to amend these articles of association is to be submitted to the General Meeting, the notice of such meeting must state so and a copy of the proposal, including the verbatim text thereof, shall be deposited and kept available at the Company's office for inspection by, and must be made available free of charge to Shareholders and other Persons with Meeting Right, until the conclusion of the meeting. An amendment of these articles of association shall be laid down in a notarial deed.

35 Dissolution and liquidation

35.1 The General Meeting may resolve to dissolve the Company at the proposal of the Board.

35.2 If the Company is dissolved pursuant to a resolution of the General Meeting, the Directors shall become liquidators of the dissolved Company's property. The General Meeting may decide to appoint other persons as liquidators.

35.3 During liquidation, to the extent possible these articles of association shall continue to apply.

35.4 The balance remaining after payment of the debts of the dissolved Company shall be transferred to the Shareholders in proportion to the aggregate nominal value of the Shares held by each.

Final provisions



Finally, the person appearing declared:

- prior to the subject amendment to the articles of association comes into effect, the issued and fully paid up capital of the Company amounts to eighteen billion one hundred thirty-two million four hundred eleven thousand six hundred euro (EUR 18,132,411,600), consisting of one billion eight hundred thirteen million two hundred forty-one thousand one hundred fifty-nine (1,813,241,159) ordinary shares, with a nominal value of ten euro (EUR 10) each, numbered 27,706,093 up to and including 1,478,299,020 and 1,481,762,283 up to and including 1,844,410,513 and one (1) priority share, with a nominal value of ten euro (EUR 10), numbered P1;
- by virtue of the subject amendment to the articles of association, the issued priority share in the capital of the Company, with a nominal value of ten euro (EUR 10), numbered P1, shall be converted into one (1) ordinary share, with a nominal value of ten euro (EUR 10), numbered 1,481,762,282; and
- therefore per the moment the subject amendment to the articles of association comes into effect, the issued and fully paid up capital of the Company amounts to eighteen billion one hundred thirty-two million four hundred eleven thousand six hundred euro (EUR 18,132,411,600), consisting of one billion eight hundred thirteen million two hundred forty-one thousand one hundred sixty (1,813,241,160) ordinary shares, with a nominal value of ten euro (EUR 10) each, numbered 27,706,093 up to and including 1,478,299,020, 1,481,762,282 up to and including 1,844,410,513.

Accountant's Certificate

With respect to the conversion of the Company into a public limited liability company Ernst & Young Nederland LLP, accountants in Utrecht, the Netherlands, have prepared an accountant's certificate in accordance with Section 2:72 of the Dutch Civil Code, showing that on the thirtieth day of June two thousand twenty-one the value of the assets of the Company were at least equal to eighteen billion one hundred thirty-two million four hundred eleven thousand six hundred euro (EUR 18,132,411,600). A copy of the accountant's certificate shall be attached to this deed (***Annex II***).

End

The person appearing is known to me, civil law notary.

This deed was executed in Amsterdam, the Netherlands, on the date stated in the first paragraph of this deed. The contents of the deed have been stated and clarified to the person appearing. The person appearing has declared not to wish the deed to be fully read out, to have noted the contents of the deed timely before its execution and to agree with the contents. After limited reading, this deed was signed first by the person appearing and thereafter by me, civil law notary.