



AKTE VAN STATUTENWIJZIGING
AEGON CONDITIONAL PASS-THROUGH COVERED BOND COMPANY B.V.
(NA STATUTENWIJZIGING: KNAB CONDITIONAL PASS-THROUGH COVERED
BOND COMPANY B.V.)

Heden, vijf april tweeduizend vierentwintig verscheen voor mij, Wijnand Hendrik Bossenbroek, notaris te Amsterdam:

Leanne Meurs, geboren te Stad Delden op zeventien februari negentienhonderdzesennegentig, werkzaam ten kantore van NautaDutilh N.V. te Beethovenstraat 400, 1082 PR Amsterdam.

De comparant verklaarde dat de algemene vergadering van **AEGON Conditional Pass-Through Covered Bond Company B.V.**, een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, statutair gevestigd te Amsterdam, met adres: Basisweg 10, 1043 AP Amsterdam, en handelsregisternummer: 82140421 (de "**Vennootschap**"), bij schriftelijk besluit (het "**Schriftelijk Besluit**") gedateerd vier april tweeduizend vierentwintig, onder meer besloten heeft om de statuten van de Vennootschap (de "**Statuten**") integraal te wijzigen.

Een kopie van het Schriftelijk Besluit zal aan deze akte worden gehecht als bijlage.

De Statuten zijn bij oprichting vastgesteld bij akte verleden op acht juli tweeduizend vijftien voor Wijnand Hendrik Bossenbroek, notaris te Amsterdam.

Ter uitvoering van voornoemd besluit tot statutenwijziging verklaarde de comparant de Statuten bij deze als volgt integraal te wijzigen:

STATUTEN

BEGRIPSBEPALING EN INTERPRETATIE

Artikel 1

1.1 In deze statuten worden de volgende definities gehanteerd:

Aandeelhouder	een houder van aandelen in het kapitaal van de Vennootschap.
Algemene Vergadering	het orgaan dat gevormd wordt door de Aandeelhouders, dan wel de bijeenkomst van Aandeelhouders.
Bestuur	het bestuur van de Vennootschap.
BW	het Burgerlijk Wetboek.
Dochtermaatschappij	een rechtspersoon waarin de Vennootschap of een of meer van haar dochtermaatschappijen, al dan niet krachtens overeenkomst met andere stemgerechtigden, alleen of samen meer dan de helft van de stemrechten in de algemene vergadering kunnen uitoefenen, alsmede andere rechtspersonen en vennootschappen welke als zodanig door het BW worden aangemerkt.
Vennootschap	de rechtspersoon waarop deze statuten betrekking hebben.



Vergaderrecht

het recht om, in persoon of bij schriftelijk gevolmachtigde, de Algemene Vergadering bij te wonen en daar het woord te voeren.

Volstreekte Meerderheid

meer dan de helft van het aantal uitgebrachte stemmen.

1.2 Begrippen die in het enkelvoud zijn gedefinieerd, hebben een gelijke betekenis in het meervoud.

1.3 Onder de term schriftelijk wordt tevens begrepen langs elektronische weg.

NAAM EN ZETEL

Artikel 2

2.1 De Vennootschap is genaamd: **Knab Conditional Pass-Through Covered Bond Company B.V.**

2.2 Zij is gevestigd te Amsterdam.

DOEL

Artikel 3

De Vennootschap heeft ten doel:

- a. het verkrijgen, kopen, beheren, vervreemden en bezwaren van vorderingen en andere goederen, voortvloeiende uit of in verband met door een derde dan wel derden verstrekte geldleningen en het uitoefenen van alle aan zodanige vorderingen en andere goederen verbonden rechten;
- b. het afgeven van garanties ten gunste van houders van gedekte obligaties uitgegeven door Knab N.V.;
- c. het ter leen verstrekken en investeren van de middelen van de Vennootschap;
- d. het beperken van rente en andere financiële risico's, onder meer door het aangaan van derivaten overeenkomsten, zoals swaps;
- e. in verband met het vorenstaande:
 - (i) het ter leen opnemen van gelden;
 - (ii) het verlenen van zekerheidsrechten aan derden en het vrijgeven van zekerheidsrechten aan derden; en
- f. het verrichten van al hetgeen met het vorenstaande in de ruimste zin verband houdt of daartoe bevorderlijk kan zijn.

AANDELEN - KAPITAAL

Artikel 4

4.1 Het nominale bedrag van ieder aandeel is één euro (EUR 1).

4.2 De aandelen zijn op naam gesteld en zijn doorlopend genummerd van 1 af.

4.3 Ten minste één aandeel wordt gehouden door een ander dan en anders dan voor rekening van de Vennootschap of één van haar Dochtermaatschappijen.

AANDELEN - REGISTER

Artikel 5

5.1 Het Bestuur houdt een register waarin de namen en adressen van alle Aandeelhouders, vruchtgebruikers en pandhouders zijn opgenomen.

5.2 Aandeelhouders en anderen van wie gegevens in het register moeten worden opgenomen,



verschaffen aan het Bestuur tijdig de nodige gegevens.

- 5.3 Alle kennisgevingen aan en oproepingen van Aandeelhouders kunnen aan de in het register vermelde adressen worden gedaan.

AANDELEN - UITGIFTE

Artikel 6

- 6.1 De Vennootschap kan slechts ingevolge een besluit van de Algemene Vergadering aandelen uitgeven.
- 6.2 Artikel 6.1 is van overeenkomstige toepassing op het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen, maar is niet van toepassing op het uitgeven van aandelen aan iemand die een voordien reeds verkregen recht tot het nemen van aandelen uitoefent.

AANDELEN - STORTING

Artikel 7

- 7.1 Bij het nemen van een aandeel moet daarop het nominale bedrag worden gestort. Bedongen kan worden dat het nominale bedrag of een deel daarvan eerst behoeft te worden gestort na verloop van een bepaalde tijd of nadat de Vennootschap het zal hebben opgevraagd.
- 7.2 Het Bestuur is zonder voorafgaande goedkeuring van de Algemene Vergadering bevoegd tot het aangaan van rechtshandelingen betreffende inbreng op aandelen anders dan in geld.

AANDELEN - EIGEN AANDELEN

Artikel 8

- 8.1 Het Bestuur beslist over de verkrijging van aandelen in het kapitaal van de Vennootschap. Verrijking door de Vennootschap van niet volgestorte aandelen in haar kapitaal is nietig.
- 8.2 De Vennootschap mag, behalve om niet, geen volgestorte eigen aandelen verkrijgen indien het eigen vermogen, verminderd met de verkrijgingsprijs, kleiner is dan de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden, of indien het Bestuur weet of redelijkerwijs behoort te voorzien dat de Vennootschap na de verkrijging niet zal kunnen blijven voortgaan met het betalen van haar opeisbare schulden.
- 8.3 De vorige leden van dit artikel gelden niet voor aandelen die de Vennootschap onder algemene titel verkrijgt.

AANDELEN - LEVERING

Artikel 9

- 9.1 Voor de uitgifte en levering van een aandeel of de levering van een beperkt recht daarop is vereist een daartoe bestemde ten overstaan van een in Nederland standplaats hebbende notaris verleden akte waarbij de betrokkenen partij zijn.
- 9.2 De levering van een aandeel of de levering van een beperkt recht daarop overeenkomstig artikel 9.1 werkt mede van rechtswege tegenover de Vennootschap. Behoudens in het geval dat de Vennootschap zelf bij de rechtshandeling partij is, kunnen de aan het aandeel verbonden rechten eerst worden uitgeoefend nadat zij de rechtshandeling heeft erkend, danwel de akte aan haar is betekend.
- 9.3 Artikel 9.2 is van overeenkomstige toepassing met betrekking tot de levering van een certificaat van een aandeel.

AANDELEN - VRUCHTGEBRUIK, PANDRECHT EN CERTIFICATEN



Artikel 10

- 10.1 Het stemrecht op aandelen kan niet toekomen aan pandhouders en vruchtgebruikers.
- 10.2 Vruchtgebruikers en pandhouders hebben geen Vergaderrecht.
- 10.3 Aan certificaten van aandelen is geen Vergaderrecht verbonden.

BESTUUR - BENOEMING, SCHORSING EN ONTSLAG

Artikel 11

- 11.1 De Vennootschap heeft een Bestuur bestaande uit één of meer bestuurders. Zowel een natuurlijke persoon als een rechtspersoon kan bestuurder zijn.
- 11.2 De Algemene Vergadering stelt het aantal bestuurders vast.
- 11.3 De Algemene Vergadering benoemt de bestuurders en is te allen tijde bevoegd iedere bestuurder te schorsen of te ontslaan.
- 11.4 Ingeval van ontstentenis of belet van één of meer bestuurders, is (zijn) de overblijvende bestuurder(s) voorlopig met het gehele bestuur belast. Ingeval van ontstentenis of belet van alle bestuurders of van de enige bestuurder, berust het bestuur voorlopig bij een persoon die daartoe door de Algemene Vergadering wordt aangewezen.

BESTUUR - TAAK, ORGANISATIE EN BESLUITVORMING

Artikel 12

- 12.1 Behoudens de beperkingen volgens deze statuten is het Bestuur belast met het besturen van de Vennootschap. Bij de vervulling van hun taak richten de bestuurders zich naar het belang van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming.
- 12.2 Indien het Bestuur uit meer dan één bestuurder bestaat, besluit het Bestuur, zowel in als buiten vergadering, met Volstreckte Meerderheid. Ongeldige en blanco stemmen worden niet als uitgebrachte stemmen geteld.
- 12.3 Bij staken van stemmen beslist de Algemene Vergadering.
- 12.4 Een bestuurder neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming indien hij daarbij een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met het belang van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Wanneer hierdoor geen bestuursbesluit kan worden genomen, wordt desalniettemin het besluit genomen door het Bestuur.
- 12.5 Vergaderingen van het Bestuur kunnen worden gehouden door middel van audio- of audiovisuele communicatie apparatuur, tenzij een bestuurder zich daartegen verzet.
- 12.6 Besluiten van het Bestuur kunnen in plaats van in een vergadering ook schriftelijk worden genomen, mits alle bestuurders in het te nemen besluit gekend zijn en geen van hen zich tegen deze wijze van besluiten verzet.
- 12.7 Het Bestuur behoeft de goedkeuring van de Algemene Vergadering voor zodanige bestuursbesluiten als de Algemene Vergadering bij haar specifiek omschreven besluit heeft vastgesteld en aan het Bestuur heeft medegedeeld.
- 12.8 Het ontbreken van de ingevolge artikel 12.7 vereiste goedkeuring tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van het Bestuur of de bestuurders niet aan.
- 12.9 Het Bestuur dient de aanwijzingen van de Algemene Vergadering op te volgen, tenzij deze aanwijzingen in strijd zijn met het belang van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming.



BESTUUR - VERTEGENWOORDIGING

Artikel 13

Het Bestuur, alsmede iedere bestuurder, vertegenwoordigt de Vennootschap.

ALGEMENE VERGADERING - BIJEENROEPING EN AGENDERING

Artikel 14

- 14.1 Tijdens ieder boekjaar wordt ten minste één Algemene Vergadering gehouden of ten minste eenmaal overeenkomstig artikel 17.1 besloten.
- 14.2 Voorts worden Algemene Vergaderingen gehouden zo dikwijls het Bestuur dan wel één of meer bestuurders overgaan tot bijeenroeping.
- 14.3 Algemene Vergaderingen worden gehouden in de statutaire plaats van vestiging van de Vennootschap.
- 14.4 De oproeping van Aandeelhouders geschiedt door middel van oproepingsbrieven niet later dan op de achtste dag vóór die van de vergadering.
- 14.5 Indien de door de wet of de statuten gegeven voorschriften voor de plaats van een Algemene Vergadering, het oproepen of agenderen van een Algemene Vergadering niet in acht zijn genomen, kunnen desondanks rechtsgeldige besluiten worden genomen mits alle Aandeelhouders hebben ingestemd met de plaats van vergadering respectievelijk ermee hebben ingestemd dat de besluitvorming over die onderwerpen plaatsvindt, en de bestuurders voorafgaand aan de besluitvorming in de gelegenheid zijn gesteld om advies uit te brengen.

ALGEMENE VERGADERING - VERGADERORDE

Artikel 15

- 15.1 De Algemene Vergadering voorziet zelf in haar leiding.
- 15.2 De bestuurders hebben als zodanig in de Algemene Vergadering een raadgevende stem.
- 15.3 Het Bestuur kan besluiten dat iedere Aandeelhouder bevoegd is om in persoon of bij een schriftelijk gevolmachtigde, door middel van een elektronisch communicatiemiddel aan de Algemene Vergadering deel te nemen, daarin het woord te voeren en voor zover van toepassing het stemrecht uit te oefenen.
- 15.4 Door het Bestuur kunnen voorwaarden worden gesteld aan het gebruik van het elektronisch communicatiemiddel.

ALGEMENE VERGADERING - BESLUITVORMING

Artikel 16

- 16.1 In de Algemene Vergadering geeft ieder aandeel recht op het uitbrengen van één stem.
- 16.2 Het Bestuur kan besluiten dat stemmen die voorafgaand aan de Algemene Vergadering via een elektronisch communicatiemiddel worden uitgebracht, gelijk worden gesteld met stemmen die ten tijde van de vergadering worden uitgebracht. Deze stemmen worden niet eerder uitgebracht dan op de dertigste dag voor die van de vergadering.
- 16.3 Voor zover bij de wet geen grotere meerderheid is voorgeschreven worden alle besluiten genomen met Volstreckte Meerderheid. Ongeldige en blanco stemmen worden niet als uitgebrachte stemmen geteld.

ALGEMENE VERGADERING - BESLUITVORMING BUITEN VERGADERING

Artikel 17



- 17.1 Besluitvorming van Aandeelhouders kan op andere wijze dan in een vergadering geschieden, mits alle Aandeelhouders met deze wijze van besluitvorming hebben ingestemd. Instemming met de wijze van besluitvorming kan langs elektronische weg plaatsvinden. De stemmen worden schriftelijk uitgebracht.
- 17.2 De bestuurders worden voorafgaand aan de besluitvorming als bedoeld in artikel 17.1 in de gelegenheid gesteld om advies uit te brengen.

BOEKJAAR, JAARREKENING

Artikel 18

- 18.1 Het boekjaar van de Vennootschap is gelijk aan het kalenderjaar.
- 18.2 Het Bestuur maakt jaarlijks binnen vijf maanden na afloop van het boekjaar, behoudens verlenging van deze termijn met ten hoogste vijf maanden door de Algemene Vergadering op grond van bijzondere omstandigheden, een jaarrekening op en legt het deze voor de Aandeelhouders ter inzage ten kantore van de Vennootschap. Indien de Vennootschap krachtens de wet verplicht is een bestuursverslag op te stellen, legt het Bestuur binnen deze termijn ook het bestuursverslag ter inzage voor de Aandeelhouders. De jaarrekening wordt ondertekend door alle bestuurders; indien van één of meer hunner de ondertekening ontbreekt, dan wordt daarvan, onder opgave van de reden, melding gemaakt op de jaarrekening.
- 18.3 De Algemene Vergadering stelt de jaarrekening vast.
- 18.4 De Vennootschap gaat over tot openbaarmaking van de jaarrekening, tezamen met de overige relevante stukken en gegevens, voor zover en op de wijze als wettelijk voorgeschreven.

UITKERING OP AANDELEN

Artikel 19

- 19.1 De Algemene Vergadering is bevoegd tot bestemming van de winst die door de vaststelling van de jaarrekening is bepaald en tot vaststelling van uitkeringen, voor zover het eigen vermogen groter is dan de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden.
- 19.2 Een besluit dat strekt tot uitkering heeft geen gevolgen zolang het Bestuur geen goedkeuring heeft verleend. Het Bestuur weigert slechts de goedkeuring indien het weet of redelijkerwijs behoort te voorzien dat de Vennootschap na de uitkering niet zal kunnen blijven voortgaan met het betalen van haar opeisbare schulden.
- 19.3 Bij de berekening van iedere uitkering tellen de aandelen die de Vennootschap in haar kapitaal houdt niet mede.
- 19.4 Bij de berekening van het bedrag, dat op ieder aandeel zal worden uitgekeerd, komt slechts het bedrag van de verplichte stortingen op het nominale bedrag van de aandelen in aanmerking. Van de vorige zin kan telkens met instemming van alle Aandeelhouders worden afgeweken.

ONTBINDING EN VEREFFENING

Artikel 20

- 20.1 Ingeval van ontbinding van de Vennootschap geschiedt de vereffening door het Bestuur, tenzij de Algemene Vergadering anders besluit.



- 20.2** Van hetgeen na voldoening van alle schulden van de Vennootschap van haar vermogen overblijft, wordt allereerst op de aandelen terugbetaald hetgeen van het nominale bedrag daarop gestort is. Hetgeen daarna van het vermogen overblijft, wordt uitgekeerd aan de Aandeelhouders naar evenredigheid van het gezamenlijk bedrag van hun aandelen. Op aandelen die de Vennootschap zelf houdt, kan geen uitkering aan de Vennootschap zelf plaatshebben.
- 20.3** Na afloop van de vereffening blijven de boeken en bescheiden van de ontbonden Vennootschap gedurende de door de wet voorgeschreven termijn berusten onder degene die daartoe door de Algemene Vergadering bij het besluit tot ontbinding is aangewezen. Indien een aanwijzing als voormeld door de Algemene Vergadering niet is geschied, geschiedt deze door de vereffenaars.

SLOTVERKLARING

De comparant verklaarde ten slotte, zoals blijkt uit het Schriftelijk Besluit, te zijn gemachtigd om deze akte te doen verlijden.

De comparant is mij, notaris, bekend.

Deze akte is verleden te Amsterdam op de dag aan het begin van deze akte vermeld.

Nadat vooraf door mij, notaris, de zakelijke inhoud van deze akte aan de comparant is medegedeeld en door mij, notaris, is toegelicht, heeft de comparant verklaard van de inhoud daarvan te hebben kennisgenomen, met de inhoud in te stemmen en op volledige voorlezing daarvan geen prijs te stellen. Onmiddellijk na beperkte voorlezing is deze akte door de comparant en mij, notaris, ondertekend.

(volgt ondertekening)

UITGEGEVEN VOOR AFSCHRIFT



mdnemNote: this is a translation into English of the official Dutch version of a deed of amendment to the articles of association of a foundation under Dutch law. Definitions included in article 1 below appear in the English alphabetical order, but will appear in the Dutch alphabetical order in the official Dutch version. In the event of a conflict between the English and Dutch texts, the Dutch text shall prevail.

**DEED OF AMENDMENT TO THE ARTICLES OF ASSOCIATION OF
AEGON CONDITIONAL PASS-THROUGH COVERED BOND COMPANY B.V.
(AFTER AMENDMENT: KNAB CONDITIONAL PASS-THROUGH COVERED BOND
COMPANY B.V.)**

On this, the fifth day of April two thousand and twenty-four, appeared before me, Wijnand Hendrik Bossenbroek, civil law notary in Amsterdam:

Leanne Meurs, born in Stad Delden, on the seventeenth day of February nineteen hundred and ninety-six, working at the offices of NautaDutilh N.V. located at Beethovenstraat 400, 1082 PR Amsterdam.

The person appearing before me declared that the general meeting of **AEGON Conditional Pass-Through Covered Bond Company B.V.**, a private limited liability company (*besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid*) under Dutch law, having its corporate seat in Amsterdam, with address: Basisweg 10, 1043 AP Amsterdam, and trade register number: 63714779 (the "**Company**"), by a written resolution (the "**Written Resolution**") dated the fourth day of April two thousand and twenty-four, decided, among other things, to amend the Company's articles of association (the "**Articles of Association**") in its entirety.

A copy of the Written Resolution will be attached to this Deed as an annex.

The Articles of Association were laid down upon the Company's incorporation by a deed executed on the eighth day of July two thousand and fifteen before Wijnand Hendrik Bossenbroek, civil law notary in Amsterdam.

In order to carry out the abovementioned decision to amend the Articles of Association, the person appearing declared to hereby amend the Articles of Association in its entirety, as set out below:

ARTICLES OF ASSOCIATION

DEFINITIONS AND INTERPRETATION

Article 1

1.1 In these articles of association the following definitions shall apply:

Company	the legal entity to which these articles of association relate.
DCC	the Dutch Civil Code (<i>Burgerlijk Wetboek</i>)
General Meeting	the body formed by Shareholders, or a meeting of Shareholders.
Management Board	the management board of the Company.
Meeting Rights	the right to attend and address a General Meeting, whether in person or represented by the holder of a written proxy.

Shareholder	a holder of shares in the capital of the Company.
Simple Majority	more than fifty percent (50%) of the votes cast.
Subsidiary	a legal entity in whose general meeting the Company or one or more of its subsidiaries can, whether by virtue of an agreement with other persons with voting rights or otherwise and whether acting alone or together, exercise more than fifty percent (50%) of the voting rights, and any other legal entities and partnerships that are designated as such by the DCC.

- 1.2 Terms that are defined in the singular shall have the corresponding meaning in the plural.
- 1.3 The term "written" or "in writing" shall also include the use of electronic means of communication.

NAME AND SEAT

Article 2

- 2.1 The name of the Company is: **Knab Conditional Pass-Through Covered Bond Company B.V.**
- 2.2 It has its corporate seat at Amsterdam.

OBJECTS

Article 3

The objects of the Company are:

- a. to acquire, purchase, conduct the management of, dispose of and to encumber receivables and other goods under or in connection with loans granted by a third party or by third parties and to exercise any rights connected to such receivables and other goods;
- b. to issue guarantees in favour of holders of covered bonds issued by Knab N.V.;
- c. to on-lend and invest any funds held by the Company;
- d. to hedge interest rate and other financial risks, amongst others by entering into derivatives agreements, such as swaps;
- e. in connection with the foregoing:
 - (i) to borrow funds;
 - (ii) to grant security rights or to release security rights to third parties; and
- f. to do anything which, in the widest sense of the words, is connected with or may be conducive to the attainment of these objects.

SHARES - CAPITAL

Article 4

- 4.1 The nominal value of each share shall be one euro (EUR 1).
- 4.2 The shares shall be registered shares and shall be numbered consecutively, starting from 1.
- 4.3 At least one share must be held by a party other than, and not on behalf of, the Company or any of its Subsidiaries.

SHARES - REGISTER

Article 5

- 5.1 The Management Board shall keep a register setting out the names and addresses of all Shareholders, usufructuaries and pledgees.

- 5.2 Shareholders and others whose particulars must be set out in the register shall provide the Management Board with the necessary particulars in a timely manner.
- 5.3 All notifications and notices convening meetings shall be sent to Shareholders at the addresses set out in the register.

SHARES - ISSUE

Article 6

- 6.1 Shares may only be issued by the Company pursuant to a resolution of the General Meeting.
- 6.2 Article 6.1 shall apply *mutatis mutandis* where rights to subscribe for shares are granted, but shall not apply where shares are issued to a person exercising an existing right to subscribe for shares.

SHARES - PAYMENT

Article 7

- 7.1 The full nominal value of each share shall be paid up upon subscription for that share. It may be stipulated that all or part of the nominal value need not be paid up until after a certain period of time or until the Company has called for payment.
- 7.2 The Management Board may perform juristic acts (*rechtshandelingen*) in respect of non-cash contributions for shares without the prior approval of the General Meeting.

SHARES - OWN SHARES

Article 8

- 8.1 The acquisition by the Company of shares in its own capital shall be decided on by the Management Board. The acquisition by the Company of shares in its own capital which have not been fully paid up shall be null and void.
- 8.2 Except where it acquires such shares for no consideration, the Company may not acquire fully paid-up shares in its own capital if the shareholders' equity less the acquisition price is less than the reserves which must be maintained by law, or if the Management Board knows or should reasonably foresee that, following the acquisition, the Company will be unable to continue paying its due and payable debts.
- 8.3 The preceding provisions of Article 8 shall not be applicable to shares acquired by the Company by universal succession (*onder algemene titel*).

SHARES - TRANSFER

Article 9

- 9.1 The issue or transfer of a share or the creation of a limited right (*beperkt recht*) in respect of a share shall require a deed to that effect executed before a civil law notary practising in the Netherlands and to which the persons involved are parties.
- 9.2 The transfer of a share or the creation of a limited right in respect thereof in accordance with Article 9.1 shall also, by operation of law, have effect vis-à-vis the Company. Unless the Company itself is a party to the transaction, the rights attached to the relevant share may not be exercised until the Company has acknowledged the transaction or been served with the deed.
- 9.3 Article 9.2 shall apply *mutatis mutandis* in the event of the transfer of depositary receipts for shares.

SHARES - USUFRUCT, PLEDGE AND DEPOSITARY RECEIPTS

Article 10

- 10.1** The voting rights attached to shares which are subject to a usufruct or pledge may not be vested in the relevant usufructuary or pledgee.
- 10.2** Usufructuaries and pledgees shall not have Meeting Rights.
- 10.3** No Meeting Rights shall be attached to depositary receipts for shares.

MANAGEMENT BOARD - APPOINTMENT, SUSPENSION AND REMOVAL

Article 11

- 11.1** The Company shall have a Management Board consisting of one or more managing directors. Both natural persons and legal entities may be managing directors.
- 11.2** The General Meeting shall determine the number of managing directors.
- 11.3** The General Meeting shall appoint the managing directors and may at any time suspend or remove any managing director.
- 11.4** Where one or more managing directors are no longer in office or are unable to act, the remaining managing director(s) shall be provisionally charged with the entire management of the Company. Where all managing directors or the only managing director are/is no longer in office or are/is unable to act, the management shall be provisionally conducted by the person designated for that purpose by the General Meeting.

MANAGEMENT BOARD - DUTIES, ORGANISATION AND DECISION MAKING

Article 12

- 12.1** The Management Board is charged with the management of the Company, subject to the restrictions contained in these articles of association. In performing their duties, managing directors shall be guided by the interests of the Company and of the enterprise connected with it.
- 12.2** Where the Management Board consists of more than one managing director, resolutions shall be passed – irrespective of whether this occurs at a meeting or otherwise – by a Simple Majority. Invalid votes and blank votes shall not be counted as votes cast.
- 12.3** In the event of a tie at a meeting of the Management Board, the General Meeting shall decide.
- 12.4** A managing director may not participate in the deliberations and decision making of the Management Board on a matter in relation to which he has a direct or indirect personal interest which conflicts with the interests of the Company and of the enterprise connected with it. Where all managing directors or the only managing director have/has such a conflict of interest, the relevant decision shall nevertheless be taken by the Management Board.
- 12.5** Meetings of the Management Board can be held through audio or audiovisual communication facilities, unless a managing director objects thereto.
- 12.6** Resolutions of the Management Board may, instead of at a meeting, be passed in writing, provided that all managing directors are familiar with the resolution to be passed and none of them objects to this decision-making process.
- 12.7** The Management Board shall require the approval of the General Meeting for such Management Board resolutions as the General Meeting shall have specified in a resolution

to that effect and notified to the Management Board.

- 12.8** Failure to obtain the approval required under Article 12.7 shall not affect the powers of representation of the Management Board or managing directors.
- 12.9** The Management Board must follow the instructions of the General Meeting, unless these instructions are contrary to the interests of the Company and the enterprise connected with it.

MANAGEMENT BOARD - REPRESENTATION

Article 13

The Management Board is entitled to represent the Company, as is each managing director individually.

GENERAL MEETINGS – CONVOCATION AND AGENDA

Article 14

- 14.1** During each financial year at least one General Meeting must be held or at least one resolution passed in accordance with Article 17.1.
- 14.2** General Meetings shall also be held whenever such a meeting is convened by the Management Board or one or more managing directors.
- 14.3** General Meetings must be held in the place where the Company has its corporate seat as set out in these articles of association.
- 14.4** A General Meeting must be convened by letters sent to Shareholders no later than on the eighth day prior to the day of the meeting.
- 14.5** Where the rules laid down by law or by these articles of association in relation to the place where meetings should be held, the convening of meetings or the drawing up of agendas have not been complied with, legally valid resolutions may still be passed provided that all Shareholders have consented to the place of the meeting or to a decision being made on the relevant matters, respectively, and provided that the managing directors have been afforded the opportunity to give their advice prior to the decision-making.

GENERAL MEETING - PROCEDURAL RULES

Article 15

- 15.1** The General Meeting shall appoint its own chairman.
- 15.2** Managing directors shall, in that capacity, have an advisory vote at General Meetings.
- 15.3** The Management Board may decide that each Shareholder is entitled, whether in person or represented by a person holding a written proxy, to participate in, address and (where applicable) exercise his voting rights at the General Meeting by electronic means of communication.
- 15.4** The Management Board may impose conditions on the use of electronic means of communication.

GENERAL MEETING - DECISION-MAKING

Article 16

- 16.1** Each share shall give the right to cast one vote at General Meetings.
- 16.2** The Management Board may decide that votes cast before the General Meeting, but not earlier than on the thirtieth day before that of the meeting, by electronic means of communication shall be equated with those cast at the time of the meeting.

- 16.3** Unless a greater majority is required by law, all resolutions shall be passed by a Simple Majority. Invalid and blank votes shall not be counted as votes cast.

GENERAL MEETING - RESOLUTIONS WITHOUT HOLDING A MEETING

Article 17

- 17.1** Shareholders may pass resolutions without holding a meeting provided that all Shareholders have consented to this manner of decision-making, which consent may be given electronically. The votes on such a resolution must be cast in writing.
- 17.2** The managing directors must have been afforded the opportunity to give their advice prior to the decision-making referred to in Article 17.1.

FINANCIAL YEAR, ANNUAL ACCOUNTS

Article 18

- 18.1** The financial year of the Company shall coincide with the calendar year.
- 18.2** Each year, within five months after the end of the Company's financial year, unless this period is extended by a maximum of five months by the General Meeting on account of special circumstances, the Management Board shall prepare annual accounts and deposit them at the Company's office for inspection by the Shareholders. If the Company is required by law to prepare a management report, the Management Board shall, within the same period, also deposit the management report for inspection by the Shareholders. The annual accounts shall be signed by all managing directors. If one or more of their signatures is missing, this fact and the reason therefor shall be stated.
- 18.3** The annual accounts shall be adopted by the General Meeting.
- 18.4** The Company shall publish the annual accounts, together with all other relevant documents and information, if and to the extent and in the manner required by law.

DISTRIBUTIONS ON SHARES

Article 19

- 19.1** The profits as determined through the adoption of the annual accounts shall be at the disposal of the General Meeting. The General Meeting may decide to make a distribution, to the extent that the shareholders' equity exceeds the reserves that must be maintained by law.
- 19.2** A resolution to make a distribution shall not take effect as long as the Management Board has not given its approval. The Management Board may only withhold such approval if it knows or should reasonably foresee that, following the distribution, the Company will be unable to continue paying its due and payable debts.
- 19.3** For the purposes of calculating any distribution, shares held by the Company in its own capital shall not be included.
- 19.4** For the purposes of calculating the amount to be distributed on each share, only the amount of the mandatory payments towards the nominal value of the shares shall be taken into account. The preceding sentence may be derogated from with the consent of all Shareholders.

DISSOLUTION AND LIQUIDATION

Article 20

- 20.1** In the event of the Company being dissolved, the liquidation shall be effected by the

Management Board unless the General Meeting decides otherwise.

- 20.2** Any assets remaining after payment of all of the Company's debts shall first be applied to pay back the part of the nominal value that has been paid up on the shares. Any remaining assets shall then be distributed among the Shareholders in proportion to the aggregate nominal value of their shares. No distribution may be made to the Company in respect of shares held by it.
- 20.3** After the liquidation has been completed, the books and records of the Company shall be kept for the period prescribed by law by the person designated for that purpose in the resolution of the General Meeting to dissolve the Company. Where the General Meeting has not designated such a person, the liquidators shall do so.

FINAL STATEMENT

Finally, the person appearing declared, as evidenced by the Written Resolution, to be authorised to execute this Deed.

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

This Deed was executed in Amsterdam on the date mentioned in its heading.

After I, civil law notary, had conveyed and explained the contents of the Deed in substance to the person appearing, the person appearing declared to have taken note of the contents of the Deed, to be in agreement with the contents and not to wish them to be read out in full. Following a partial reading, the Deed was signed by the person appearing and by me, civil law notary.

(signatures follow)

ISSUED FOR TRUE COPY

(Signed: W.H. Bossenbroek)