



TBI Financial Services B.V.

Deed of amendment to the articles of association

8 June 2021

CERTIFIED COPY of a notarial deed of amendment to the articles of association of TBI Financial Services B.V., a private company with limited liability, having its corporate seat in Amsterdam, the Netherlands, executed on 8 June 2021 before K.F. Tan, civil-law notary in Amsterdam, the Netherlands.



STATUTENWIJZIGING TBI FINANCIAL SERVICES B.V.

Heden, acht juni tweeduizend eenentwintig, verscheen voor mij, mr. Kim Francis Tan, —
notaris te Amsterdam (de “**notaris**”): _____

Merridith Sabrina Marline Fong-Akan, geboren te Paramaribo, Suriname, op vier —
december negentienhonderd zevenentachtig, te dezen woonplaats kiezend ten kantore van
de notaris (Claude Debussylaan 54, 1082 MD Amsterdam). _____

De verschijnende persoon verklaarde: _____

De statuten van **TBI Financial Services B.V.**, een besloten vennootschap met beperkte —
aansprakelijkheid, statutair gevestigd te Amsterdam, kantoorhoudende te Westerdoksdijk —
423, 1013 BX Amsterdam en ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van —
Koophandel onder nummer 34165471 (de “**vennootschap**”) werden laatstelijk gewijzigd —
bij notariële akte op tien mei tweeduizend eenentwintig verleden voor de notaris. _____

De statuten van de vennootschap luiden op heden niet anders dan zoals zij bij voormelde
akte werden gewijzigd en geheel opnieuw vastgesteld. _____

Krachtens besluit buiten vergadering van de enig aandeelhouder van de vennootschap —
genomen op zeven juni tweeduizend eenentwintig werd besloten de hierna te vermelden
wijziging in de statuten van de vennootschap aan te brengen. Een kopie van voormeld —
besluit is aan deze akte gehecht. _____



Bij voormeld besluit werd onder meer de verschijnende persoon gemachtigd de akte —
houdende wijziging van de statuten van de vennootschap te passeren en te tekenen. —

De verschijnende persoon verklaarde vervolgens, naar aanleiding van voormeld besluit en
ter uitvoering daarvan, de statuten van de vennootschap zodanig te wijzigen, dat artikel —
3.1. van de statuten van de vennootschap met ingang van heden als volgt luidt: —

“3.1. De vennootschap heeft ten doel: —

- het oprichten van, het deelnemen in en het financieren van vennootschappen
of ondernemingen; —
- het aangaan van leningen; en —
- het verkrijgen, exploiteren en vervreemden van industriële en intellectuele —
eigendomsrechten, —

en het verrichten van alles dat met het hiervoor genoemde verband houdt of daartoe
bevorderlijk kan zijn, alles in de ruimste zin van het woord.” —

SLOTVERKLARINGEN —

Het in deze akte gebruikte onderstreepte opschrift is slechts indicatief bedoeld. —

De verschijnende persoon is mij, notaris, bekend. —

WAARVAN AKTE, —

verleden te Amsterdam op de datum in het hoofd van deze akte vermeld. De inhoud is aan
de verschijnende persoon opgegeven en toegelicht. De verschijnende persoon heeft —
verklaard op volledige voorlezing van de akte geen prijs te stellen, tijdig voor het —
verlijden van de inhoud van deze akte te hebben kennis genomen en met de inhoud in te —
stemmen. Deze akte is beperkt voorgelezen en onmiddellijk daarna ondertekend, eerst —
door de verschijnende persoon en vervolgens door mij, notaris. —

(Volgt ondertekening)

UITGEGEVEN VOOR AFSCHRIFT



APOSTILLE

(Convention de La Haye du 5 octobre 1961)

1. Country: THE NETHERLANDS
This public document
2. has been signed by **mr. K.F. Tan**
3. acting in the capacity of notary at Amsterdam
4. bears the seal/stamp of aforesaid notary

Certified

5. in Amsterdam
6. on 11-06-2021
7. by the registrar of the district court of Amsterdam
8. no. 30051
9. Seal/stamp:
10. Signature:

T.R.L. Snel



TBI Financial Services B.V.

Doorlopende tekst van de statuten

8 juni 2021

De statuten van TBI Financial Services B.V., een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, statutair gevestigd te Amsterdam, werden laatstelijk gewijzigd bij notariële akte op 8 juni 2021 verleden voor mr. K.F. Tan, notaris te Amsterdam.

STATUTEN

Definities

1.1. In deze statuten wordt verstaan onder:

- **BW**: het Burgerlijk Wetboek;
- **bestuur**: het orgaan gevormd door de bestuurder(s);
- **bestuurder(s)**: de bestuurder(s) in de zin van de wet;
- **orgaan**: het bestuur of de algemene vergadering;
- **schriftelijk**: per brief, per fax, per e-mail of langs andere elektronische weg toegezonden leesbaar en reproduceerbaar bericht, tenzij in de wet of deze statuten anders is bepaald;
- **tegenstrijdig belang**: een direct of indirect persoonlijk belang dat tegenstrijdig is met het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming;
- **vergadergerechtigde(n)**: aandeelhouders (ongeacht of zij stemrecht hebben) alsmede vruchtgebruikers en pandhouders met stemrecht;
- **vergaderrecht**: het recht om, in persoon of bij schriftelijk gevolmachtigde, de algemene vergadering bij te wonen en daar het woord te voeren.

ARTIKEL 2. NAAM EN ZETEL

2.1. De vennootschap draagt de naam:

TBI Financial Services B.V.

2.2. De vennootschap heeft haar zetel te Amsterdam.

ARTIKEL 3. DOEL

3.1. De vennootschap heeft ten doel:

- het oprichten van-, het deelnemen in- en het financieren van vennootschappen of ondernemingen;
- het aangaan van leningen;
- het verkrijgen, exploiteren en vervreemden van industriële en intellectuele eigendomsrechten,

en het verrichten van alles dat met het hiervoor genoemde verband houdt of daartoe bevorderlijk kan zijn, alles in de ruimste zin van het woord.

ARTIKEL 4. AANDELEN

- 4.1. Het kapitaal van de vennootschap bestaat uit aandelen van nominaal één euro (€ 1,--).
- 4.2. De aandelen luiden op naam en zijn doorlopend genummerd van 1 af.
- 4.3. Door de vennootschap worden geen aandeebewijzen afgegeven.

ARTIKEL 5. UITGIFTE

- 5.1. Uitgifte van aandelen geschiedt krachtens een besluit van de algemene vergadering dat tevens de koers en de verdere voorwaarden van uitgifte bevat.
Bij het nemen van een aandeel moet daarop het nominale bedrag worden gestort, behoudens het bepaalde in artikel 2:191 lid 1 BW, tweede volzin.
- 5.2. De algemene vergadering kan haar bevoegdheid als in het vorige lid bedoeld overdragen aan een ander orgaan en kan deze overdracht herroepen.
- 5.3. Bij uitgifte van aandelen heeft iedere aandeelhouder een voorkeursrecht naar evenredigheid van het gezamenlijk bedrag van zijn aandelen behoudens het bepaalde in de wet.
Het voorkeursrecht is niet overdraagbaar.
Het voorkeursrecht kan, telkens voor een enkele uitgifte van aandelen, worden beperkt of uitgesloten bij besluit van de algemene vergadering. Indien de algemene vergadering haar bevoegdheid als bedoeld in artikel 5.1 op grond van artikel 5.2 heeft overgedragen aan een ander orgaan, komt de bevoegdheid genoemd in de vorige zin eveneens toe aan dat andere orgaan voor gelijke duur.
- 5.4. Het in de vorige leden van dit artikel bepaalde is van overeenkomstige toepassing op het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen.

ARTIKEL 6. EIGEN AANDELEN

- 6.1. De vennootschap kan bij uitgifte van aandelen geen eigen aandelen nemen.
- 6.2. Het bestuur beslist over de verkrijging van aandelen in het kapitaal van de vennootschap. Verrijging door de vennootschap van niet volgestorte aandelen in haar kapitaal is nietig.
- 6.3. De vennootschap mag, behalve om niet, geen volgestorte eigen aandelen verkrijgen indien:
 - a. het eigen vermogen verminderd met de verkrijgingsprijs kleiner is dan de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden, of

- b. het bestuur weet of redelijkerwijs behoort te voorzien dat de vennootschap na de verkrijging niet zal kunnen voortgaan met het betalen van haar opeisbare schulden.
- 6.4. Indien de vennootschap na een verkrijging, anders dan om niet, niet kan voortgaan met het betalen van haar opeisbare schulden, zijn de bestuurders die dat ten tijde van de verkrijging wisten of redelijkerwijs behoorden te voorzien, jegens de vennootschap hoofdelijk verbonden tot vergoeding van het tekort dat door de verkrijging is ontstaan met de wettelijke rente vanaf de dag van de verkrijging. Het overige in artikel 2:207 lid 3 BW bepaalde is hierop van toepassing.
- De vervreemder van de aandelen die wist of redelijkerwijs behoorde te voorzien dat de vennootschap na de verkrijging niet zou kunnen voortgaan met het betalen van haar opeisbare schulden is jegens de vennootschap gehouden tot vergoeding van het tekort dat door de verkrijging van zijn aandelen is ontstaan, voor ten hoogste de verkrijgingsprijs van de door hem vervreemde aandelen, met de wettelijke rente vanaf de dag van de verkrijging. Indien de bestuurders de vordering uit hoofde van de eerste zin van dit lid hebben voldaan, geschiedt de in de vorige zin bedoelde vergoeding aan de bestuurders, naar evenredigheid van het gedeelte dat door ieder van de bestuurders is voldaan. De bestuurders en de vervreemder zijn niet bevoegd tot verrekening van hun schuld uit hoofde van dit artikel.
- 6.5. De vorige leden gelden niet voor aandelen die de vennootschap onder algemene titel verkrijgt.
- 6.6. In de artikelen 6.2 tot en met 6.5 zijn onder aandelen certificaten daarvan begrepen.
- 6.7. Na verkrijging van eigen aandelen dient nog ten minste één aandeel met stemrecht te worden gehouden door een ander dan en anders dan voor rekening van de vennootschap of een van haar dochtermaatschappijen.

ARTIKEL 7. KAPITAALVERMINDERING

- 7.1. De algemene vergadering kan besluiten tot vermindering van het geplaatste kapitaal door intrekking van aandelen of door het bedrag van de aandelen bij statutenwijziging te verminderen. Dit besluit mag niet leiden tot terugbetalingen ten laste van de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden.
- 7.2. Op een besluit tot kapitaalvermindering en de uitvoering daarvan is overigens het

bepaalde in de wet van toepassing.

- 7.3. Na intrekking van aandelen dient nog ten minste één aandeel met stemrecht te worden gehouden door een ander dan en anders dan voor rekening van de vennootschap of een van haar dochtermaatschappijen.
- 7.4. Op een besluit tot vermindering van het geplaatste kapitaal met terugbetaling op aandelen is het in artikel 19.2 tot en met artikel 19.4 bepaalde van overeenkomstige toepassing.

ARTIKEL 8. CERTIFICATEN VAN AANDELEN, VERPANDING EN VESTIGING VAN VRUCHTGEBRUIK OP AANDELEN, VERGADERRECHT

- 8.1. Aan certificaten van aandelen is geen vergaderrecht verbonden.
- 8.2. Op aandelen kan vruchtgebruik en pandrecht worden gevestigd.

De aandeelhouder heeft het stemrecht op de aandelen waarop vruchtgebruik is gevestigd respectievelijk op de verpande aandelen.

In afwijking van het in de vorige zin bepaalde kan het stemrecht toekomen aan een vruchtgebruiker op grond van artikel 2:197 lid 3 voorlaatste volzin BW.
- 8.3. In afwijking van het in artikel 8.2 bepaalde komt het stemrecht toe aan de vruchtgebruiker dan wel pandhouder indien dit, al dan niet onder een of meer opschortende voorwaarden, bij de vestiging van het vruchtgebruik of het pandrecht is bepaald of nadien schriftelijk tussen de aandeelhouder en de vruchtgebruiker dan wel pandhouder is overeengekomen en mits:
 - a. in het geval van vruchtgebruik zowel deze bepaling als - bij overdracht van het vruchtgebruik - de overgang van het stemrecht is goedgekeurd door de algemene vergadering;
 - b. in het geval van pandrecht zowel deze bepaling als - indien een ander in de rechten van de aandeelhouder treedt - de overgang van het stemrecht is goedgekeurd door de algemene vergadering.

Op voormelde schriftelijke overeenkomst zijn de artikelen 2:196a en 2:196b BW van overeenkomstige toepassing.
- 8.4. De aandeelhouder die vanwege een vruchtgebruik of pandrecht geen stemrecht heeft en de pandhouder of vruchtgebruiker die stemrecht heeft, hebben de rechten die door de wet zijn toegekend aan de houders van certificaten van aandelen waaraan vergaderrecht is verbonden. Vruchtgebruikers en pandhouders die geen

stemrecht hebben, hebben deze rechten niet.

ARTIKEL 9. AANDEELHOUDERSREGISTER

9.1. Het bestuur houdt een register waarin de namen en adressen van alle houders van aandelen zijn opgenomen met vermelding van de datum waarop zij de aandelen hebben verkregen, de datum van de erkenning of betekening en van het op ieder aandeel gestorte bedrag en waarin tevens e-mailadressen kunnen worden opgenomen.

Daarin worden tevens opgenomen de namen en adressen van hen die een recht van vruchtgebruik of pandrecht op aandelen hebben, met vermelding van de datum waarop zij het recht hebben verkregen, de datum van erkenning of betekening en met vermelding of en - voor zover van toepassing - welke aan de aandelen verbonden rechten hen toekomen.

9.2. Iedere aandeelhouder, vruchtgebruiker en pandhouder is verplicht er voor te zorgen dat zijn gegevens als bedoeld in artikel 9.1 bij de vennootschap bekend zijn.

9.3. Het register wordt regelmatig bijgehouden overeenkomstig de bepalingen van de wet.

9.4. Alle aantekeningen in en afschriften of uittreksels uit het aandeelhoudersregister zullen worden ondertekend door een bestuurder.

ARTIKEL 10. LEVERING VAN AANDELEN

10.1. Voor de uitgifte en levering van een aandeel of de levering of afstanddoening van een beperkt recht daarop is vereist een daartoe bestemde ten overstaan van een in Nederland gevestigde notaris verleden akte, waarbij de betrokkenen partij zijn.

10.2. De levering van een aandeel of de levering of afstanddoening van een beperkt recht daarop overeenkomstig het in artikel 10.1 bepaalde 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 of de akte aan haar is betekend overeenkomstig het daaromtrent bepaalde in de wet.

ARTIKEL 11. BLOKKERINGSREGELING

11.1. Overdracht van aandelen kan slechts geschieden nadat de betreffende aandeelhouder (de "verzoeker") voor de voorgenomen overdracht de goedkeuring

van de algemene vergadering heeft verkregen.

11.2. De goedkeuring wordt verzocht bij schrijven gericht aan het bestuur, onder opgave van het aantal aandelen waaromtrent de goedkeuring wordt verzocht en van de naam van degene aan wie de verzoeker wenst over te dragen.

11.3. Op het verzoek moet binnen drie maanden na ontvangst van het in artikel 11.2 bedoelde schrijven worden beslist.

Het verzoek wordt geacht te zijn ingewilligd:

- indien niet binnen de hiervoor bedoelde termijn van drie maanden een beslissing ter kennis van de verzoeker is gebracht, dan wel
- indien niet gelijktijdig met een afwijzing van het verzoek, aan de verzoeker opgave wordt gedaan van (een) door de algemene vergadering aangewezen gegadigde(n) (de "aangewezen gegadigde(n)") die bereid en in staat is (zijn) om alle aandelen waarop het verzoek betrekking heeft, tegen contante betaling te kopen.

De vennootschap zelf kan slechts met instemming van de verzoeker als gegadigde optreden.

Indien reeds vóór het verstrijken van voormelde termijn zekerheid wordt verkregen dat zich omstandigheden voordoen op grond waarvan het verzoek geacht moet worden te zijn ingewilligd, zal het bestuur dit zo spoedig mogelijk ter kennis van de verzoeker brengen.

11.4. De prijs van de aandelen waaromtrent de beslissing is verzocht zal door partijen in onderling overleg worden vastgesteld.

Indien partijen het niet eens worden over de prijs zal de prijs worden vastgesteld door één of meer onafhankelijke deskundigen die door de verzoeker en de aangewezen gegadigde(n) in gemeenschappelijk overleg zullen worden benoemd. Komen zij hieromtrent binnen één maand na de verzending van de in het vorige lid bedoelde kennisgeving niet tot overeenstemming, dan zal de meest gerede partij aan de voorzitter, of diens plaatsvervanger, van de Nederlandse Beroepsorganisatie van Accountants (NBA) de benoeming van een door bedoelde voorzitter, of diens plaatsvervanger, te bepalen aantal van ten hoogste drie onafhankelijke deskundigen verzoeken.

De deskundigen zijn gerechtigd tot inzage van alle boeken en bescheiden van de

vennootschap en tot het verkrijgen van alle inlichtingen, waarvan kennisneming voor hun waardering dienstig is.

De door deskundigen binnen drie maanden na hun benoeming gezamenlijk vastgestelde prijs wordt ter kennis gebracht van het bestuur, die deze prijs onverwijld meedeelt aan de verzoeker en de aangewezen gegadigde(n).

11.5. De verzoeker is bevoegd zijn verzoek in te trekken binnen één maand nadat hem de kennisgevingen omtrent aangewezen gegadigde(n) en prijs zijn gedaan.

Een aangewezen gegadigde is bevoegd zich als zodanig terug te trekken binnen één maand nadat hem de kennisgeving omtrent de prijs is gedaan.

Indien na de terugtrekking van één of meer aangewezen gegadigden de overgebleven gegadigden niet bereid blijken binnen twee weken na bedoelde terugtrekking alle aandelen over te nemen, wordt de goedkeuring geacht te zijn verleend.

11.6. De gekochte aandelen moeten tegen gelijktijdige betaling van de prijs worden geleverd binnen één maand na het verstrijken van de termijn, gedurende welke het verzoek kan worden ingetrokken.

11.7. De verzoeker, die zijn verzoek niet heeft ingetrokken, kan de aandelen waarop het verzoek betrekking heeft op de wijze als in het verzoek kenbaar gemaakt, overdragen binnen drie maanden, nadat de goedkeuring is verleend of geacht wordt te zijn verleend.

11.8. De kosten van de benoeming van de artikel 11.4 bedoelde deskundigen en hun honorarium komen ten laste van:

- a. de verzoeker, indien deze zijn verzoek intrekt;
- b. de vennootschap indien de aangewezen gegadigde(n) zich terugtrek(t)(ken);
- c. de verzoeker voor de helft en de koper(s) voor de helft, indien de aandelen door aangewezen gegadigden zijn gekocht, met dien verstande dat iedere koper in de kosten bijdraagt in verhouding tot het aantal door hem gekochte aandelen.

11.9. Indien en voorzover een aandeelhouder enige verplichting ingevolge dit artikel niet tijdig nakomt, is de vennootschap onherroepelijk gemachtigd namens deze aandeelhouder alle hiervoor omschreven verplichtingen na te komen.

De vennootschap zal van de volmacht, voorzover betrekking hebbende op de

overdracht, geen gebruik maken dan nadat de verschuldigde prijs ten behoeve van de verzoeker aan de vennootschap is betaald.

11.10. Het aan de aandelen verbonden vergader- en stemrecht kan niet worden uitgeoefend en het aan de aandelen verbonden recht op uitkering wordt opgeschort, gedurende de periode, waarin de verzoeker enige op hem ingevolge het vorenstaande rustende verplichting niet nakomt.

11.11. Alle kennisgevingen en mededelingen krachtens artikel 11 en artikel 12 geschieden bij aangetekend schrijven.

11.12. Voor de toepassing van dit artikel 11 wordt onder aandelen tevens begrepen het recht tot het nemen van aandelen.

11.13. Het in dit artikel 11 bepaalde geldt niet indien de houder krachtens de wet tot overdracht van zijn aandeel aan een eerdere houder verplicht is.

ARTIKEL 12. VERPLICHTE AANBIEDING

12.1. In geval van:

- faillissement van- of verlening van surséance van betaling aan een aandeelhouder;
- verkrijging van aandelen krachtens juridische fusie of splitsing, tenzij ten gevolge daarvan geen wijziging optreedt in de zeggenschap als bedoeld in het "S.E.R.-besluit Fusiegedragsregels 2000", ongeacht of dit van toepassing is;
- wijziging van de zeggenschap in een aandeelhouder-rechtspersoon als bedoeld in het "S.E.R.-besluit Fusiegedragsregels 2000", ongeacht of dit van toepassing is;
- ontbinding van een aandeelhouder die één of meer aandelen houdt zijnde een juridische entiteit, vennootschap onder firma, commanditaire vennootschap of een andere soort vennootschap,

moeten de betreffende aandelen respectievelijk alle aandelen van de betreffende aandeelhouder worden overgedragen aan (een) door de algemene vergadering daarvoor aangewezen gegadigde(n) die bereid en in staat is (zijn) al die aandelen tegen contante betaling te verwerven.

12.2. Uiterlijk dertig dagen nadat een in artikel 12.1 bedoeld geval zich voordoet moet(en) de betreffende aandeelhouder(s) mededeling daarvan doen aan het

bestuur.

- 12.3. De aandelen moeten aan de aangewezen gegadigde(n) worden overgedragen binnen één maand nadat het bestuur aan degene(n), die daartoe verplicht is (zijn), zowel de namen van de aangewezen gegadigde(n) als de prijs schriftelijk heeft meegedeeld.
- 12.4. De verplichting tot aanbidding bestaat niet in geval van een juridische fusie als bedoeld in artikel 2:333 BW.
- 12.5. Het bepaalde in het vorige artikel is voorzover mogelijk van overeenkomstige toepassing, met dien verstande dat de tot overdracht verplichte niet bevoegd is zijn verzoek in te trekken en dat, indien de algemene vergadering geen gegadigde(n) aanwijst als bedoeld in artikel 12.1 de tot overdracht verplichte alsdan niet bevoegd is de betreffende aandelen vrijelijk over te dragen en de betreffende aandelen kan behouden.

ARTIKEL 13. BESTUUR

- 13.1. De vennootschap heeft een bestuur, bestaande uit ten minste een bestuurder A en ten minste een bestuurder B. Het aantal bestuurders A en bestuurders B wordt door de algemene vergadering vastgesteld.
- 13.2. Waar in deze statuten wordt gesproken van bestuurders, wordt daaronder verstaan zowel een bestuurder A als een bestuurder B, tenzij uitdrukkelijk anders is bepaald.
- 13.3. Bestuurders worden benoemd door de algemene vergadering. Bestuurders A kunnen slechts zijn:
 - a. rechtspersonen die zijn opgericht naar Nederlands recht; en/of
 - b. natuurlijke personen die Nederlands ingezetene zijn.
- 13.4. Bestuurders kunnen te allen tijde door de algemene vergadering worden geschorst of ontslagen.
- 13.5. Een schorsing kan, ook na één of meermalen verlengd te zijn, in totaal niet langer duren dan drie maanden.
- 13.6. De bezoldiging en verdere arbeidsvoorwaarden worden, voor iedere bestuurder afzonderlijk, bepaald door de algemene vergadering.
- 13.7. Het bestuur dient zich te gedragen naar de aanwijzingen van de algemene vergadering, een en ander met inachtneming van het bepaalde in de wet.

ARTIKEL 14. BESTUURSREGLEMENT

- 14.1. Het bestuur is bevoegd een reglement vast te stellen, waarin bestuurstaken aan een of meer bestuurders worden toebedeeld en andere onderwerpen worden geregeld, die naar het oordeel van het bestuur (nadere) regeling behoeven. Een besluit tot vaststelling van een reglement wordt door het bestuur genomen na voorafgaande goedkeuring van de algemene vergadering.
- 14.2. Het reglement mag niet met de wet of deze statuten in strijd zijn.
- 14.3. Het bestuur is bevoegd het reglement te wijzigen of op te heffen met inachtneming van het bepaalde in de tweede zin van artikel 14.1.

ARTIKEL 15. BESLUITVORMING BESTUUR

- 15.1. Een bestuurder die bij een voorgenomen bestuursbesluit een tegenstrijdig belang heeft dient dit onverwijld te melden aan het bestuur.
- 15.2. Een bestuurder neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming indien hij een tegenstrijdig belang heeft. Wanneer hierdoor geen bestuursbesluit kan worden genomen, wordt het besluit genomen door de algemene vergadering, tenzij de algemene vergadering een of meer andere personen aanwijst om het besluit te nemen.
- 15.3. Het bestuur besluit bij unanimiteit van het in totaal door alle bestuurders uit te brengen aantal stemmen in een vergadering van het bestuur.
- 15.4. Met inachtneming van artikel 15.2, brengt iedere bestuurder in de vergaderingen van het bestuur één stem uit.
- 15.5. Tenzij een bestuurder een tegenstrijdig belang heeft bij een voorgenomen bestuursbesluit, kan hij zich in de bestuursvergaderingen doen vertegenwoordigen. Die vertegenwoordiging kan uitsluitend plaatsvinden door een medebestuurder die geen tegenstrijdig belang heeft en dient te geschieden krachtens een schriftelijke volmacht.
- 15.6. Het bestuur kan ook buiten vergadering besluiten indien alle bestuurders zijn geraadpleegd en geen van hen zich tegen deze wijze van besluitvorming heeft verzet. Op besluiten buiten vergadering is het bepaalde in artikel 15.1 tot en met 15.4 van toepassing.
- 15.7. Aan de voorafgaande goedkeuring van de algemene vergadering zijn onderworpen alle besluiten van het bestuur omtrent de volgende rechtshandelingen:
 - a. het verkrijgen, vervreemden, bezwaren, huren, verhuren en op andere wijze

in gebruik of genot verkrijgen en geven van registergoederen en het aangaan van leningen, exclusief het gebruik maken van een bankkrediet verstrekt aan de vennootschap, welke het bedrag van tweehonderdduizend euro (€ 200.000,--) te boven gaat;

- b. het aangaan van overeenkomsten, waarbij aan de vennootschap een bankkrediet wordt verleend, als dat bankkrediet een bedrag van in totaal vijfhonderdduizend Amerikaanse Dollars (USD 500.000,--) te boven gaat;
- c. het ter leen verstrekken van gelden (anders dan aan een dochtermaatschappij, waarvan de vennootschap direct of indirect tachtig procent (80%) van de aandelen houdt);
- d. het aangaan van een willekeurige samenwerking of “joint venture” met een andere vennootschap of onderneming en het verbreken van zodanige samenwerking, behalve opties aan toppersoneel, inclusief medewerkers en consultants, ten gevolge waarvan dat personeel contractuele bonussen of opties ontvangt, gebaseerd op hun functioneren, tot een maximaal totaal bedrag gelijk aan tien procent (10%) van het totale aandelenkapitaal van de vennootschap;
- e. rechtstreekse of middellijke deelneming in het aandelenkapitaal van een andere vennootschap of onderneming en het wijzigen van de omvang van een zodanige deelneming, met uitzondering van een deelneming waarbij het totale bedrag van de vergoeding (cash of in natura) lager is dan het equivalent van vijf procent (5%) van het aandelenkapitaal van de vennootschap, en met uitzondering van deelnemingen in een dochtermaatschappij waarvan de vennootschap direct of indirect tachtig procent (80%) van de aandelen houdt;
- f. het vervreemden van een zelfstandig onderdeel van de met de vennootschap verbonden onderneming, indien de waarde van de transactie een substantieel deel van haar activa behelst;
- g. investeringen welke een bedrag gelijk aan ten minste één/vierde gedeelte van het geplaatste kapitaal met reserves volgens haar laatst vastgestelde balans met toelichting vereisen;
- h. het stellen van zekerheid;

- i. het aangaan van vaststellingsovereenkomsten;
- j. het optreden in rechte, waaronder begrepen het voeren van arbitrale procedures, doch met uitzondering van het nemen van die rechtsmaatregelen, die geen uitstel kunnen lijden;
- k. het sluiten en wijzigen van arbeidsovereenkomsten, waarbij een beloning wordt toegekend, waarvan de waarde per jaar hoger is dan honderdduizend euro (€ 100.000,--);
- l. het treffen van pensioenregelingen en het toekennen van pensioenrechten boven die, welke uit bestaande regelingen voortvloeien;
- m. zodanige rechtshandelingen als door de algemene vergadering duidelijk omschreven en schriftelijk ter kennis van het bestuur zijn gebracht;
- n. het aangaan van transacties, anders dan op de normale commerciële voorwaarden en op basis van gebruikelijke regelingen;
- o. het aangaan van een samenwerkingsverband, winstdeling- of royalty-overeenkomsten of soortgelijke regelingen;
- p. het aangaan van overeenkomsten waarbij de bedrijfsvoering en andere zaken aangaande de vennootschap worden geleid door andere personen;
- q. het verkopen, leveren, leasen of op andere wijze ontdoen van kapitaalgoederen, aandelen daaronder begrepen, van dochterondernemingen, indien de transactie een bedrag van honderdduizend euro (€ 100.000,--) te boven gaat;
- r. het uitbreiden van de bedrijfsvoering van de vennootschap met nieuwe bedrijfsactiviteiten of het beëindigen van een aanzienlijk deel van de bedrijfsactiviteiten danwel enig onderdeel daarvan, waaronder begrepen het overdragen van de eigendom of het vruchtgebruik daarvan;
- s. het openen of sluiten van kantoren of bedrijfstakken;
- t. zonder inbreuk te maken op enige vorm van toestemming vereist in dit artikel 15, het aangaan van overeenkomsten met een waarde van vierhonderdduizend euro (€ 400.000,--) of meer, tenzij een dergelijke overeenkomst is goedgekeurd ingevolge een andere bepaling van dit artikel 15;
- u. het aangaan van overeenkomsten welke buiten de normale bedrijfsvoering

van de vennootschap vallen;

- v. zodanige rechtshandelingen als door de algemene vergadering duidelijk omschreven en schriftelijk ter kennis van het bestuur zijn gebracht.

Het ontbreken van de goedkeuring zoals bedoeld in dit lid tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van het bestuur of de bestuurders niet aan.

ARTIKEL 16. BELET OF ONTSTENTENIS BESTUURDERS

- 16.1. In geval van belet of ontstentenis van één of meer bestuurders berust het bestuur van de vennootschap bij de overblijvende bestuurders dan wel bij de enig overgebleven bestuurder, mits nog ten aanzien van ten minste een bestuurder A geen sprake is van belet of ontstentenis.
- 16.2. In geval van belet of ontstentenis van alle bestuurders of van de enige bestuurder A, berust het bestuur van de vennootschap tijdelijk bij een door de algemene vergadering. Het bepaalde in deze statuten omtrent het bestuur en de bestuurders is, voor zover mogelijk, van overeenkomstige toepassing op deze aangewezen persoon.

ARTIKEL 17. VERTEGENWOORDIGING

- 17.1. De bevoegdheid tot vertegenwoordiging komt uitsluitend toe aan:
 - hetzij het bestuur; of
 - hetzij een bestuurder A en een bestuurder B gezamenlijk handelend.

ARTIKEL 18. BOEKJAAR, JAARREKENING, BESTUURSVERSLAG

- 18.1. Het boekjaar van de vennootschap is gelijk aan het kalenderjaar.
- 18.2. Binnen vijf maanden na afloop van elk boekjaar, behoudens verlenging van deze termijn door de algemene vergadering met ten hoogste vijf maanden op grond van bijzondere omstandigheden, wordt door het bestuur de jaarrekening (bestaande uit de balans en de winst- en verliesrekening met toelichting) opgemaakt.

De jaarrekening wordt ondertekend door alle bestuurders.

Ontbreekt de ondertekening van één of meer van hen dan wordt daarvan onder opgaaf van reden melding gemaakt.

Voor zover wettelijk vereist, maakt het bestuur binnen voornoemde termijn een bestuursverslag op.
- 18.3. Indien en voor zover het dienaangaande in de wet bepaalde op de vennootschap van toepassing is, zal door de algemene vergadering opdracht worden verleend aan

een deskundige of organisatie van deskundigen als bedoeld in artikel 2:393 lid 1 BW teneinde de door het bestuur ontworpen jaarrekening en - indien opgemaakt - het bestuursverslag te onderzoeken en daarover verslag uit te brengen en een verklaring af te leggen.

- 18.4. De jaarrekening wordt vastgesteld door de algemene vergadering. Vaststelling van de jaarrekening strekt niet tot decharge van een bestuurder.
- 18.5. Indien alle aandeelhouders tevens bestuurder van de vennootschap zijn, geldt ondertekening van de jaarrekening door alle bestuurders, in afwijking van het bepaalde in artikel 2:210 lid 5 BW, niet tevens als vaststelling van de jaarrekening. De vennootschap is verplicht tot openbaarmaking bij het handelsregister indien en voor zover de wet dit vereist.

ARTIKEL 19. WINSTBESTEMMING, UITKERINGEN AAN AANDEELHOUDERS

- 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 van de vennootschap 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 zij 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. Indien de vennootschap na een uitkering niet kan voortgaan met het betalen van haar opeisbare schulden, zijn de bestuurders die dat ten tijde van de uitkering wisten of redelijkerwijs behoorden te voorzien jegens de vennootschap hoofdelijk verbonden voor het tekort dat door de uitkering is ontstaan met de wettelijke rente vanaf de dag van de uitkering. Niet verbonden is de bestuurder die bewijst dat het niet aan hem te wijten is dat de vennootschap de uitkering heeft gedaan en dat hij niet nalatig is geweest in het treffen van maatregelen om de gevolgen daarvan af te wenden.
- 19.4. Degene die de uitkering ontving terwijl hij wist of redelijkerwijs behoorde te voorzien dat de vennootschap na uitkering niet zou kunnen voortgaan met het betalen van haar opeisbare schulden is gehouden tot vergoeding van het tekort dat

door de uitkering is ontstaan, ieder voor ten hoogste het bedrag of de waarde van de door hem ontvangen uitkering, met de wettelijke rente vanaf de dag van de uitkering. Indien de bestuurders de vordering uit hoofde van de eerste zin van artikel 19.3 hebben voldaan, geschiedt de in de vorige zin bedoelde vergoeding aan de bestuurders, naar evenredigheid van het gedeelte dat door ieder van de bestuurders is voldaan. Ten aanzien van een schuld uit hoofde van de eerste zin van artikel 19.3 of de eerste zin van dit artikel is de schuldenaar niet bevoegd tot verrekening.

- 19.5. Bij de berekening van iedere uitkering tellen de aandelen die de vennootschap in haar kapitaal houdt, niet mee.
- 19.6. 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 met instemming van alle aandeelhouders worden afgeweken.
- 19.7. De vordering tot uitkering verjaart door een tijdsverloop van vijf jaren te rekenen vanaf de dag van betaalbaarstelling.

ARTIKEL 20. VERGADERINGEN VAN AANDEELHOUDERS

- 20.1. Tijdens ieder boekjaar wordt ten minste één algemene vergadering gehouden of ten minste eenmaal op de wijze bedoeld in artikel 22.1 besloten. In deze vergadering of dit besluit komt in elk geval aan de orde:
 - de behandeling van het bestuursverslag, voor zover wettelijk vereist;
 - de vaststelling van de jaarrekening;
 - het verlenen van decharge aan de bestuurders voor het in het afgelopen boekjaar gevoerde bestuur;
 - het verlenen van een opdracht aan een deskundige als bedoeld in artikel 2:393 BW, voor zover wettelijk vereist;
 - de taal waarin het eerstvolgende bestuursverslag en de posten van de eerstvolgende jaarrekening worden gesteld en de geldeenheid.
- 20.2. Een onderwerp, waarvan de behandeling per aangetekende brief is verzocht door een of meer vergadergerechtigden die alleen of gezamenlijk ten minste een honderdste gedeelte van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen, wordt opgenomen in de oproeping of op dezelfde wijze aangekondigd:

- a. indien de vennootschap het verzoek niet later dan op de dertigste dag voor die van de vergadering heeft ontvangen; en
 - b. mits geen zwaarwichtig belang van de vennootschap zich daartegen verzet.
- 20.3. De algemene vergadering wordt gehouden in de gemeente waar de vennootschap haar zetel heeft.
- 20.4. De oproeping van vergadergerechtigden voor een algemene vergadering geschiedt door het bestuur of door een bestuurder door middel van oproepingsbrieven of, indien de vergadergerechtigde hiermee instemt, door langs elektronische weg toegezonden leesbare en reproduceerbare berichten (de "oproeping"), welke oproeping aan de vergadergerechtigden en bestuurders moet worden verzonden niet later dan op de achtste dag vóór die van de vergadering. Een of meer houders van aandelen die alleen of gezamenlijk ten minste een honderdste gedeelte van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen, kunnen aan het bestuur per aangetekende brief en onder nauwkeurige opgave van de te behandelen onderwerpen het verzoek richten een algemene vergadering bijeen te roepen. Het bestuur treft de nodige maatregelen opdat de algemene vergadering binnen vier weken na het verzoek kan worden gehouden, tenzij een zwaarwichtig belang van de vennootschap zich daartegen verzet. Voor de toepassing van de twee voorgaande zinnen worden met houders van aandelen gelijkgesteld anderen aan wie vergaderrecht toekomt.
- 20.5. De oproeping vermeldt plaats, dag en uur van de vergadering en de te behandelen onderwerpen.
- Oproepingsbrieven worden verzonden aan de adressen vermeld in het aandeelhoudersregister. De oproeping door middel van elektronische berichten wordt verzonden aan de adressen die door de vergadergerechtigden voor dit doel aan de vennootschap bekend zijn gemaakt.
- Wanneer één of meer oproepingen, overeenkomstig het hiervoor bepaalde verzonden, hun bestemming niet bereiken, dan zal dit geen invloed uitoefenen op de geldigheid van de algemene vergadering en de daarin te nemen besluiten.
- 20.6. De algemene vergadering voorziet zelf in haar leiding.
- 20.7. Van het verhandelde in een algemene vergadering worden notulen gehouden tenzij een notarieel proces-verbaal wordt opgemaakt.
- De notulen worden ingeschreven in een daartoe bestemd register en vastgesteld en

getekend door de voorzitter van de vergadering en de door deze bij de aanvang van de vergadering aangewezen secretaris van de vergadering.

De notulen of het notarieel proces-verbaal strekken tot bewijs van het in de vergadering beslotene.

ARTIKEL 21. BESLUITVORMING IN VERGADERING

- 21.1. Iedere vergaderingerechtigde is bevoegd, in persoon of bij schriftelijk gevolmachtigde, de algemene vergadering bij te wonen en daarin het woord te voeren. De bestuurders hebben als zodanig in de algemene vergadering een raadgevende stem.
- 21.2. Om aan de stemmingen in de algemene vergadering te kunnen deelnemen, moeten de vergaderingerechtigden met stemrecht, respectievelijk hun vertegenwoordiger, de presentielijst tekenen, onder vermelding van het aantal door ieder vertegenwoordigde aandelen.
- 21.3. Elk aandeel geeft recht op één stem.
- 21.4. Voor een aandeel dat toebehoort aan de vennootschap of aan een dochtermaatschappij daarvan kan in de algemene vergadering geen stem worden uitgebracht; evenmin voor een aandeel waarvan een van hen de certificaten houdt.
- 21.5. Vrachtgebruikers en pandhouders van aandelen die aan de vennootschap en haar dochtermaatschappijen toebehoren zijn evenwel niet van hun stemrecht uitgesloten, indien het vruchtgebruik of pandrecht was gevestigd voordat het aandeel aan de vennootschap of een dochtermaatschappij daarvan toebehoorde.
De vennootschap of een dochtermaatschappij daarvan kan geen stem uitbrengen voor een aandeel waarop zij een vruchtgebruik of een pandrecht heeft.
- 21.6. Bij de vaststelling in hoeverre de aandeelhouders aanwezig of vertegenwoordigd zijn, of in hoeverre het aandelenkapitaal verschaft wordt of vertegenwoordigd is, wordt geen rekening gehouden met aandelen waarvan de wet bepaalt dat daarvoor geen stem kan worden uitgebracht.
- 21.7. De besluiten in de algemene vergadering worden genomen met volstrekte meerderheid van stemmen.
Blanco stemmen gelden als niet uitgebracht.
- 21.8. Stemming in de algemene vergadering geschiedt mondeling, tenzij de voorzitter van de vergadering anders bepaalt.

21.9. Bij staking van stemmen is het voorstel verworpen.

21.10. In een algemene vergadering, waarin het gehele geplaatste kapitaal vertegenwoordigd is, kunnen wettige besluiten worden genomen ook al zijn de voorschriften met betrekking tot het oproepen en houden van vergaderingen niet in acht genomen mits:

- a. alle vergadergerechtigden ermee hebben ingestemd dat de besluitvorming plaatsvindt; en
- b. de bestuurders voorafgaand aan de besluitvorming in de gelegenheid zijn gesteld om advies uit te brengen.

21.11. Het bestuur van de vennootschap houdt van de genomen besluiten aantekening. De aantekeningen liggen ten kantore van de vennootschap ter inzage van de vergadergerechtigden. Aan ieder van dezen wordt desgevraagd afschrift of uittreksel van deze aantekeningen verstrekt tegen ten hoogste de kostprijs.

ARTIKEL 22. BESLUITVORMING BUITEN VERGADERING

22.1. Besluitvorming door aandeelhouders kan op andere wijze dan in een vergadering van aandeelhouders plaatsvinden mits alle vergadergerechtigden schriftelijk met deze wijze van besluitvorming hebben ingestemd. Het bepaalde in artikel 21.7 eerste volzin, en artikel 21.9 is van overeenkomstige toepassing. De stemmen worden schriftelijk uitgebracht. Aan het vereiste van schriftelijkheid van de stemmen wordt tevens voldaan indien het besluit onder vermelding van de wijze waarop ieder van de aandeelhouders heeft gestemd schriftelijk is vastgelegd. De bestuurders worden voorafgaand aan de besluitvorming in de gelegenheid gesteld om advies uit te brengen.

ARTIKEL 23. FUSIE, SPLITSING, STATUTENWIJZIGING, ONTBINDING

23.1. Onverminderd het bepaalde in artikel 2:331 lid 1 BW en artikel 2:334ff lid 1 BW, kan de algemene vergadering besluiten tot fusie, splitsing, alsmede tot wijziging van de statuten en tot ontbinding van de vennootschap.

23.2. Degenen, die een oproeping tot een algemene vergadering hebben gedaan, waarin een voorstel tot het nemen van een besluit tot statutenwijziging aan de orde zal worden gesteld, moeten tegelijkertijd met de oproeping een afschrift van het voorstel, waarin de voorgedragen wijziging woordelijk is opgenomen, ten kantore van de vennootschap neerleggen ter inzage van vergadergerechtigden tot de afloop

van de vergadering.

De vergadergerechtigden moeten in de gelegenheid worden gesteld van de dag van de nederlegging tot die van de algemene vergadering een afschrift van het voorstel, zoals in de vorige zin bedoeld, te verkrijgen.

Deze afschriften worden kosteloos verstrekt.

- 23.3. Ingeval tot ontbinding van de vennootschap is besloten, geschiedt de vereffening door het bestuur of door een of meer andere door de algemene vergadering aan te wijzen personen, tenzij de rechter een andere vereffenaar of andere vereffenaars benoemt.

Bij het besluit tot ontbinding zal tevens de beloning worden bepaald door de vereffenaar of de vereffenaars gezamenlijk te genieten.

- 23.4. Tijdens de vereffening blijven de statuten zoveel mogelijk van kracht.
- 23.5. Het overschot na vereffening wordt aan aandeelhouders en andere rechthebbenden in verhouding tot ieders recht uitgekeerd.
- 23.6. Na afloop van de vereffening zullen de boeken en bescheiden van de ontbonden vennootschap gedurende zeven jaren blijven berusten onder de persoon, daartoe door de algemene vergadering te benoemen.



Baker McKenzie.

THE UNDERSIGNED:

Kim Francis Tan, civil-law notary in Amsterdam, the Netherlands,

HEREBY DECLARES THAT:

the attached document is a fair English translation of the deed of amendment to the articles of association of **TBI Financial Services B.V.**, executed before K.F. Tan, aforementioned, on 8 June 2021.

In this translation, an attempt has been made to be as literal as possible, without jeopardizing the overall continuity. Inevitably, there may be differences between the original Dutch text and this English translation. If this is the case, the Dutch text will govern by law.

Amsterdam, the Netherlands, 10 June 2021.



A large, stylized handwritten signature in blue ink, consisting of a series of loops and a long horizontal stroke.

APOSTILLE

(Convention de La Haye du 5 octobre 1961)

1. Country: THE NETHERLANDS
This public document
2. has been signed by **mr. K.F. Tan**
3. acting in the capacity of notary at Amsterdam
4. bears the seal/stamp of aforesaid notary

Certified

5. in Amsterdam
6. on 11-06-2021
7. by the registrar of the district court of Amsterdam
8. no. 30052
9. Seal/stamp:
10. Signature:



T.R.L. Snel

AMENDMENT TO THE ARTICLES OF ASSOCIATION

TBI FINANCIAL SERVICES B.V.

On this day, the eighth day of June two thousand twenty-one, appeared before me, Kim Francis Tan, civil-law notary in Amsterdam, the Netherlands (the “**notary**”):

Merridith Sabrina Marline Fong-Akan, born in Paramaribo, Suriname, on the fourth day of December nineteen hundred eighty-seven, for the purpose hereof electing as her domicile the office of the notary (Claude Debussylaan 54, 1082 MD Amsterdam, the Netherlands).

The appearing person declared as follows:

The articles of association of **TBI Financial Services B.V.**, a private company with limited liability organized and existing under the laws of the Netherlands, having its corporate seat in Amsterdam, the Netherlands, with office address at Westerdoksdijk 423, 1013 BX Amsterdam, the Netherlands and registered with the Trade Register of the Chamber of Commerce under number 34165471 (the “**company**”), were most recently amended by notarial deed executed on the tenth day of May two thousand twenty-one before the notary. The company’s articles of association now read as set forth in the aforementioned deed.

On the seventh day of June two thousand twenty-one, the sole shareholder of the company resolved outside a meeting to amend the company’s articles of association. A copy of the aforementioned resolution outside a meeting is attached to this deed.

In the aforementioned resolution, the appearing person was given authority, among other things, to execute and sign the deed of amendment to the articles of association.

In order to execute the aforementioned resolution, the appearing person subsequently declared to hereby amend the company's articles of association in such a manner that article 3.1 of the company's articles of association shall henceforth read as follows:

"3.1 The objects of the company shall be:

- the incorporation of, participation in and financing of companies or enterprises;
- taking out loans; and
- the acquisition, exploitation and disposal of industrial and intellectual property rights,

and the performance of all activities which relate to or which may be conducive to the above, all in the all in the broadest sense of the word."

FINAL PROVISIONS

The underlined heading in this deed has been included for ease of reference only.

The appearing person is known to me, notary,

IN WITNESS WHEREOF,

the original of this deed was drawn up and executed in Amsterdam, the Netherlands on the date in the first paragraph of this deed. The substance of this deed was stated and clarified to the appearing person. The appearing person declared to have taken note of the content of this deed in time before its execution, agreed to its content and did not require a full reading of this deed. Subsequently, after limited reading in accordance with the law, this deed was signed by the appearing person and me, notary.

TBI Financial Services B.V.

Complete text of the articles of association

8 June 2021

The articles of association of TBI Financial Services B.V., a private company with limited liability, having its corporate seat in Amsterdam, the Netherlands, were most recently amended by notarial deed, executed on 8 June 2021 before K.F. Tan, civil-law notary in Amsterdam, the Netherlands.

ARTICLES OF ASSOCIATION

ARTICLE 1. DEFINITIONS

1.1. In these articles of association:

- **body** (*orgaan*) is a term that applies to the management board or the general meeting;
- **conflict of interest** (*tegenstrijdig belang*) means a direct or indirect personal interest which conflicts with the interest of the company and its business;
- **DCC** means the Dutch Civil Code;
- **in writing** and **written** (*schriftelijk*) means a readable and reproducible message sent by way of letter, fax, e-mail or any other means of electronic communication, unless otherwise stated in Dutch law or these articles of association;
- **management board** (*bestuur*) is the body consisting of the managing directors;
- **managing director** (*bestuurder*) is a managing director as referred to in Dutch law;
- **meeting right** (*vergaderrecht*) means the right to, either in person or by a holder of a written power of attorney, attend a general meeting and to address such general meeting;
- **person(s) with meeting rights** (*vergadergerechtigde(n)*) are the shareholders (with or without voting rights) as well as the holders of a right of usufruct or a right of pledge with voting rights.

ARTICLE 2. NAME AND SEAT

2.1. The name of the company shall be:

TBI Financial Services B.V.

2.2. The company shall have its seat in Amsterdam.

ARTICLE 3. OBJECTS

3.1. The objects of the company shall be:

- the incorporation of, participation in and financing of companies or enterprises;
 - taking out loans;;
 - the acquisition, exploitation and disposal of industrial and intellectual property rights
- and the performance of all activities which relate to or which may be conducive to the above, all in the all in the broadest sense of the word.

ARTICLE 4. SHARES

- 4.1. The capital of the company consists of shares, each having a nominal value of one euro (€ 1).
- 4.2. The shares shall be registered and shall be numbered consecutively, starting at 1.
- 4.3. Share certificates shall not be issued by the company.

ARTICLE 5. ISSUE

- 5.1. Shares shall be issued pursuant to a resolution adopted by the general meeting. Furthermore, the resolution shall set out the price and other terms and conditions of issue. Subject to article 2:191 paragraph 1 DCC, second sentence, the nominal value of each share must be paid up upon subscription.
- 5.2. The general meeting may delegate its powers as described in the previous paragraph to another body, and may revoke this delegation.
- 5.3. Subject to Dutch law, every shareholder shall have a pre-emptive right to any issue of shares on a basis *pro rata* to the aggregate number of shares held by the shareholder.

A pre-emptive right is non-transferable.

For any single share issue the pre-emptive right may be limited or precluded by a resolution adopted by the general meeting. If the general meeting has delegated its powers referred to in article 5.1 to another body pursuant to article 5.2, the power referred to in the previous sentence is also vested in that other body for the same period.
- 5.4. The provisions in the previous paragraphs of this article are applicable *mutatis mutandis* to the granting of a right to subscribe to shares.

ARTICLE 6. OWN SHARES

- 6.1. On an issue of shares the company is not able to subscribe to its own shares.
- 6.2. The management board decides on the acquisition of shares in the capital of the company. The acquisition by the company of shares in its own capital when those shares have not been fully paid up shall be null and void.
- 6.3. The company may not acquire its own fully paid-up shares, unless gratuitously, if:
- a. the company's equity capital less the acquisition price is less than the reserves which should be maintained in accordance with Dutch law; or
 - b. the management board either knows or should reasonably foresee that the company upon acquisition will not be able to continue paying its debts when they become due.
- 6.4. If the company is unable to continue to pay its short-term debts after an acquisition other than gratuitously, the managing directors who at the time of the acquisition knew or should have reasonably foreseen this, are jointly and severally liable to the company to compensate the shortfall caused by the acquisition plus statutory interest from the day of the acquisition. The remaining provisions of article 2:207 paragraph 3 DCC are applicable to such situation. The transferor of the shares who knew or should have reasonably foreseen that after the acquisition the company would be unable to continue to pay its short-term debts, is jointly and severally liable to the company to compensate the shortfall caused by the acquisition up to a maximum of the acquisition price of the shares transferred by him, plus statutory interest from the day of the acquisition. If the managing directors have paid the claim under the first sentence of this paragraph, the payment referred to in the preceding sentence is to be paid to the managing directors, in proportion to the part that each of the managing directors has paid. The managing directors and the transferor shall not be entitled to set off their debt under this article.
- 6.5. The previous paragraphs do not apply to the company's own shares acquired under universal title (*algemene titel*).

- 6.6. In article 6.2 up to and including 6.5, 'shares' include depositary receipts for shares.
- 6.7. After the acquisition of its own shares at least one share with voting rights shall be held by and on behalf of someone other than the company or one of its subsidiaries.

ARTICLE 7. REDUCTION OF CAPITAL

- 7.1. The general meeting may resolve to reduce the issued capital by cancelling shares or by amending the articles of association to reduce the nominal amount of the shares. Such resolution should not lead to repayments at the expense of reserves which should be maintained in accordance with Dutch law.
- 7.2. Dutch law applies to a resolution to reduce the issued capital and its implementation.
- 7.3. After the cancellation of shares at least one share with voting rights should be held by and on behalf of someone other than the company or one of its subsidiaries.
- 7.4. Article 19.2 up to and including article 19.4 shall apply *mutatis mutandis* to a resolution to reduce the issued capital with repayment on shares.

ARTICLE 8. DEPOSITARY RECEIPTS FOR SHARES, PLEDGING OF SHARES AND ESTABLISHMENT OF A RIGHT OF USUFRUCT OVER SHARES, MEETING RIGHTS

- 8.1. Meeting rights are not attached to depositary receipts for shares.
- 8.2. A right of usufruct or a right of pledge may be granted over shares.
The shareholder shall have the right to vote with respect to the shares which are subject to a right of usufruct or a right of pledge.
Notwithstanding the preceding sentence voting rights may be vested in a holder of a right of usufruct pursuant to the next-to-last sentence of article 2:197 paragraph 3 DCC.
- 8.3. Notwithstanding the provisions of article 8.2, the holder of the right of usufruct or the right of pledge shall have the right to vote when such is provided for, whether or not subject to one or more conditions precedent, upon the establishment of the right of usufruct or the right of pledge, or subsequently is

agreed in writing between the shareholder and the holder of the right of usufruct or the holder of the right of pledge and provided that:

- a. with regard to the right of usufruct, both this provision and - upon transfer of the right of usufruct - the transfer of the voting rights is approved by the general meeting;
- b. with regard to the right of pledge, both this provision and - if someone assumes the rights of the holder of the right of pledge - the transfer of the voting rights is approved by the general meeting.

The provisions of article 2:196a and 2:196b DCC shall apply to the written agreement as mentioned above in this article 8.3.

- 8.4. Shareholders without voting rights as a result of a right of usufruct or a right of pledge, as well as holders of a right of usufruct or a right of pledge of shares with voting rights have the rights conferred by Dutch law on holders of depositary receipts for shares with meeting rights. Holders of a right of usufruct and holders of a right of pledge of shares without voting rights do not have these rights.

ARTICLE 9. REGISTER OF SHAREHOLDERS

- 9.1. The management board shall keep a register recording the names and addresses of all shareholders, the date on which they acquired the shares, the date of acknowledgement by or service upon the company and the amount paid up on each share. In addition email addresses may be recorded in the register. The names and addresses of those who have a right of usufruct or a right of pledge in respect of shares shall also be recorded, stating the date on which they acquired the right, the date of acknowledgement by or service upon the company, if and - to the extent applicable - which rights attached to the shares are vested in them.
- 9.2. Every shareholder, holder of a right of usufruct and holder of a right of pledge is obliged to ensure that the company is notified of the information referred to in article 9.1 above.
- 9.3. The register shall be regularly updated in accordance with Dutch law.
- 9.4. All entries in, copies of, or extracts from the register of shareholders shall be authenticated by a managing director.

ARTICLE 10. TRANSFER OF SHARES

- 10.1. The issue and transfer of a share, or the transfer or waiver of a limited right to a share, require a deed which has been executed before a civil-law notary practising in the Netherlands and to which all persons involved are a party.
- 10.2. The transfer of a share, or the transfer or waiver of a limited right to a share, in accordance with the provisions of article 10.1 shall also, by operation of Dutch law, be legally binding on the company. Except in the event that the company itself is a party to the legal transaction, the rights accruing to the share may not be exercised until the company has either acknowledged this legal transaction or has been served with the deed of transfer in accordance with Dutch law.

ARTICLE 11. RESTRICTION ON THE TRANSFER OF SHARES

- 11.1. Shares may be transferred only after the shareholder concerned (the "**requestor**") has obtained approval for the intended transfer from the general meeting.
- 11.2. The approval shall be applied for by means of a letter directed to the management board setting out the number of shares for which the approval is being sought and the name of the person to whom the requestor wishes to make the transfer.
- 11.3. A decision on the request must be made within three months after receipt of the letter described in article 11.2.

The request shall be deemed to have been approved if:

- the requestor has not yet been notified of a decision within the three-month period referred to above, or
- together with a rejection of the request, the requestor has not been notified of (a) prospective purchaser(s) designated by the general meeting (the "**designated prospective purchaser**") who is (are) willing and able to purchase all the shares included in the request against payment in cash.

The company itself may be a prospective purchaser only with the consent of the requestor.

If, before the lapse of the above-mentioned period, it has already been established that there are circumstances on the grounds of which the request is deemed to have been approved, the management board

shall notify the requestor thereof at the earliest possible opportunity.

- 11.4. The price to be paid for the shares for which a decision is being sought shall be determined by the parties by mutual consent.

If the parties fail to reach agreement on this, the price shall be determined by one or more independent experts to be appointed by the requestor and the designated prospective purchasers by mutual consent.

If the parties fail to reach agreement on this within one month of the dispatch of the notification described in the previous paragraph, the party most willing to institute proceedings shall make a request to the chairman, or its substitute, of the Netherlands Institute of Chartered Accountants (*Nederlandse Beroepsorganisatie van Accountants*) to appoint independent experts, the number of which is to be determined by the aforementioned chairman, or its substitute, with a maximum of three.

The experts are authorised to examine all the company's books and records and to obtain all the information which may assist in the valuation.

The experts shall notify the management board, within three months after their appointment, of the price determined by them, whereafter the management board shall immediately notify the requestor and the designated prospective purchaser(s) of this price.

- 11.5. The requestor may withdraw his request at any time, provided this is done within a period of one month after he has been notified to which designated prospective purchaser(s) he may sell the shares, and at what price.

A designated prospective purchaser is entitled to withdraw within one month of having been notified of the price.

If, after the withdrawal of one or more designated prospective purchasers, the remaining prospective purchasers are not prepared to purchase all shares within two weeks after such withdrawal, the approval shall be deemed to be granted.

- 11.6. The shares purchased must be transferred against simultaneous

- payment of the price within one month after the period during which the request can be withdrawn has lapsed.
- 11.7. If he has not withdrawn his request, the requestor can transfer the shares for which the approval has been sought, within three months after the approval has been granted, or is deemed to have been granted.
- 11.8. The expenses incurred in connection with the appointment of the experts described above in article 11.4 and their fees shall be for the account of:
- a. the requestor if he withdraws his request;
 - b. the company if the designated prospective purchaser(s) withdraw(s);
 - c. if the shares have been purchased by the designated prospective purchaser(s), the requestor for fifty percent (50%) and the designated prospective purchaser(s) for the other half, in the sense that each purchaser shall contribute to the costs in proportion to the number of shares purchased by him.
- 11.9. If, and to the extent that, a shareholder fails to comply with any obligation arising out of the present article in time, the company is irrevocably authorised to comply with all the obligations described above on behalf of such shareholder. The company may make use of such authorization, in as far as it concerns the transfer, only after the price payable has been paid for benefit of the requestor to the company.
- 11.10. The rights attached to the shares with respect to voting and the attendance of meetings cannot be exercised and the right attached to the shares with respect to distribution is suspended for the period during which the requestor remains in default to comply with any of the obligations in pursuance of the above.
- 11.11. All notices and other communications pursuant to article 11 and to article 12 shall be sent by registered mail.
- 11.12. For the application of Article 11 the term "shares" shall also imply the right to subscribe for shares.
- 11.13. The provisions of article 11 do not apply if the holder is obliged under Netherlands law to transfer his share to a former holder.

ARTICLE 12.

12.1. If:

- shares are acquired through legal merger or division, unless the merger or division has not resulted in a change of control as defined, regardless of applicability, in the Socio-Economic Council's Resolution on the Regulations Governing the Conduct of Mergers, 2000 (*S.E.R.-besluit Fusiegedragsregels 2000*; hereinafter "**Merger Regulations**");
- a shareholder is declared bankrupt or is granted a moratorium on making payments;
- a shareholder that is a legal entity has a change of control as defined, regardless of applicability, in the Merger Regulations; or
- a shareholder holding one or more shares is a legal entity, general partnership (*vennootschap onder firma*), limited partnership (*commanditaire vennootschap*) or any other type of partnership (*vennootschap*) and is dissolved,

then the shares concerned or all the shares belonging to the shareholder concerned shall be transferred to the prospective purchasers who were designated by the General Meeting and who are willing and able to acquire all the shares in exchange for a payment in cash.

- 12.2. The shareholder(s) concerned must notify the management board of the occurrence of the events described in article 12.1 within thirty days after the occurrence thereof.
- 12.3. The shares must be transferred to the designated prospective purchaser(s) within one month after the management board has notified in writing the person(s) who is (are) obliged to transfer of both the name(s) of the designated prospective purchaser(s) and the price.
- 12.4. The obligation to transfer the shares does not apply in the event of a legal merger as defined in section 2:333 of the Netherlands Civil Code.
- 12.5. In as far as possible, the provisions of the previous article shall be applicable

mutatis mutandis, to the extent, however, that the person obliged to make a transfer is not authorised to withdraw his request, and that, if the general meeting does not designate (a) prospective purchaser(s) as described in article 12.1 the person obliged to make a transfer shall not be authorized to transfer the shares concerned freely and is authorized to retain the shares concerned.

ARTICLE 13. MANAGEMENT BOARD

- 13.1. The company shall have a management board, consisting of at least one managing director A and at least one or more managing director B. The number of managing directors A and managing directors B shall be laid down by the general meeting.
- 13.2. Where in these articles of association managing directors are mentioned, these include both a managing director A and a managing director B, unless explicitly stated otherwise.
- 13.3. Managing directors shall be appointed by the general meeting. Managing directors A may only be:
 - a. legal persons that are incorporated under the laws of the Netherlands; and/or
 - b. natural persons who are a resident of the Netherlands.
- 13.4. Managing directors may be suspended or dismissed by the general meeting at any time.
- 13.5. The total period of a suspension, including any extensions, may last no longer than three months.
- 13.6. The remuneration and other terms and conditions for the appointment of each individual managing director shall be determined by the general meeting.
- 13.7. The management board shall act in accordance with the instructions given by the general meeting, taking into account the relevant provisions of Dutch law.

ARTICLE 14. BOARD RULES AND REGULATIONS

- 14.1. The management board may adopt board rules and regulations, allocating management duties to one or more managing directors and regulating any such subjects as the management board deems necessary or appropriate. A resolution to adopt regulations shall be taken by the management board after obtaining the prior approval of the general meeting.
- 14.2. The regulations shall not be inconsistent with Dutch law or these articles of

association.

- 14.3. The management board may alter or cancel the regulations, taking into account the provisions of the second sentence of article 14.1.

ARTICLE 15. ADOPTION OF RESOLUTIONS BY THE MANAGEMENT BOARD

- 15.1. A managing director that has a conflict of interest with respect to a proposed management board resolution shall immediately report this to the management board.
- 15.2. A managing director shall not participate in the deliberation and decision-making process if he has a conflict of interest. In the event that, as a consequence of the preceding sentence, a resolution cannot be adopted, the resolution will be adopted by the general meeting, unless the general meeting appoints one or more other persons to take this resolution.
- 15.3. The management board shall adopt resolutions by unanimous vote to be cast by all managing directors in a meeting of the management board.
- 15.4. With due consideration of article 15.2, each managing director shall be entitled to cast one vote in meetings of the management board.
- 15.5. Unless a managing director has a conflict of interest with regard to a proposed resolution, he can be represented in meetings of the management board. Such representation can only be made by another managing director who does not have a conflict of interest and pursuant to a written power of attorney.
- 15.6. The management board may also adopt resolutions without convening a meeting, provided that all managing directors - with the exception of the managing directors that have reported a conflict of interest pursuant to article 15.1, unless all managing directors have a conflict of interest - have been consulted and none of them have raised an objection to adopt resolutions in this manner. To resolutions outside of a meeting article 15.1 up to and including 15.4 shall apply.
- 15.7. Subject to the prior approval of the general meeting shall be the following management board resolutions:
- a. the acquisition, disposal, encumbrance, lease, letting or acquiring or granting the use or enjoyment of registered property in any other manner, and taking out moneys for loan, not including making use of a

bank credit granted to the company, in excess of two hundred thousand euro (€ 200,000);

- b. entering into agreements whereby the company is granted a bank credit, if that bank credit exceeds five hundred thousand United States Dollars (USD 500,000) in the aggregate;
- c. providing moneys in loans (other than to a subsidiary owned, directly and indirectly, at least eighty percent (80%) by the company);
- d. entering into any partnership or joint venture with another company or legal person, or the termination of any such arrangement, except for incentive options to key personnel, including employees and consultants, pursuant to which such personnel receive contractual bonuses or incentive payments based upon their performance, up to a maximum aggregate amount equal to ten percent (10%) of the share capital of the company in the aggregate;
- e. the direct or indirect participation in the shareholders equity of another entity or legal person or a alteration in the extent of such participation, except for a participation where the aggregate amount of the consideration (in cash or kind) is an amount below the equivalent of five percent (5%) of the share capital of the company, and except for participation in a subsidiary owned, directly and indirectly, at least eighty percent (80%) by the company;
- f. the transfer of an independent part of the enterprise conducted by the company, if the value of such transaction constitutes a substantial part of its capital assets;
- g. investments requiring an amount equivalent to at least the sum of one-quarter of the company's issued capital plus the reserves as shown in its balance-sheet and explanatory notes;
- h. providing personal collateral or collateral "*in rem*";
- i. entering into deeds of compromise (*vaststellingsovereenkomsten*);
- j. involvement in any legal proceedings, including conducting arbitration proceedings, but excluding legal steps which may brook no delay;
- k. entering into or amending employment agreements whereby a remuneration is granted, the annual amount of which exceeds one hundred thousand euro

(€ 100,000);

- l. making pension arrangements or awarding pension rights over and above those which arise out of the present arrangements;
- m. such legal acts as shall be determined and clearly defined by the general meeting and brought to the attention of the management board in writing;
- n. enter into any transaction other than on ordinary commercial terms and on the basis of arm's-length arrangements;
- o. enter into any partnership, profit sharing or royalty agreement or similar arrangement;
- p. enter into any agreement whereby the company's business, operation and affairs are managed by any other person;
- q. sell, transfer, lease, or otherwise dispose of its capital assets, including shares in subsidiaries, if such transfers exceed one hundred thousand euro (€ 100,000);
- r. expand the affairs of the company with a new line of business or close down a significant part of the business of the company or any part thereof, including a transfer of ownership or a transfer of the beneficiary use thereof;
- s. establish or close down offices or branches;
- t. without derogating from any requirement for approval under this article 15, enter into any agreement in total value of four hundred thousand euro (€ 400,000) or more, unless such agreement has been approved under another clause of this article 15;
- u. enter into an agreement outside the company's ordinary course of business;
- v. such legal acts as determined and clearly defined by the general meeting and brought to the attention of the management board in writing.

The absence of the approval as defined in this paragraph shall not affect the powers of the management board or of the managing directors to represent the company.

ARTICLE 16. UNAVAILABILITY OR INABILITY TO ACT OF A MANAGING DIRECTOR

- 16.1. If a managing director is unavailable or unable to act, then the management of the company shall be vested in the remaining managing director or managing

directors, provided at least one managing director A is still available and able to act.

- 16.2. If all managing directors, or the only managing director A is unavailable or unable to act, the management of the company shall be temporarily vested in a person designated for that purpose by the general meeting. The provisions in these articles of association regarding the management board and the managing directors shall, to the extent possible, apply *mutatis mutandis* to such designated person.

ARTICLE 17. REPRESENTATION OF THE COMPANY

- 17.1. The authority to represent the company shall vest exclusively in:
- the management board; or
 - a managing director A and a managing director B acting jointly.

ARTICLE 18. FINANCIAL YEAR, ANNUAL ACCOUNTS AND MANAGEMENT REPORT

- 18.1. The company's financial year shall be concurrent with the calendar year.
- 18.2. The management board shall prepare the annual accounts, which shall consist of the balance sheet and the profit and loss statement with explanatory notes. The annual accounts shall be prepared within five months of the end of each financial year, unless the general meeting grants an extension to a maximum of five months in special circumstances. The annual accounts require the signatures of all the managing directors. The absence of a signature, and the reason for that, shall be expressly stated. As far as required by law, the management board shall also prepare a management report within the above-mentioned period.
- 18.3. If, and to the extent that, any relevant provision of Dutch law is applicable to the company, the general meeting shall retain a registered accountant or a firm of registered accountants, as defined in article 2:393 paragraph 1 DCC, to examine the annual accounts and, if prepared, the management report prepared by the management board, in order to write a report and to provide a statement thereon.
- 18.4. The annual accounts shall be adopted by the general meeting. Adoption of the annual accounts shall not serve to grant discharge to a managing director.
- 18.5. If each shareholder is also a managing director of the company, the signing of the

annual accounts by all managing directors does not, in deviation from article 2:210 paragraph 5 DCC, serve as the adoption of the annual accounts. If, and to the extent that, it is required under Dutch law, the company is obliged to make the annual accounts publicly available at the trade register.

ARTICLE 19. APPROPRIATION OF PROFITS, DISTRIBUTIONS TO SHAREHOLDERS

- 19.1. The general meeting is authorized to appropriate the profits which have been determined by adopting the annual accounts, and to determine distributions, to the extent the equity of the company exceeds the reserves which must be maintained under Dutch law.
- 19.2. A resolution to make a distribution has no effect until the management board has granted approval for such resolution. The management board shall refuse this approval only if it knows or should reasonably foresee that the company will be unable to continue to pay its short-term debts after the distribution.
- 19.3. If the company is unable to continue to pay its short-term debts after a distribution, the managing directors who, at the time of the distribution knew or should have reasonably foreseen this, are jointly and severally liable to the company to compensate the shortfall caused by the distribution plus statutory interest from the day of the distribution. A managing director is not liable if he proves that he cannot be blamed for the company making the distribution, and that he was not negligent in taking measures to avoid its adverse effects.
- 19.4. The beneficiary of the distribution who knew or should have reasonably foreseen that after the distribution the company would be unable to continue to pay its short-term debts is jointly and severally liable to the company to compensate the shortfall caused by the distribution, each beneficiary up to a maximum amount or value of the distribution received by such beneficiary, plus statutory interest from the day of the distribution. If the managing directors have paid the claim referred to under the first sentence of article 19.3, the payment referred to in the preceding sentence is paid to the managing directors, in proportion to the part that each of the managing directors has paid. In respect of the debt referred to in the first sentence of article 19.3 or the first sentence of this article, the debtor is not entitled to a set off.

- 19.5. In calculating each distribution, the shares held by the company in its own capital shall be disregarded.
- 19.6. In calculating the amount that will be distributed on each share, only the amount of the mandatory payment on the nominal amount of the shares is eligible. Deviation from the preceding sentence is possible with the consent of all shareholders.
- 19.7. The right to receive a distribution shall expire five years from the day on which such a distribution became payable.

ARTICLE 20. SHAREHOLDERS MEETINGS

- 20.1. During every financial year at least one general meeting shall be held or at least once the general meeting shall resolve in the manner provided for in article 22.1. In this meeting or resolution the following shall, in any case, be brought up for consideration:
- the management report, as far as required by law;
 - the adoption of the annual accounts;
 - the granting of discharge from liability to the managing directors for actions in respect of their management during the preceding financial year;
 - if required by Dutch law, the instruction of an expert as referred to in article 2:393 DCC;
 - the language in which the next management report and the items of the next annual accounts shall be stated and the currency.
- 20.2. If persons with meeting rights represent, jointly or severally, at least one percent (1%) of the issued capital, have asked by registered mail to add one or more items to the agenda of a general meeting, such item(s) will be incorporated in the notice convening the general meeting, provided that:
- a. the request is submitted prior to thirty days before the general meeting; and
 - b. addressing the items at the meeting will not be contrary to the substantial interests of the company.
- 20.3. The general meeting shall be held in the municipality where the company has its registered seat.

- 20.4. Notice of the convening of a general meeting shall be issued by the management board or by one of the managing directors by means of written notices or - provided that the person with meeting rights consents to this - by means of readable and reproducible notices which are electronically sent (the "**Notice**"), which Notice is to be dispatched to the persons with meeting rights and managing directors no later than the eighth day before the date of the meeting. One or more shareholders that represent, jointly or severally, at least one percent (1%) of the issued capital can request the management board, by registered mail with a detailed statement of the topics to address, to convene a general meeting. The management board shall take the necessary measures to ensure that the general meeting can be held within four weeks of the request, unless convening the meeting will be contrary to the substantial interests of the company. In the application of the two previous sentences the term 'shareholders' shall also mean other persons with meeting rights.
- 20.5. The Notices shall set out the place, date and time of the meeting and the matters to be considered. Written notices shall be dispatched to the addresses recorded in the shareholder register. Electronic notices are to be sent to the addresses that have been made available for this purpose to the company by the persons with meeting rights. The failure of one or more of the Notices dispatched in accordance with the stipulations set out above to reach the destination shall not affect the validity of the general meeting or the resolutions adopted thereby.
- 20.6. The general meeting shall appoint its own chairman.
- 20.7. Minutes shall be taken of the matters dealt with in a general meeting unless a notarial record of the proceedings is drawn up. The minutes shall be entered into a register maintained for that purpose and require the adoption and signature of the chairman of the meeting and the secretary of the meeting, who shall be appointed by the chairman at the commencement of the meeting. The minutes or the notarial record of the proceedings shall serve as evidence of the resolutions adopted in the general meeting.

ARTICLE 21. ADOPTION OF RESOLUTIONS IN A MEETING

- 21.1. All persons with meeting rights, either in person or by means of a person holding

a written proxy, shall be entitled to attend a general meeting and to address that meeting. The managing director or managing directors shall have, in this capacity, an advisory vote in the general meeting.

- 21.2. In order to be able to participate in the voting at the general meeting the persons with meeting rights or their representatives must sign the attendance book, recording the number of shares represented by them.
- 21.3. Every share entitles its holder to cast one vote.
- 21.4. In a general meeting, neither votes may be cast for shares held by the company or by any subsidiary thereof, nor may votes be cast for a share for which either of them holds a depositary receipt for a share.
- 21.5. Holders of a right of usufruct or a right of pledge with respect to shares which are held by the company or the company's subsidiary are nevertheless not precluded from the right to vote if the right of usufruct or right of pledge was established before the share was held by the company or subsidiary.
The company or any subsidiary thereof may not cast votes for a share for which it has a right of usufruct or a right of pledge.
- 21.6. The sum of the shares for which no voting rights may be exercised according to Dutch law shall be disregarded in determining the extent to which the shareholders are entitled to vote, are present or represented, or to which extent the share capital is provided or represented.
- 21.7. Resolutions passed in a general meeting shall be adopted by a majority of the votes cast. Blank votes shall be deemed not to have been cast.
- 21.8. The votes shall be cast orally at the general meeting, unless the chairman of the meeting decides otherwise.
- 21.9. In case of a tie in the vote, the proposal shall be deemed to have been rejected.
- 21.10. In a general meeting, in which the entire issued capital is represented, valid resolutions can be adopted, even if the requirements in respect of the convening and holding of meetings have not been complied with, provided that:
 - a. all persons with meeting rights have declared to consent that adoption of resolutions shall take place; and
 - b. the managing directors have had the opportunity to provide advice prior to the adoption of resolutions.

- 21.11. The management board shall keep a record of the adopted resolutions. This record shall be made available at the company's office for inspection by the persons with meeting rights. Each shareholder shall, upon request, be provided with a copy of or extract from this record at no more than the actual costs.

ARTICLE 22. ADOPTION OF RESOLUTIONS OUTSIDE A MEETING

- 22.1. Shareholders may also adopt resolutions without convening a general meeting, provided that all persons with meeting rights have declared in writing to be in favour of this manner of adopting resolutions. The first sentence of article 21.7 and article 21.9 apply accordingly. Votes are cast in writing. The requirement that these are cast in writing shall also be met if the resolution is recorded in writing, specifying the manner in which each of the shareholders has voted. The managing directors shall be given the opportunity to provide advice prior to the adoption of resolutions.

ARTICLE 23. MERGER, DEMERGER, AMENDMENT TO THE ARTICLES OF ASSOCIATION, DISSOLUTION

- 23.1. Notwithstanding the provisions of article 2:331 paragraph 1 DCC and article 2:334ff paragraph 1 DCC, the general meeting may resolve to merge the company, or to demerge the company, as well as to amend the articles of association or to dissolve the company.
- 23.2. Those who convene a general meeting in which a proposal is made to adopt a resolution to amend the articles of association must deposit a copy of the proposal, stating the verbatim text of the proposed amendment, at the offices of the company for inspection by the persons with meeting rights. The proposal must be deposited at the same time as the notice of the meeting and kept there until after the close of the meeting. The persons with meeting rights must be given the opportunity to obtain a copy of the proposal described in the previous sentence from the day on which the convening notice for that meeting is dispatched until the day of the general meeting. Such copies shall be provided free of charge.
- 23.3. In the event that a resolution to dissolve the company is adopted, the liquidation shall be arranged by the management board or by one or more persons appointed

by the general meeting, unless the court should appoint another liquidator or other liquidators. If a resolution to liquidate the company is passed, a resolution regarding the remuneration to be paid to the liquidator, or the joint liquidators, must be passed at the same time.

- 23.4. The articles of association shall, as far as possible, remain effective during the process of liquidation.
- 23.5. The liquidation surplus shall be distributed to shareholders and other parties entitled thereto in proportion to their respective rights.
- 23.6. After the liquidation has been completed, the books and records of the dissolved company shall remain in the custody of a person to be appointed for that purpose by the general meeting for a period of seven years.