

HOOFDSTUK I.

Begripsbepalingen.

Artikel 1. Begripsbepalingen.

1. In de statuten wordt verstaan onder:
 - a. "**Aanbieding**" heeft de betekenis zoals daaraan is toegekend in artikel 4A lid 4;
 - b. "**Aandeelhouders**": houders van Aandelen of de gezamenlijke houders van Aandelen zoals bedoeld in artikel 9;
 - c. "**Aandeelhoudersconvenant**": betekent ten aanzien van elke Aandeelhouder die de Vennootschap schriftelijk op de hoogte heeft gesteld dat dit convenant onherroepelijk op hen van toepassing is ten aanzien van de eigendom van zijn Aandelen, met dien verstande dat deze Aandeelhouder steeds, tezamen met zijn Dochtervennootschappen en/of Betrokken Partijen, (i) Aandelen houdt of verkrijgt, of (ii) zeggenschap heeft over (waaronder uit hoofde van een stemovereenkomst, specifieke of algemene volmacht, vruchtgebruik, pandrecht of enig andere overeenkomst) Aandelen waarmee de screening drempels van artikel 55 en 56 lid 1 sub 3 alsmede lid 4 en 5 AWW (of een opvolgende verordening) worden behaald of worden overschreden, deze Aandeelhouder niet meer dan vierentwintig punt negen procent (24.9%) van het totaal aantal stemrechten verbonden aan alle geplaatste en uitstaande Aandelen mag houden of verkrijgen ("**Beperking Stemrecht Drempel**"), tenzij deze Aandeelhouder (i) een verklaring van geen bezwaar in de zin van artikel 58 (1) van de AWW of (ii) een vergunning of *clearance* in de zin van artikel 15 van de Duitse verordening inzake buitenlandse handel (*Außenwirtschaftsgesetz*) ("**AWG**") (of een opvolgende verordening) heeft verkregen, of (iii) het Duitse Ministerie van Economische Zaken ("**BMWi**") schriftelijk heeft bevestigd dat het verkrijgen van stemrechten door deze Aandeelhouder en/of Betrokken Partijen van de Aandeelhouder boven de Stemrecht Beperking Drempel in lijn is met of niet valt binnen de Duitse regelgeving omtrent het screenen van buitenlandse investeringen, of indien deze stemrechten die boven deze drempel uitkomen niet langer vallen onder de betreffende regelgeving doordat de betreffende regelgeving niet langer van toepassing is of uit hoofde van andere bepalingen uit de AWG of de AWW of toepasselijke besluiten of regelgeving van de BMWi met betrekking tot de eigendom van deze Aandelen;
 - d. "**Aandelen**": alle aandelen uitgegeven door of in het kapitaal van de Vennootschap, inclusief de Aandelen A, de Aandelen B en de Aandelen C;
 - e. "**Aandelen A**": de gewone aandelen A in het kapitaal van de Vennootschap;
 - f. "**Aandelen B**": de gewone aandelen B in het kapitaal van de Vennootschap;
 - g. "**Aandelen C**": de gewone aandelen C in het kapitaal van de Vennootschap;
 - h. "**Aangesloten Partij**": betekent met betrekking tot een partij, een ander natuurlijk persoon of rechtspersoon die rechtstreeks dan wel indirect via een of meer tussenpersonen, de zeggenschap heeft over, onder zeggenschap staat van of onder de gemeenschappelijke zeggenschap staat van die partij. De term "zeggenschap" betekent de rechtstreekse of indirecte eigendom van aandelen met stemrecht die meer dan vijftig procent (50%) van het stemrecht van een rechtspersoon vertegenwoordigen of die het recht geven het bestuur te

controleren of een meerderheid van leden de van het bestuur of van een vergelijkbaar besluitvormend orgaan van deze rechtspersoon te benoemen; met dien verstande dat, zonder afbreuk te doen aan het voorgaande, een commanditaire vennoot (of enig andere vergelijkbare passieve investeerder) in een entiteit in geen enkel geval als een Aangesloten Partij kan worden

beschouwd. Een partij valt niet meer onder deze definitie van Aangesloten Partij indien het geen zeggenschap meer heeft over, onder zeggenschap staat van of onder de gemeenschappelijke zeggenschap staat van die partij; met dien verstande dat bij toepassing van deze en de voorgaande zinnen elke persoon of entiteit die onder zeggenschap staat in de zin van artikel 56 lid 1 sub 3 alsmede lid 4 en lid 5 van de Duitse handelsverordening (Auf3enwirtschaftsverordnung) ("**AWV**") (of een opvolgende verordening) zal worden beschouwd onder zeggenschap te staan in de zin van deze definitie;

- i. "**Accountant**": een registeraccountant of een andere accountant als bedoeld in artikel 2:393 BW dan wel een organisatie waarin zodanige accountants samenwerken;
- j. "**Algemene Vergadering**": de algemene vergadering van Aandeelhouders als orgaan van de Vennootschap, en ook bijeenkomsten van dit orgaan;
- k. "**Belasting Convenant**" het belasting covenant (*Founder tax Covenant*) dat is toegekend door de Vennootschap ten behoeve van de betreffende begunstigde op grand van artikel 10 van de Shareholder Support Agreement;
- l. "**Bestuur**": het bestuur van de Vennootschap, bestaande uit een of meer Uitvoerend Bestuurders en een of meer Niet-uitvoerend Bestuurders;
- m. "**Bestuurders**": de Uitvoerend Bestuurders en de Niet-uitvoerend Bestuurders;
- n. "**BW**": Burgerlijk Wetboek;
- o. "**Chief Executive Officer**": de Chief Executive Officer die overeenkomstig het bepaalde in artikel 13 lid 4 tot Chief Executive Officer is benoemd;
- p. "**Closing Datum**": veertien september tweeduizend eenentwintig;
- q. "**Conversie Datum**": de datum waarop een Conversie Gebeurtenis heeft plaatsgevonden;
- r. "**Conversie Gebeurtenis**": met betrekking tot de Aandelen B die worden gehouden door een van de volgende partijen, een gebeurtenis als gevolg waarvan:
 - (i) ieder die een Gekwalificeerde B Houder is, ophoudt een Gekwalificeerde B Houder te zijn;
 - (ii) ieder die een Toegestane Entiteit is, ophoudt een Toegestane Entiteit te zijn;
 - (iii) ieder die een Toegestane Verkrijger is, ophoudt een Toegestane Verkrijger te zijn;
- s. "**Dochtermaatschappij**": een dochtermaatschappij in de zin van artikel 2:24a BW;
- t. "**Gekwalificeerde B Houder**" betekent met betrekking tot een Aandeel B: de Vennootschap, de Oorspronkelijke Gekwalificeerde Houder van een dergelijk

Aandeel B en iedere Toegelaten Verkrijger daarvan, steeds met dien verstande dat een dergelijk Aandeel B niet is Overgedragen (inclusief via een overdracht van de juridisch eigenaar ervan), anders dan aan een Toegelaten Verkrijger;

- u. **"Gereguleerde Markt"**: gereguleerde markt of multilaterale handelsfaciliteit, zoals bedoeld in artikel 1:1 van de Wet op het financieel toezicht, of een systeem van een niet-EU/EER lidstaat, vergelijkbaar met een gereguleerde markt of multilaterale handelsfaciliteit (waaronder voor dit doel begrepen, de Nasdaq Global Select Market);
- v. **"Groep"**: een economische eenheid in de zin van artikel 2:24b BW waarin rechtspersonen en vennootschappen organisatorisch zijn verbonden;
- w. **"Kennisgeving"**: heeft de betekenis zoals daaraan is toegekend in artikel 4A lid 4;
- x. **"Niet-uitvoerend Bestuurder"**: een lid van het Bestuur benoemd als niet-uitvoerend bestuurder;
- y. **"Oprichter"**: Daniel Christian Wiegand, geboren in Tübingen (Duitsland), op twaalf juni negentienhonderd vijfentachtig;
- z. **"Oprichter Minimale Eigendomsdrempel Aandelen B"**: de Oprichter, samen met zijn Toegelaten Verkrijgers, houdende ten minste twintig procent (20%) van het totaal aantal uitstaande Aandelen B gehouden door deze personen op de Closing Datum;
- aa. **"Oorspronkelijke Gekwalificeerde Houder"**: in verband met elk Aandeel B, de persoon die houder is van dit Aandeel B op de Closing Datum;
- bb. **"Overdracht"** betekent: een rechtstreekse of indirecte verkoop, cessie, overdracht onder algemene of bijzondere titel, levering, vestigen van enige vorm van zekerheidsbelang (anders dan uitdrukkelijk bepaald in deze begripsomschrijving), of een andere overgang of vervreemding van een Aandeel of enig ander juridisch of economisch belang daarin (inclusief voor de duidelijkheid, een *synthetic transfer* of *total return swap*), om niet of om baat, vrijwillig dan wel onvrijwillig of van rechtswege.

Een "Overdracht" van een Aandeel B omvat eveneens, zonder beperking, de overdracht van of het sluiten van een bindende overeenkomst aangaande een controlerend belang op basis van stemgerechtigheid in een Aandeel B middels volmacht of anderszins; met dien verstande dat het volgende niet wordt beschouwd als een "Overdracht" van een Aandeel B: (a) de toekenning van een volmacht aan door het Bestuur aangewezen personen in verband met tijdens een Algemene Vergadering te verrichten handelingen; of (b) de verpanding van Aandelen B door een Gekwalificeerde B Houder die een zekerheidsrecht creëert ten aanzien van deze Aandelen B in verband met een te goede trouw aangegane lening of verplichting zolang de Gekwalificeerde B Houder zijn stemrecht blijft uitoefenen over de verpande aandelen, met dien verstande echter dat een executie van deze Aandelen B of een soortgelijke handeling van de pandnemer een "Overdracht" van een Aandeel B vormt;
- cc. **"Overdrager"** heeft de betekenis zoals daarin is toegekend in artikel 4A lid 4;

- dd. "**schriftelijk**": een bericht dat is overgebracht bij brief, telefax, e-mail of een ander elektronisch communicatiemiddel waarmee het mogelijk is tekst over te brengen, mits het bericht leesbaar en reproduceerbaar is, tenzij uit de wet of deze statuten anders voortvloeit;
- ee. "**Secretaris**": de persoon benoemd tot Secretaris in overeenstemming met artikel 15 lid 7;
- ff. "**Shareholder Support Agreement**": de *shareholder support agreement* aangegaan tussen, onder andere, Qell Acquisition Corp., de Vennootschap en de Oprichter op dertig maart tweeduizend eenentwintig;
- 99. "**Soort Agioreserve**": heeft de betekenis zoals daarin is toegekend in artikel 4 lid 7;
- hh. "**Soortvergadering Aandelen A**": de vergadering van houders van Aandelen A;
- ii. "**Soortvergadering Aandelen B**": de vergadering van houders van Aandelen B;
- jj. "**Soortvergadering Aandelen C**": de vergadering van houders van Aandelen C;
- kk. "**Soortvergadering**": de Soortvergadering Aandelen A, de Soortvergadering Aandelen B of de Soortvergadering Aandelen C;
- 11. "**Stem Controle**": betekent met betrekking tot de Aandelen B, het (exclusieve) recht tot stemuitbrenging of de directe stemuitbrenging op Aandelen B, waaronder op grand van een volmacht, stemovereenkomst of anderszins;
- mm. "**Stemrecht Cap**": betekent ten aanzien van een Aandeelhouder die (i) is onderworpen aan het Aandeelhoudersconvenant, en (ii) het Aandeelhoudersconvenant niet naleeft, het opschorten van het stemrecht (op de Aandelen) die de Aandeelhouder (samen met zijn Aangesloten Partijen) anders had kunnen uitoefenen in een Algemene Vergadering ten belope van meer dan vierentwintig punt negen procent (24,9%) van alle stemrechten (na aftrek van opgeschorte stemrechten onder deze Stemrecht Cap) die kunnen worden uitgeoefend in een Algemene Vergadering, ongeacht of een dergelijke Aandeelhouder (samen met zijn Aangesloten Partijen) op enig andere wijze gerechtigd is tot het uitbrengen van deze stemmen (i) uit hoofde van de Aandelen die worden gehouden door deze Aandeelhouder, door zijn Aangesloten Partijen en/of zijn Dochtermaatschappijen, of (ii) uit hoofde van het uitoefenen van stemrecht op Aandelen waarop de Aandeelhouder of zijn Aangesloten Partijen controle over kan uitoefenen (inclusief op grand van stemovereenkomsten, bijzondere of algemene volmachten, vruchtgebruik, pandrecht of andere afspraken), met dien verstande dat het Bestuur de toepassing van de Stemrecht Cap in overeenstemming met artikel 24 lid 4 heeft bevestigd, op basis van de voor het Bestuur beschikbare informatie;
- nn. "**Toegelaten Entiteit**": betekent, met betrekking tot een Oorspronkelijke Gekwalificeerde Houder en/of echtgenoot van de Oprichter, een entiteit (waaronder begrepen een trust, vennootschap of personenvennootschap), zolang de Oorspronkelijke Gekwalificeerde Houder en/of een echtgenoot van een Oprichter, al dan niet gezamenlijk, de volledige zeggenschap en exclusieve Stem Controle heeft over de Aandelen B die worden gehouden door een dergelijke entiteit;

00. **"Toegelaten Verkrijger":**

a. met betrekking tot enig Aandeel B gehouden door een Oorspronkelijke Gekwalificeerde Houder betekent:

(i) de Oorspronkelijke Gekwalificeerde Houder (als verkrijger van een Aandeel B dat door de Toegelaten Verkrijger terug wordt overgedragen aan de Oorspronkelijke Gekwalificeerde Houder); en

(ii) elke Toegelaten Entiteit en/of elke entiteit voor nalatenschaps- of belastingplanning (waaronder begrepen een trust, vennootschap of personenvennootschap), waarvan de begunstigen zijn beperkt tot een dergelijke Oorspronkelijke Gekwalificeerde Houder en/of de naaste familieleden (zijnde echtgenoot of kinderen) van die Oorspronkelijke Gekwalificeerde Houder zijn, met dien verstande dat:

(A) (1) alvorens de Oorspronkelijke Gekwalificeerde Houder overlijdt of ontoerekeningsvatbaar wordt, de Oorspronkelijke Gekwalificeerde Houder (behoudens eventuele wetten aangaande (huwelijks) goederengemeenschap) het uitsluitende stem- en beschikkingsrecht behoudt over dergelijke Aandelen B, en (2) volgend op de dag waarop deze Oorspronkelijke Gekwalificeerde Houder overlijdt of ontoerekeningsvatbaar wordt, deze entiteit onmiddellijk geen Toegelaten Verkrijger meer zal zijn; en

(B) de Overdracht aan een dergelijke entiteit voor nalatenschaps- of belastingplanning geen betalingsverplichting van enige koopprijs kent (anders dan het belang in die trust, vennootschap, partnerschap of een andere entiteit voor nalatenschaps- of belastingplanning); en

b. met betrekking tot enig Aandeel dat wordt gehouden door Qell Partners LLC betekent:

(i) elke partij die een bestuurder, functionaris, lid, partner of aandeelhouder van Qell Partners LLC is (en deze hoedanigheid niet verloren heeft); en

(ii) een entiteit voor nalatenschaps- of belastingplanning (waaronder begrepen een trust, vennootschap of personenvennootschap), waarvan de begunstigen beperkt zijn tot de naaste familieleden (zijnde echtgenoot of kinderen) van de personen genoemd onder lid b. (i), met dien verstande dat (a) voorafgaand aan het overlijden of het ontoerekeningsvatbaar worden van deze persoon, deze persoon (behoudens eventuele wetten aangaande (huwelijks)goederengemeenschap) het uitsluitende stem- en beschikkingsrecht behoudt over de aandelen die worden gehouden door een dergelijke entiteit voor nalatenschaps- of belastingplanning, en (b) volgend op de datum waarop een dergelijk persoon ophoudt als bestuurder, functionaris, lid, partner of aandeelhouder van Qell Partners LLC te zijn, overlijdt of ontoerekeningsvatbaar wordt, deze entiteit onmiddellijk geen Toegelaten Verkrijger meer zal zijn; en

eveneens met dien verstande dat de Overdracht naar deze entiteit voor nalatenschap- of belastingplanning geen betalingsverplichting van enige koopprijs kent (anders dan het belang in die trust, vennootschap, partnerschap of een andere entiteit voor nalatenschaps- of belastingplanning);

- pp. **"Uitvoerend Bestuurder"**: een lid van het Bestuur benoemd als uitvoerend bestuurder;
 - qq. **"Vennootschap"**: de naamloze vennootschap beheerst door deze statuten;
 - rr. **"Verplichte Conversie Datum Aandelen B"**: de datum van de Verplichte Conversie Gebeurtenis Aandelen B;
 - ss. **"Verplichte Conversie Gebeurtenis Aandelen B"**: de gebeurtenis die plaatsvindt op de datum die is vastgesteld door de Niet-uitvoerend Bestuurders binnen een periode van zestig (60) en eenhonderd tachtig (180) dagen na de datum waarop de Oprichter niet langer voldoet aan de Oprichter Minimale Eigendomsdrempel Aandelen B, vanaf welke gebeurtenis elk geplaatst en uitstaand Aandeel B automatisch zal worden geconverteerd in een (1) Aandeel A en een (1) Aandeel C;
 - tt. **"Voorzitter"**: de Niet-uitvoerend Bestuurder die overeenkomstig het bepaalde in artikel 13 lid 4 tot Voorzitter is benoemd;
 - uu. **"Qell Groep"**: betekent Qell Partners LLC en diens Toegestane Verkrijgers.
2. Tenzij anders blijkt of kennelijk anders is bedoeld omvat een verwijzing naar een begrip of woord in het enkelvoud een verwijzing naar de meervoudsvorm van dit begrip of woord en omgekeerd.
 3. Tenzij anders blijkt of kennelijk anders is bedoeld omvat een verwijzing naar een geslacht een verwijzing naar een ander geslacht.

HOOFDSTUK II

Naam. Zetel. Doel.

Artikel 2. Naam. Zetel.

1. De Vennootschap is een naamloze vennootschap met de naam: **Lilium N.V.**
2. De Vennootschap is gevestigd te Amsterdam. De Vennootschap kan elders, ook buiten Nederland, branche kantoren en branche vestigingen hebben.

Artikel 3. Doel.

De Vennootschap heeft ten doel het op enigerlei wijze deelnemen of het nemen van een aandeel in, het uitoefenen van een onderneming van welke aard dan ook, het op enigerlei wijze bieden van services, het managen van andere ondernemingen van welke aard dan ook, daarnaast het financieren van derden, het op welke wijze dan ook verstrekken van garanties of het op zich nemen van verplichtingen van derden en als laatste alle activiteiten die met het vorenstaande verband houden of daartoe bevorderlijk kunnen zijn. Het doel van de Vennootschap omvat tevens het bevorderen en behartigen van de belangen van de Groep waarvan de Vennootschap deel uitmaakt.

HOOFDSTUK III.

Kapitaal en register. Overdracht en conversie van Aandelen B. Gekwalificeerd aandeelhouderschap van Aandelen B en Aandelen C.

Artikel 4. Kapitaal. Soort Agioreserve. Gemeenschap.

1. Het maatschappelijk aandelenkapitaal bedraagt eenhonderdvierennegentig miljoen vierhonderdvierenvijftigduizend tweehonderdacht euro en tweeëndertig eurocent (EUR 194.454.208,32).
2. Het maatschappelijk aandelenkapitaal is verdeeld in:
 - (i) een miljard vierhonderdachtennegentig miljoen driehonderdzesentachtigduizend vierhonderdelf (1.498.386.411) Aandelen A met een nominale waarde van twaalf eurocent (EUR 0,12) elk;
 - (ii) vierentwintig miljoen vierhonderddertienduizend vijftenzestig (24.413.065) Aandelen B met een nominale waarde van zesendertig eurocent (EUR 0,36) elk;
 - (iii) vierentwintig miljoen vierhonderddertienduizend vijftenzestig (24.413.065) Aandelen C met een nominale waarde van vierentwintig eurocent (EUR 0,24) elk.
3. De Aandelen A zijn doorlopend genummerd vanaf A1, de Aandelen B zijn doorlopend genummerd vanaf B1 en de Aandelen C zijn doorlopend genummerd vanaf C1.
4. Waar in deze statuten wordt gerefereerd naar Aandelen en Aandeelhouders zal hieronder alle Aandelen van elke soort respectievelijk alle houders van Aandelen van elke soort worden verstaan, tenzij uitdrukkelijk anders bepaald.
5. Aandelen worden uitsluitend uitgegeven op naam. Aandelen zijn slechts beschikbaar in de vorm van een aantekening in het aandeelhoudersregister. Aandeelbewijzen worden niet uitgegeven.
6. Te alien tijde wordt ten minste een Aandeel gehouden door een ander dan en anders dan voor rekening van de Vennootschap of een van haar dochtermaatschappijen.
7. De Vennootschap houdt een aparte agioreserve aan die uitsluitend ten goede komt aan de houders van Aandelen van de betreffende soort (hierna zowel tezamen als afzonderlijk te noemen: de "**Soort Agioreserve**"), en deze Soort Agioreserve draagt dezelfde letter als de corresponderende Aandelen. Indien bij of na de uitgifte van Aandelen van een bepaalde soort meer is gestort, in geld of in natura, dan de nominale waarde van deze Aandelen, zal het meerdere als agio worden aangemerkt dat ten goede komt aan de houders van Aandelen van de betreffende soort.

Artikel 4A. Overdracht en omzetting van Aandelen B.

1. Aandelen B kunnen uitsluitend worden overgedragen aan (i) Toegelaten Verkrijgers, en/of (ii) de Vennootschap. Elke andere gepoogde Overdracht van een Aandeel B is ongeldig. Een houder van Aandelen B zal de Vennootschap schriftelijk op de hoogte stellen van een Overdracht van Aandelen (i) indien praktisch haalbaar voorafgaand het effectief worden van een dergelijke Overdracht en (ii) altijd zo snel mogelijk (en in ieder geval binnen tien (10) dagen) na een dergelijke Overdracht.
2. Een Oorspronkelijke Gekwalificeerde Houder kan op ieder moment (alle of een gedeelte van zijn) Aandelen B omzetten in één (1) Aandeel A en één (1) Aandeel C voor ieder Aandeel B. De Oorspronkelijke Gekwalificeerde Houder zal een

schriftelijke verklaring van een dergelijke omzetting naar de Niet-uitvoerende Bestuurders toesturen. De werkdag na de dag van de schriftelijke verklaring wordt beschouwd als de dag van de omzetting.

3. Ter gelegenheid van een Conversie Gebeurtenis of een Verplichte Conversie Gebeurtenis Aandelen B wordt een Aandeel B automatisch omgezet in een (1) Aandeel A en een (1) Aandeel C. Zodra bij de Vennootschap bekend wordt dat er sprake is van een Conversie Gebeurtenis, zullen de Niet-uitvoerend Bestuurders naar eigen goeddunken de Conversie Datum bepalen, welke Conversie Datum niet later kan liggen dan de datum waarop de Conversie Datum wordt vastgesteld.
4. Indien op enig moment een Aandeel C door iemand anders wordt gehouden dan de Vennootschap (ongeacht of dit het geval is vanwege een omzetting), zal deze houder van Aandelen C (de "**Overdrager**") de Vennootschap zo snel mogelijk op de hoogte stellen middels een schriftelijke kennisgeving (de "**Kennisgeving**") en in ieder geval binnen drie (3) dagen na het intreden van een gebeurtenis waardoor de Overdrager verplicht is tot Kennisgeving. De houder van een of meer Aandelen C, anders de Vennootschap zelf, is verplicht om deze Aandelen C om niet over te dragen aan de Vennootschap.
5. Indien de Overdrager verzuimt om:
 - a. de kennisgeving binnen de in dit artikel gestelde termijn af te geven; of
 - b. de betreffende Aandelen C binnen zestig (60) dagen na de Kennisgeving aan de Vennootschap over te dragen,dan is de Vennootschap onherroepelijk en onvoorwaardelijk bevoegd tot het aanbieden en overdragen van deze Aandelen C aan de Vennootschap om niet tot het moment dat deze overdracht heeft plaatsgevonden. Zolang enig Aandeel C niet wordt gehouden door de Vennootschap kunnen de stemrechten, winstrechten en enige andere rechten toebehorend aan een dergelijk Aandeel C (inclusief maar niet beperkt tot het goedkeuren van enige rechten hieronder, indien van toepassing) niet worden uitgeoefend, met inachtneming van lid 6 van dit artikel.
6. Indien de Vennootschap de Aandelen C die worden aangeboden door de Overdrager niet binnen drie (3) maanden na ontvangst van de kennisgeving heeft geaccepteerd, zullen de winstrechten toebehorend aan de betreffende Aandelen C weer herleven en toekomen aan de Overdrager.
7. Het Bestuur registreert deze omzetting van Aandelen onverwijld in het register van Aandeelhouders en eveneens in enig toepasselijk vennootschapsregister.
8. De Vennootschap reserveert te allen tijde in haar maatschappelijk kapitaal, en alleen voor de uitvoering van de omzetting van Aandelen B, het aantal Aandelen A en Aandelen C dat van tijd tot tijd zal volstaan voor het effectueren van de omzetting van alle uitstaande Aandelen B in Aandelen A en Aandelen C.
9. De Vennootschap kan van tijd tot tijd reglementen en procedures vastleggen met betrekking tot het algemeen beheer van de aandelenkapitaalstructuur zoals nodig of raadzaam geacht, en kan de houders van Aandelen B verzoeken om beëdigde verklaringen of ander noodzakelijk geacht bewijsmateriaal aan de Vennootschap te overleggen om het juridisch en/of economisch eigendom van Aandelen B en de status van "Gekwalificeerde B Houder" van een houder te verifiëren, en om bevestigd

te krijgen dat Aandelen B niet langer worden gehouden door een Gekwalificeerde B Houder.

Artikel 5. Register van Aandeelhouders.

1. Iedere Aandeelhouder, vruchtgebruiker en pandhouder van een Aandeel is verplicht zijn (e-mail)adres aan de Vennootschap op te geven en zal er zorg voor dragen dat de Vennootschap geïnformeerd blijft van zijn (e-mail)adres. Indien de Aandeelhouder, vruchtgebruiker of pandhouder van een Aandeel een elektronisch adres heeft opgegeven ter registratie in het register, wordt deze opgave geacht de goedkeuring met zich mee te brengen dat alle kennisgevingen en mededelingen voor vergaderingen elektronisch worden ontvangen.
2. Het Bestuur houdt een register waarin de namen en (e-mail)adressen van alle Aandeelhouders zijn opgenomen, met vermelding van de datum waarop zij de Aandelen hebben verkregen, de datum van erkenning of betekening, en het op ieder Aandeel gestorte bedrag. Daarin worden tevens de namen en (e-mail)adressen opgenomen 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 ook met vermelding of aan hen al dan niet het aan die Aandelen verbonden stemrecht toekomt. Het register kan, ter keuze van het Bestuur, in meer dan een exemplaar en op meer dan een adres bewaard worden. Een deel van het register kan in het buitenland bewaard worden om te voldoen aan de toepasselijke buitenlandse wettelijke bepalingen of regels van de effectenbeurs. Het Bestuur kan zijn bevoegdheid tot het bijhouden van het register delegeren aan een of meer agenten met het oog op hetgeen in dit artikel is bepaald.
3. Het register wordt regelmatig bijgehouden. Het Bestuur bepaalt de vorm en de inhoud van het aandeelhoudersregister met inachtneming van het bepaalde in artikel 5 leden 1 en 2.
4. Het Bestuur verstrekt desgevraagd aan een Aandeelhouder, een vruchtgebruiker en een pandhouder van Aandelen om niet een uittreksel uit het register met betrekking tot zijn recht op een Aandeel. Rust op het Aandeel een recht van vruchtgebruik of een pandrecht, dan vermeldt het uittreksel aan wie het aan dat Aandeel verbonden stemrecht toekomt en wie recht heeft op toegang tot de Algemene Vergadering.
5. Het Bestuur is bevoegd de autoriteiten te voorzien van de informatie en gegevens opgenomen in het aandeelhoudersregister of mogen deze gegevens en informatie laten onderzoeken om te voldoen aan de toepasselijke wettelijke bepalingen of regels van de effectenbeurs waar de Aandelen van de Vennootschap genoteerd zijn.

HOOFDSTUK IV.

Uitgifte van Aandelen. Eigen Aandelen. Gemeenschap van Aandelen

Artikel 6. Uitgifte van Aandelen. Bevoegd orgaan. Voorwaarden van uitgifte.

1. Aandelen worden uitgegeven:
 - a. ingevolge een op voorstel van het Bestuur genomen besluit van de Algemene Vergadering; of
 - b. ingevolge een besluit van het Bestuur indien het Bestuur bij besluit van

de Algemene Vergadering voor een bepaalde duur van ten hoogste vijf (5) jaren is aangewezen om Aandelen uit te geven.

Bij de aanwijzing moet zijn bepaald hoeveel en welke soort Aandelen mogen worden uitgegeven. De aanwijzing kan telkens voor niet langer dan vijf (5) jaren worden verlengd. Tenzij bij de aanwijzing anders is bepaald, kan zij niet worden ingetrokken.

2. De Vennootschap legt binnen acht (8) dagen na een besluit van de Algemene Vergadering tot uitgifte of tot aanwijzing als bedoeld in lid 1 van dit artikel een volledige tekst daarvan neer ten kantore van het handelsregister van de Kamer van Koophandel. De Vennootschap doet binnen acht (8) dagen na afloop van elk kalenderkwartaal ten kantore van het handelsregister van de Kamer van Koophandel opgave van elke uitgifte van Aandelen in het afgelopen kalenderkwartaal, met vermelding van het aantal uitgegeven Aandelen.
3. Het bepaalde in de leden 1 en 2 van dit artikel is van overeenkomstige toepassing op het verlenen van rechten tot het nemen van Aandelen, maar is niet van toepassing op uitgifte van Aandelen aan iemand die een voordien reeds verkregen recht tot het nemen van Aandelen uitoefent.
4. De Vennootschap kan geen Aandelen in haar eigen kapitaal nemen.
5. Bij het nemen van een aandeel moet daarop het gehele nominale bedrag worden gestort, alsmede, indien het aandeel voor een hoger bedrag wordt genomen, het verschil tussen die bedragen.
6. Het Bestuur is bevoegd tot besluiten tot het aangaan van rechtshandelingen waarbij Aandelen op een andere wijze worden volgestort dan in contanten of enige andere rechtshandeling zoals opgenomen in artikel 2:94 lid 1 BW, zonder de voorafgaande toestemming van de Algemene Vergadering.

Artikel 7. Voorkeursrecht bij uitgifte.

1. Niettegenstaande lid 2 van dit artikel, heeft iedere houder van Aandelen A en/of Aandelen B (zoals van toepassing) bij de uitgifte van Aandelen A en/of Aandelen B een voorkeursrecht naar evenredigheid van het totaal aantal Aandelen A en Aandelen B (waarbij voor de toepassing van dit artikel 7 lid 1 de Aandelen A en Aandelen B als een afzonderlijke soort Aandelen zal worden behandeld) die door hem worden gehouden op de datum van het besluit tot uitgifte van de Aandelen A en/of Aandelen Bis genomen, met dien verstande dat dit voorkeursrecht niet van toepassing is bij een uitgifte van Aandelen A aan:
 - a. werknemers van de Vennootschap of aan werknemers van een vennootschap van de Groep; en
 - b. een persoon die een voordien reeds verkregen recht tot het verkrijgen van Aandelen A of Aandelen B (in overeenstemming met de voorwaarden van dit recht) uitoefent, altijd met inachtneming van artikel 7 lid 7.
2. Indien een Gekwalificeerde B Houder ervoor kiest om deel te nemen aan een uitgifte van Aandelen met voorkeursrecht, waaronder Aandelen A en/of Aandelen B met voorkeursrecht, zal aan deze Gekwalificeerde B Houder Aandelen B worden uitgegeven in plaats van Aandelen A zolang deze persoon een Gekwalificeerde B Houder is. Indien een houder van Aandelen A ervoor kiest om deel te nemen aan een uitgifte van Aandelen met voorkeursrecht, waaronder Aandelen A en/of

Aandelen B, zullen aan deze houder van Aandelen A Aandelen A worden uitgegeven in plaats van Aandelen B.

3. Bij een uitgifte van Aandelen C is er geen voorkeursrecht.
4. Het voorkeursrecht kan worden beperkt of uitgesloten ingevolge een op voorstel van het Bestuur genomen besluit van de Algemene Vergadering. In het voorstel hiertoe moeten de redenen voor het voorstel en de keuze van de voorgenomen uitgiftekoers schriftelijk worden toegelicht. Indien het Bestuur is aangewezen als bevoegd orgaan voor het uitgeven van Aandelen, kan het Bestuur bij besluit van de Algemene Vergadering voor een bepaalde duur van ten hoogste vijf (5) jaren eveneens worden aangewezen als bevoegd orgaan voor het beperken of uitsluiten van het voorkeursrecht. De aanwijzing kan telkens voor niet langer dan vijf (5) jaren worden verlengd. Tenzij bij de aanwijzing anders is bepaald, kan zij niet worden ingetrokken.
5. Een besluit van de Algemene Vergadering tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht of tot delegatie van het Bestuur in de zin van lid 4 van dit artikel, kan slechts worden genomen met ten minste twee derde (2/3) van de uitgebrachte stemmen, indien minder dan de helft van het geplaatste kapitaal in de Algemene Vergadering is vertegenwoordigd.
6. De Vennootschap kondigt de uitgifte met voorkeursrecht en het tijdvak waarin dat kan worden uitgeoefend aan in de Staatscourant en in een landelijk verspreid dagblad, tenzij de aankondiging aan alle Aandeelhouders schriftelijk geschiedt aan het door hen opgegeven adres.
7. Het voorkeursrecht kan worden uitgeoefend gedurende de termijn die is vastgesteld door het orgaan dat bevoegd is tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht. Deze termijn bedraagt ten minste twee (2) weken, te rekenen van de dag af die volgt op de dag van aankondiging in de Staatscourant of na verzending van de aankondiging aan de Aandeelhouders.
8. Het hiervoor in dit artikel bepaalde is van overeenkomstige toepassing op het verlenen van rechten tot het nemen van Aandelen, terwijl het in dit artikel bepaalde geen toepassing vindt ten aanzien van uitgifte van Aandelen aan iemand, die een voordien reeds verkregen recht tot het nemen van Aandelen uitoefent.

Artikel 8. Verkrijging door de Vennootschap van eigen Aandelen.

1. Verkrijging door de Vennootschap van gedeeltelijk volgestorte eigen Aandelen is nietig.
2. Met dien verstande dat de Algemene Vergadering het Bestuur daartoe heeft gemachtigd, mag de Vennootschap volgestorte Aandelen slechts verkrijgen indien:
 - a. het eigen vermogen van de Vennootschap, verminderd met de verkrijgingsprijs, niet kleiner is dan het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal, vermeerderd met de reserves die krachtens de wet of deze statuten moeten worden aangehouden;
 - b. na de voorgenomen rechtshandeling, ten minste een uitgegeven aandeel in het kapitaal van de Vennootschap is geplaatst en niet wordt gehouden door de Vennootschap; en
 - c. indien de Vennootschap is toegelaten tot de handel op een Gereguleerde Markt, de nominale waarde van de te verkrijgen Aandelen die reeds gehouden

worden door de Vennootschap of reeds gehouden worden door de Vennootschap als pandhouder of worden gehouden door Dochtermaatschappijen, niet meer beloopt dan vijftig procent (50%) van het geplaatste kapitaal van de Vennootschap.

3. Voor de geldigheid van de verkrijging van Aandelen door de Vennootschap is bepalend de grootte van het eigen vermogen volgens de laatst vastgestelde balans, verminderd met (i) de verkrijgingsprijs voor Aandelen, (ii) de leningen zoals omschreven in artikel 2:98c lid 2 BW en (iii) uitkeringen uit winst of reserves aan anderen, die zij en haar Dochtermaatschappijen na de balansdatum verschuldigd werden.

Is een boekjaar meer dan zes (6) maanden verstreken zonder dat de jaarrekening is vastgesteld, dan is de verkrijging van eigen Aandelen overeenkomstig lid 2 van dit artikel niet toegestaan voordat de meest recente jaarrekening is vastgesteld.

4. In de machtiging van de Algemene Vergadering als bedoeld in lid 2 van dit artikel, die voor ten hoogste achttien (18) maanden geldt, dient te zijn aangegeven hoeveel Aandelen mogen worden verkregen, hoe zij mogen worden verkregen en tussen welke grenzen de prijs moet liggen.
5. De vorige leden van dit artikel gelden niet voor (i) Aandelen die de Vennootschap om niet of onder algemene titel verkrijgt en (ii) Aandelen die zijn toegelaten tot de handel op een Gereguleerde Markt en verkregen worden om toegekend te worden aan medewerkers van de Vennootschap en/of haar Dochtermaatschappijen krachtens een optieregeling voor werknemers.
6. Verrijking van Aandelen in strijd met het bepaalde in lid 2 van dit artikel is nietig.
7. Door de Vennootschap gehouden Aandelen hebben geen dividendrechten tenzij voor deze Aandelen voorafgaand aan de verkrijging ervan door de Vennootschap rechten van vruchtgebruik werden gecreëerd, in welk geval de houder van het vruchtgebruik in aanmerking komt voor dividenden op de onderliggende Aandelen. Door de Vennootschap of haar Dochtermaatschappijen gehouden Aandelen hebben geen stemrecht.

Artikel 9. Gemeenschap van Aandelen.

Indien, door welke oorzaak ook, twee of meer personen een of meer Aandelen in gemeenschap houden, kunnen die personen de uit die Aandelen voortvloeiende rechten gezamenlijk uitoefenen, mits zij zich bij de uitoefening doen vertegenwoordigen door een van hen of door een derde daartoe schriftelijk door hen gemachtigd. Het Bestuur kan, al dan niet onder het stellen van voorwaarden, ontheffing verlenen ten aanzien van het bepaalde in de vorige volzin.

Artikel 10. Wijze van uitgifte en levering van Aandelen.

1. Tenzij deze statuten anders bepalen, is voor de uitgifte en levering van Aandelen of de levering van een beperkt recht daarop vereist een daartoe bestemde akte, verleden ten overstaan van een notaris die in Nederland gevestigd is.
2. Indien Aandelen zijn toegelaten tot de handel op een Gereguleerde Markt, dan is voor de overdracht van een dergelijk Aandeel of van een daarmee verband houdend beperkt recht een daartoe strekkend document vereist, alsmede - behoudens wanneer de Vennootschap zelf deelneemt aan deze rechtshandeling - de schriftelijke erkenning van de overdracht door de Vennootschap. De erkenning moet worden opgenomen in het document of worden uitgevoerd via een gedateerde verklaring in het document of op

een afschrift of uittreksel daarvan met de vermelding dat de erkenning is ondertekend voor eensluidend afschrift door een notaris of de overdrager. De betekening van dit overdrachtsdocument, afschrift of uittreksel aan de Vennootschap wordt gelijkgesteld met deze erkenning.

3. Na een overdracht als bedoeld in dit artikel, kunnen de aan de desbetreffende Aandelen verbonden rechten niet worden uitgeoefend totdat de akte van overdracht aan de Vennootschap is betekend of de Vennootschap de rechtshandeling schriftelijk heeft erkend of deze rechtshandeling geacht wordt te hebben erkend. Het bepaalde in de vorige zin is niet van toepassing indien de Vennootschap zelf partij was bij de rechtshandeling.
4. Voor zover toegestaan onder Nederlands recht, overeenkomstig de toepasselijke bepalingen uit het Internationaal Privaatrecht zoals opgenomen in Titel 10 van Boek 10 BW, in het bijzonder artikel 10:138 BW, kan de Vennootschap zolang Aandelen zijn toegelaten tot de handel op een Gereguleerde Markt bij besluit van het Bestuur bepalen dat het recht van de staat New York (Verenigde Staten van Amerika) van toepassing wordt verklaard op het goederenrechtelijke regime van Aandelen (inclusief het wettelijke regime met betrekking tot eigendom, titel en overdracht). Artikelen 10.1 tot en met 10.3 zijn niet van toepassing op deze Aandelen. Dit besluit, alsmede het besluit tot intrekking van deze bevoegdheid, zal in overeenstemming met het toepasselijke recht openbaar worden gemaakt en zal ter inzage worden gelegd ten kantore van de Vennootschap en het handelsregister van de Kamer van Koophandel.
5. Het goederenrechtelijke regime van de Aandelen (inclusief het wettelijke regime met betrekking tot eigendom, titel en overdracht) in het girale systeem, zoals opgenomen in het deel van het aandeelhoudersregister dat door de betreffende handelsagent (*transfer agent*) wordt bijgehouden zal worden beheerst door het recht van de staat New York (Verenigde Staten van Amerika), overeenkomstig de toepasselijke bepalingen van het Internationaal Privaatrecht zoals opgenomen in Titel 10 van Boek 10 BW, in het bijzonder artikel 10:141 BW.

HOOFDSTUK V.

Kapitaalvermindering. Beperkte rechten.

Artikel 11. Kapitaalvermindering.

1. De Algemene Vergadering kan besluiten tot vermindering van het geplaatste kapitaal van de Vennootschap door Aandelen in te trekken of door het bedrag van de Aandelen bij statutenwijziging te verminderen, met inachtneming van het bepaalde in artikel 2:99 en 2:100 BW. In dit besluit moeten de Aandelen waarop het besluit betrekking heeft worden aangewezen en moet de uitvoering van het besluit zijn geregeld.
2. Een besluit tot intrekking kan slechts Aandelen betreffen die de Vennootschap zelf houdt.
3. Indien de Algemene Vergadering besluit het bedrag van de Aandelen bij statutenwijziging te verminderen, moet de vermindering naar evenredigheid op alle Aandelen geschieden, ongeacht of dit geschiedt zonder terugbetaling of met gedeeltelijke terugbetaling op de Aandelen of ontheffing van de verplichting tot starting. Van het vereiste van evenredigheid mag worden afgeweken met instemming van alle betrokken Aandeelhouders.
4. Voor een besluit tot kapitaalvermindering is een meerderheid van ten minste twee derde (2/3e) van de uitgebrachte stemmen vereist, indien minder dan de helft van

het geplaatste kapitaal in de Algemene Vergadering is vertegenwoordigd.

Artikel 12. Certificaten. Vruchtgebruik en pandrecht op Aandelen.

1. De Vennootschap kan niet haar medewerking verlenen aan het uitgeven van certificaten.
2. Met inachtneming van het bepaalde in deze statuten, kan op Aandelen een recht van vruchtgebruik of pandrecht worden gevestigd.
3. De Aandeelhouder heeft het stemrecht op de Aandelen waarop een recht van vruchtgebruik of pandrecht is gevestigd. Een vruchtgebruiker of pandhouder zal niet dezelfde rechten hebben als de rechten die door de wet zijn toegekend aan de houders van met medewerking van een vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen.
4. In afwijking van lid 3 van dit artikel 12, indien een Aandeel A is bezwaard met een pandrecht of een recht van vruchtgebruik, is de houder van dit Aandeel A bevoegd om de stemrechten op het Aandeel A over te dragen aan de pandhouder en vruchtgebruiker.

HOOFDSTUK VI.

Bestuur.

Artikel 13. One-tier Board.

1. Het Bestuur van de Vennootschap wordt uitgeoefend door het Bestuur.
2. Het totaal aantal Bestuurders, het totaal aantal Uitvoerend Bestuurders en het totaal aantal Niet-uitvoerend Bestuurders kan worden verhoogd of verlaagd bij een besluit van het Bestuur, genomen met een meerderheid van stemmen van alle Bestuurders, en een meerderheid van stemmen van alle Niet-uitvoerend Bestuurders, in functie. Een verlaging van het aantal Bestuurders, of het aantal Uitvoerend of Niet-uitvoerend Bestuurders, zal niet resulteren in een verkorting van de zittingstermijn van een Bestuurder in functie op het moment dat het aantal Bestuurders wordt verminderd.
3. Alleen natuurlijke personen kunnen tot Bestuurder worden benoemd.
4. Het Bestuur benoemt een Niet-uitvoerend Bestuurder als Voorzitter van het Bestuur voor zolang als het Bestuur zal bepalen. Het Bestuur benoemt de Uitvoerend Bestuurder als Chief Executive Officer voor zolang als het Bestuur zal bepalen. Het Bestuur is bevoegd om andere titels aan de Bestuurders toe te kennen.

Artikel 14. Benoeming en beloning. Schorsing en ontslag. Bezoldiging.

1. Uitvoerend Bestuurders en Niet-uitvoerend Bestuurders worden als zodanig benoemd door de Algemene Vergadering uit de bindende voordracht van de Niet-uitvoerend Bestuurders, en voor de termijn zoals voorgesteld door de Niet-uitvoerend Bestuurders, met dien verstande dat een Bestuurder aftreedt aan het einde van de eerste jaarlijkse Algemene Vergadering die wordt gehouden na afloop van de termijn waarvoor hij is benoemd, zonder afbreuk te doen aan artikel 14 lid 3. Een Bestuurder kan, met inachtneming van dit lid en lid 3, een of meerdere keren worden herbenoemd.
2. Niet tegenstaande het bepaalde in lid 3, zullen bij de benoeming van een Bestuurder de Niet-uitvoerend Bestuurders krachtens een meerderheidsbesluit een bindende voordracht doen van ten minste het aantal personen dat op grond van de wet moet worden voorgedragen.

3. Per de Closing Datum, zal Barry Engle een Niet-uitvoerend Bestuurder zijn. In afwijking van hetgeen is opgenomen in lid 1 van dit artikel 14, wordt Barry Engle aangesteld voor een termijn van drie (3) jaar. Na afloop van deze driejaarstermijn, is de Qell Groep bevoegd (maar niet verplicht) om Barry Engle ter benoeming als Niet- uitvoerend Bestuurder voor te dragen voor een aanvullende driejaarstermijn.
4. De Algemene Vergadering kan aan de voordracht steeds het bindende karakter ontnemen bij een besluit dat wordt genomen met een meerderheid van ten minste twee derde (2/3de) van de uitgebrachte stemmen, welke meerderheid meer dan de helft van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigt. Indien de Algemene Vergadering het bindend karakter aan een voordracht ontnemt, maken de Niet-uitvoerend Bestuurders een nieuwe voordracht op en wordt er een nieuwe Algemene Vergadering opgeroepen waarin het besluit tot benoeming van een Bestuurder moet worden genomen met een meerderheid van ten minste twee derde (2/3de) van de uitgebrachte stemmen, welke meerderheid meer dan de helft van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigt, niet tegenstaande het bepaalde in artikel 14 lid 3. De voordracht wordt opgenomen in de oproeping tot de Algemene Vergadering waarin de benoeming aan de orde wordt gesteld.
5. Is een voordracht niet of niet tijdig opgemaakt, dan wordt daarvan in de oproeping voor de Algemene Vergadering mededeling gedaan en is de Algemene Vergadering in de benoeming vrij. Een besluit tot benoeming van een Bestuurder die niet door de Niet-uitvoerend Bestuurders is voorgedragen, kan slechts worden genomen met een meerderheid van ten minste twee derde (2/3de) van de uitgebrachte stemmen, welke meerderheid ten minste de helft van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigt. Een tweede Algemene Vergadering als bedoeld in artikel 2:120 lid 3 BW kan niet bijeen worden geroepen ten aanzien van de onderwerpen bedoeld in dit lid en het vorige lid.
6. Een Bestuurder kan op ieder moment geschorst en ontslagen worden door de Algemene Vergadering. Een besluit van de Algemene Vergadering tot schorsing of ontslag, anders dan op verzoek van het Bestuur, kan slechts worden genomen met een meerderheid van ten minste twee derde (2/3de) van de uitgebrachte stemmen, welke meerderheid meer dan de helft van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigt. Indien de wet zulks toelaat, kan een Uitvoerend Bestuurder tevens worden geschorst door het Bestuur.
7. Elke schorsing kan één of meermalen worden verlengd, maar in totaal niet langer duren dan voor drie (3) maanden. Indien de Algemene Vergadering niet binnen deze termijn tot opheffing van de schorsing of tot ontslag heeft besloten, vervalt de schorsing.
8. De Algemene Vergadering dient het bezoldigingsbeleid van de Bestuurders vast te stellen, in welk bezoldigingsbeleid ten minste hetgeen is omschreven dat staat genoemd in artikel 2:383c tot en met artikel 2:383e BW, voor zover dit ziet op Bestuurders. Het bezoldigingsbeleid wordt door Algemene Vergadering vastgesteld op voorstel van het Bestuur.
9. De bezoldiging van de Uitvoerend Bestuurders wordt door het Bestuur vastgesteld met inachtneming het door de Algemene Vergadering vastgestelde bezoldigingsbeleid. De bezoldiging van de Niet-uitvoerend Bestuurders wordt door de Algemene Vergadering vastgesteld met inachtneming van het door de Algemene Vergadering vastgestelde bezoldigingsbeleid.
10. Een voorstel ten aanzien van de regelingen van bezoldigingen in de vorm van Aandelen of rechten tot het nemen van Aandelen legt het Bestuur ter goedkeuring aan de

Algemene Vergadering voor. Dit voorstel bepaalt ten minste hoeveel Aandelen of rechten tot het nemen van Aandelen maximaal aan de leden van het Bestuur mogen worden toegekend en welke criteria gelden voor toekenning of wijziging. Het ontbreken van de goedkeuring waar in dit lid aan wordt gerefereerd tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van het Bestuur of de Bestuurders niet aan.

11. De benoeming van een Bestuurder zorgt er niet voor dat er een arbeidsovereenkomst ontstaat tussen de Bestuurder en de Vennootschap. Een arbeidsovereenkomst tussen de Vennootschap en een Bestuurder is niet toegestaan.

Artikel 15. Bevoegdheden. Taakverdeling. Reglementen.

1. Met inachtneming van de taakverdeling zoals opgenomen in lid 2 van dit artikel, is het Bestuur belast met het besturen van de Vennootschap en heeft daartoe binnen de grenzen van de wet alle bevoegdheden die bij deze statuten niet aan anderen zijn toegekend.
2. De Uitvoerend Bestuurders zijn in het bijzonder belast met het dagelijks bestuur van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming. De Niet-uitvoerend Bestuurders zijn in het bijzonder belast met het houden van toezicht op de taakuitoefening van de Bestuurders.

Het Bestuur kan bij reglement als bedoeld in lid 3 van dit artikel zijn taken onderling verdelen, mits het dagelijks bestuur van de Vennootschap uitsluitend zal berusten bij de Uitvoerend Bestuurders en mits de taak om toezicht te houden op de taakuitoefening van de Bestuurders uitsluitend zal berusten bij de Niet-uitvoerend Bestuurders.

3. Het Bestuur kan, met inachtneming van deze statuten en de beperkingen opgelegd bij de wet, Mn of meer reglementen opstellen over zijn functioneren, zijn besluitvorming, de samenstelling, de taak en werkwijze van commissies opgericht door het Bestuur (zo die er zijn) en andere aangelegenheden die het Bestuur, de Uitvoerend Bestuurders, de Chief Executive Officer, de Niet-uitvoerend Bestuurders en de door het Bestuur ingestelde commissies (zo die er zijn) aangaan. Reglementen over onderwerpen die zien op Algemene Vergaderingen zullen op de website van de Vennootschap worden geplaatst.
4. Het Bestuur kan commissies in het leven roepen die zij nodig acht, bestaande uit een of meer Bestuurders of andere personen. Het Bestuur benoemt de leden van elke commissie en kan bepaalde taken en functies toewijzen aan deze commissies. Het Bestuur kan te allen tijde de taken en de samenstelling van de commissies wijzigen.
5. De Uitvoerend Bestuurders verschaffen tijdig aan de Niet-uitvoerend Bestuurders alle informatie die noodzakelijk is voor de uitvoering van hun taak.
6. Bij de vervulling van hun taak richten de Bestuurders zich naar het belang van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming.
7. Het Bestuur benoemt een Secretaris van buiten de Bestuurders aan wie zodanige bevoegdheden toekomen als hem bij deze statuten, en met inachtneming van deze statuten, door het Bestuur ten tijde van of na zijn benoeming worden toegekend. De Secretaris kan als zodanig te allen tijde door het Bestuur worden ontslagen.

Artikel 16. Bestuursvergadering. Besluitvorming.

1. Het Bestuur vergadert zo dikwijls een Bestuurder dat verlangt.
2. De oproeping tot vergaderingen van het Bestuur geschiedt door middel van

oproepingsbrieven gericht aan de adressen van de Bestuurders, of door een langs elektronische weg toegezonden leesbaar en reproduceerbaar bericht aan het (e-mail) adres dat door hen voor dit doel aan de Vennootschap bekend is gemaakt. De oproeping geschiedt niet later dan op de zevende (7de) dag voor die van de vergadering van het Bestuur, met dien verstande dat er afstand kan worden gedaan van deze oproepingstermijn door alle Bestuurders. Bij de oproeping worden de datum, tijd, plaats en de te behandelen onderwerpen vermeld.

3. In een bestuursvergadering heeft iedere Bestuurder recht op het uitbrengen van een (1) stem. Voor zover Nederlands recht of deze statuten geen grotere meerderheid voorschrijven, neemt het Bestuur alle besluiten bij volstreekte meerderheid van uitgebrachte stemmen. Bij staking van stemmen is het voorstel verworpen.
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. Indien een Bestuurder niet zeker weet of er sprake is van een tegenstrijdig belang, kan hij de Voorzitter vragen om vast te stellen of hij een tegenstrijdig belang heeft. Wanneer hierdoor geen besluit door het Bestuur kan worden genomen, wordt het besluit genomen door de Niet-uitvoerend Bestuurders, en de Niet-uitvoerend Bestuurders zullen de redenen hiervoor schriftelijk opnemen in de notulen.
5. Het Bestuur kan telefonisch, per videoconferentie of door middel van een ander communicatiemiddel vergaderen, mits alie Bestuurders met elkaar kunnen communiceren.
6. Een Bestuurder kan telefonisch, per videoconferentie of door middel van een ander communicatiemiddel aan een vergadering van het Bestuur deelnemen, mits de Bestuurder steeds alle andere aan die vergadering deelnemende Bestuurders kan verstaan en door die andere Bestuurders wordt verstaan. Een Bestuurder mag alleen door een andere Bestuurder worden vertegenwoordigd indien hij deze Bestuurder deze bevoegdheid schriftelijk heeft toegekend.
7. Van het op de vergadering verhandelde worden notulen gehouden door het Bestuur.
8. Het Bestuur kan tevens buiten vergadering besluiten nemen, mits alle Bestuurders schriftelijk met deze wijze van besluitvorming hebben ingestemd.
9. Een of meer Bestuurders aan wie bepaalde taken zijn toebedeeld in deze statuten of in het bestuursreglement, kunnen geldig besluiten nemen omtrent zaken die tot zijn respectievelijk hun taak behoren. Indien aan een of meer Bestuurders taken zijn toebedeeld op de hiervoor omschreven wijze, is artikel 16.8 - en, in het geval van meerdere Bestuurders, artikel 16.5 tot en met 16.8 - van toepassing op het nemen van besluiten, waarbij deze Bestuurder of Bestuurders het voltallige Bestuur zullen vormen. Indien alle Bestuurders aan wie bepaalde taken zijn toebedeeld in de zin van de eerste zin van dit artikel een tegenstrijdig belang hebben, zal het besluit worden genomen door de andere Bestuurders, voor zover mogelijk en wettelijk toegestaan.
10. Elk besluit van de Uitvoerend Bestuurders of het Bestuur dat ziet op Aandelen B, inclusief maar niet beperkt tot overdracht of omzetting van Aandelen B en het aanbieden van Aandelen B of Aandelen C voor handel op een Gereguleerde Markt, dienen te worden genomen met unanieme stemmen van de Uitvoerend Bestuurders, met uitzondering van de Oprichter, en alle Niet-uitvoerend Bestuurders in een vergadering van het Bestuur waarin alle Bestuurders, met uitzondering van de Oprichter, zijn vertegenwoordigd of worden vertegenwoordigd.

11. Elk besluit met betrekking tot (i) niet-concurrentiebedingen tussen de Vennootschap en een Uitvoerend Bestuurder, (ii) het voltooien van de voorwaarden, het instemmen met en het wijzigen, afstand doen en beëindigen van, het voldoen aan en het ten uitvoerleggen van of enige andere actie onder het Belasting Convenant en (iii) het verkopen (of het op enige andere wijze beschikken over) en het in navolging daarop leveren van aandelen in het kapitaal van Liliium GmbH, een besloten vennootschap opgericht naar Duits recht, ingeschreven in het handelsregister van München (*Handelsregister B des Amtsgerichts München*) onder nummer HRB 21921, kan alleen worden genomen door de Niet-uitvoerend Bestuurders met een volstreekte meerderheid van stemmen.
12. Elke besluit van het Bestuur dat ziet op het uitgeven van Aandelen, het toekennen van rechten tot het nemen van Aandelen aan (i) werknemers, anders dan krachtens een werknemersplan, of (ii) aan de Oprichter, mag alleen worden genomen door de Niet-uitvoerend Bestuurders met unanieme stemmen.

Artikel 17. Goedkeuring van besluiten van het Bestuur.

1. Zonder afbreuk te doen aan enig andere toepasselijke bepaling in deze statuten, behoeven besluiten van het Bestuur omtrent een belangrijke wijziging van de identiteit of de aard van de Vennootschap of haar onderneming de goedkeuring van de Algemene Vergadering, waaronder begrepen:
 - a. de overdracht van de onderneming of vrijwel de gehele onderneming van de Vennootschap aan een derde;
 - b. het aangaan of verbreken van een duurzame samenwerking door de Vennootschap of een Dochtermaatschappij met een andere rechtspersoon of vennootschap, dan wel als een volledig aansprakelijke vennote in een commanditaire vennootschap of een vennootschap onder firma, indien deze samenwerking of de verbreking daarvan van ingrijpende betekenis is voor de Vennootschap; en
 - c. het nemen of afstoten van een deelneming in het kapitaal van een vennootschap met een waarde van ten minste een derde van het bedrag van de activa volgens de geconsolideerde balans met toelichting daarop volgens de laatst vastgestelde jaarrekening van de Vennootschap, door de Vennootschap of een Dochtermaatschappij.
2. Het Bestuur is bevoegd besluiten van de Uitvoerend Bestuurders aan haar voorafgaande goedkeuring te onderwerpen. Deze besluiten dienen duidelijk omschreven te worden en schriftelijk aan de Uitvoerend Bestuurders te worden medegedeeld.
3. Het ontbreken van een goedkeuring als bedoeld in lid 1 en 2 van dit artikel tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van het Bestuur of de Bestuurders niet aan

Artikel 18. Vertegenwoordiging. Procuratiehouders.

1. Het Bestuur is bevoegd de Vennootschap te vertegenwoordigen. De bevoegdheid tot vertegenwoordiging komt mede toe aan iedere Uitvoerend Bestuurder zelfstandig handelend of aan twee gezamenlijk handelende Bestuurders.
2. Het Bestuur kan aan een of meer personen algemene of beperkte vertegenwoordigingsbevoegdheid verlenen. Deze personen kunnen de Vennootschap vertegenwoordigen binnen de grenzen van hun bevoegdheid.
3. Het Bestuur kan aan de in lid 2 van dit artikel bedoelde personen een titel toekennen.

Artikel 19. Ontstentenis of belet.

Ingeval van ontstentenis of belet van een of meer Bestuurders blijven de bevoegdheden van het Bestuur in stand, met dien verstande dat

- (i) in geval van belet of ontstentenis van alle Uitvoerend Bestuurders, de Niet-uitvoerend Bestuurders het bestuur tijdelijk aan anderen kunnen overlaten;
- (ii) in geval van belet of ontstentenis van alle Bestuurders, de Secretaris tijdelijk verantwoordelijk voor het bestuur van de Vennootschap is tot de vacatures zijn vervuld. In geval van belet of ontstentenis van alle Niet-uitvoerend Bestuurders of van alle Bestuurders, zal de Secretaris zo snel mogelijk de nodige maatregelen nemen ten einde te voorzien in een permanente oplossing.

HOOFDSTUK VIII

Jaarrekening. Winst.

Artikel 20. Boekjaar. Opmaken jaarrekening. Accountant.

1. Het boekjaar van de Vennootschap is gelijk aan het kalenderjaar.
2. Jaarlijks, zoals wettelijk voorschreven en telkens binnen vijf (5) maanden na afloop van het boekjaar van de Vennootschap, maakt het Bestuur een jaarrekening op en legt het deze voor de Aandeelhouders ter inzage ten kantore van de Vennootschap. Deze termijn kan met ten hoogste vijf (5) maanden door de Algemene Vergadering wordt verlengd op grand van bijzondere omstandigheden. Voor zover wettelijk voorgeschreven, zal het Bestuur ook het bestuursverslag binnen deze termijn voorbereiden en het bestuursverslag ter inzage leggen voor de Aandeelhouders.
3. De jaarrekening wordt ondertekend door iedere Bestuurder. Indien de ondertekening van een of meer Bestuurders ontbreekt, wordt daarvan onder opgave van reden melding gemaakt.
4. De Algemene Vergadering zal aan een Accountant de opdracht verlenen om de door het Bestuur opgemaakte jaarrekeningen te onderzoeken overeenkomstig artikel 2:393 lid 3 BW. Indien de Algemene Vergadering niet overgaat tot het verlenen van de opdracht, dan is het Bestuur daartoe bevoegd. De Accountant brengt zijn onderzoekverslag uit aan het Bestuur en geeft de uitslag van zijn onderzoek in een verklaring weer, met inachtneming van artikel 2:393 lid 2 BW.

Artikel 21. Vaststelling jaarrekening. Decharge. Openbaarmaking.

1. De Algemene Vergadering stelt de jaarrekening vast. Vaststelling van de jaarrekening strekt niet tot decharge van een Bestuurder. De Algemene Vergadering kan bij afzonderlijk besluit decharge verlenen aan een Bestuurder.
2. De Vennootschap is verplicht tot openbaarmaking van haar jaarrekening binnen acht dagen na de vaststelling daarvan, tenzij een wettelijke vrijstelling van toepassing is.

Artikel 22. Winst en verlies.

1. Ten laste van de winst die uit de vastgestelde jaarrekening blijkt, worden zodanige bedragen gereserveerd als het Bestuur zal bepalen. Hetgeen daarna nog van de winst resteert staat ter beschikking van de Algemene Vergadering. Het Bestuur doet daartoe een voorstel.
2. Uitkeringen kunnen slechts plaatshebben voor zover het eigen vermogen van de

Vennootschap groter is dan het bedrag van het gestorte en opgevraagde deel van het geplaatste kapitaal vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden.

3. Uitkering van winst geschiedt eerst na vaststelling van de jaarrekening waaruit blijkt dat zij geoorloofd is.
4. Door de Vennootschap gehouden Aandelen en Aandelen die de Vennootschap in vruchtgebruik heeft, tellen niet mee bij de berekening van de winstverdeling.
5. De houders van Aandelen A en Aandelen B hebben gelijkelijk recht op de winst van de Vennootschap, zulks naar rato van het aantal door hen gehouden Aandelen A en Aandelen B als een percentage van het totaal aantal geplaatste en uitstaande Aandelen A en Aandelen B, met dien verstande dat uit de winst van enig boekjaar de houders van Aandelen C recht hebben op een maximumbedrag gelijk aan een tiende (1/10^{de}) deel van een procent (0,1%) van de nominale waarde van deze Aandelen C.
6. Het Bestuur kan besluiten tot het doen van tussentijdse uitkeringen. Uitkeringen als in dit lid bedoeld, kunnen slechts geschieden indien is voldaan aan het bepaalde in lid 2 van dit artikel en het daaromtrent in de wet bepaalde.
7. Tenzij de Algemene Vergadering op voorstel van het Bestuur besluit tot het vaststellen van een andere termijn, worden dividenden binnen dertig (30) dagen na vaststelling betaalbaar gesteld.
8. De Algemene Vergadering kan op voorstel van het Bestuur besluiten dat een uitkering op aandelen, geheel of ten dele plaatsvindt in contanten of in Aandelen.
9. Het Bestuur, of de Algemene Vergadering op voorstel van het Bestuur, kan besluiten tot uitkeringen aan houders van aandelen ten laste van een of meer reserves.
10. Ten laste van door de wet voorgeschreven reserves mag een tekort slechts worden gedelgd indien en voor zover de wet dat toestaat.
11. De vordering van de Aandeelhouders tot uitkering verjaart door een tijdsverloop van vijf (5) jaren, te rekenen vanaf de datum waarop de uitkeringen betaalbaar worden.

HOOFDSTUK VIII.

Algemene Vergaderingen

Artikel 23. Algemene Vergaderingen.

1. Jaarlijks wordt ten minste een (1) Algemene Vergadering gehouden, in welke vergadering in ieder geval de volgende punten worden behandeld:
 - a. het bestuursverslag, voor zover wettelijk verplicht;
 - b. de vaststelling van de jaarrekening;
 - c. het verlenen van decharge aan de Bestuurders voor hun bestuur gedurende het afgelopen boekjaar; en
 - d. enig ander onderwerp dat op voorstel van het Bestuur met inachtneming van dit artikel op de agenda is geplaatst.
2. Andere Algemene Vergaderingen worden gehouden zo dikwijls het Bestuur zulks nodig acht.
3. De Algemene Vergadering zal worden opgeroepen met inachtneming van de

relevante wettelijke oproepingstermijn.

4. Oproeping voor de Algemene Vergadering geschiedt door het Bestuur, met inachtneming van een tijdslimiet en in overeenstemming met de toepasselijke wettelijke bepalingen en regels van de effectenbeurs.
5. De oproeping vermeldt de te behandelen onderwerpen, de plaats en het tijdstip van de Algemene Vergadering, de procedure voor het deelnemen aan de Algemene Vergadering en het uitoefenen van stemrechten in persoon of bij volmacht, wettelijk voorgeschreven onderwerpen en bijzonderheden, alsmede enig ander onderwerp of bijzonderheid dat het Bestuur passend vindt.
6. Een onderwerp, waarvan de behandeling is verzocht door een of meer houders van Aandelen met het recht daartoe op grond van de wet, wordt opgenomen in de oproeping of op dezelfde wijze aangekondigd, indien de Vennootschap het verzoek niet later dan op de zestigste (60^{ste}) dag voorafgaande aan de vergadering ontvangt.
7. Het Bestuur kan bepalen dat de Aandeelhouders die bevoegd zijn om de Algemene Vergadering bij te wonen degene zijn die op de registratiedatum op grond van de wet hiertoe het recht hebben uit hoofde van de Aandelen en zijn ingeschreven in een register dat hiervoor wordt aangehouden door het Bestuur, dit ongeacht wie uit hoofde van de Aandelen het recht zou hebben om de Algemene Vergadering bij te wonen indien er geen registratiedatum zoals in dit artikel bepaald, is vastgesteld. De registratiedatum wordt gesteld op de achtentwintigste (28^e) dag voorafgaande aan de dag van de desbetreffende Algemene Vergadering, tenzij Nederlands recht een andere registratiedatum voorschrijft of de mogelijkheid biedt om een andere registratiedatum te hanteren. In dit laatste geval zal het Bestuur de registratiedatum bepalen. In de oproeping voor de Algemene Vergadering wordt de registratiedatum vermeld en de wijze waarop de personen die uit hoofde van hun Aandelen het recht hebben om de Algemene Vergadering bij te wonen hun rechten kunnen registreren en uitoefenen vermeld.
8. De Algemene Vergaderingen worden gehouden in de gemeente waar de Vennootschap statutair is gevestigd of in Rotterdam, Utrecht, 's-Gravenhage of Haarlemmermeer (luchthaven Schiphol).
9. De Algemene Vergadering wordt geleid door de Voorzitter, of, indien hij absent is, door een van de andere Niet-uitvoerend Bestuurders aangewezen daartoe door het Bestuur. De Voorzitter zal gaan over alle conflicten met betrekking tot stemming, het toelaten van personen en de algemene procedure van de vergadering, voor zover hierin niet al is voorzien bij wet of in deze statuten.
10. De Bestuurders hebben als zodanig in de Algemene Vergadering een raadgevende stem.

Artikel 24. Vergaderrechten. Stemmingen.

1. Telkens zonder afbreuk te doen aan het van toepassing zijn van de Stemrecht Cap op een Aandeelhouder, geeft elk Aandeel A het recht op het uitbrengen van twaalf (12) stemmen in een Algemene Vergadering, geeft elk Aandeel B het recht op het uitbrengen van zesendertig (36) stemmen in een Algemene Vergadering en geeft elk Aandeel C het recht op het uitbrengen van vierentwintig (24) stemmen in een Algemene Vergadering.
2. Weer zonder afbreuk te doen aan het van toepassing zijn van de Stemrecht Cap op een Aandeelhouder, is iedere Aandeelhouder bevoegd om, in persoon of bij een schriftelijk gevolmachtigde, door middel van een elektronisch communicatiemiddel aan de Algemene Vergadering deel te nemen en daarin het woord te voeren en, voor een

Aandeelhouder met stemrecht, het stemrecht uit te oefenen. Aan de eis van schriftelijkheid van de volmacht wordt voldaan indien de volmacht elektronisch is vastgelegd.

3. Elke Aandeelhouder is verplicht om het Bestuur te voorzien met alle relevante informatie ten aanzien van de toepasselijkheid van de Stemrecht Cap op het aantal stemmen dat deze Aandeelhouder mag uitoefenen op de Algemene Vergadering.
4. Voorafgaand aan elke Algemene Vergadering zal het Bestuur, met inachtneming van artikel 56 lid 4 en 5 AWV (of een opvolgende verordening), op basis van de voor haar beschikbare informatie beoordelen en bevestigen of de Stemrecht Cap van toepassing is op het uitoefenen van het stemrecht van een Aandeelhouder in die Algemene Vergadering en deze Aandeelhouder(s) en de Algemene Vergadering informeren over het van toepassing zijn van een Stemrecht Cap op het uitoefenen van het stemrecht in die Algemene Vergadering.
5. Het Bestuur is bevoegd om te bepalen dat de rechten met betrekking tot een Algemene Vergadering zoals genoemd in lid 2 uitgeoefend kunnen worden door middel van een elektronisch communicatiemiddel. Indien deze mogelijkheid door het Bestuur is opengesteld, is het in ieder geval vereist dat de Aandeelhouder via dit elektronisch communicatiemiddel kan worden geïdentificeerd, rechtstreeks kan kennisnemen van de verhandelingen ter vergadering en het stemrecht kan uitoefenen. Tevens kan het Bestuur bepalen dat de Aandeelhouder of zijn gevolmachtigde via het elektronisch communicatiemiddel moet kunnen deelnemen aan de beraadslaging.
6. Het Bestuur kan nadere voorwaarden stellen aan het gebruik van het elektronisch communicatiemiddel als bedoeld in lid 5 van dit artikel. Deze voorwaarden worden bij de oproeping bekend gemaakt. De voorzitter van de Algemene Vergadering is bevoegd om elke handeling te verrichten die hij nodig acht om ervoor te zorgen dat de vergadering op de juiste wijze verloopt. Elk niet-functioneren of disfunctioneren van het elektronische communicatiemiddel is voor risico van de Aandeelhouder of zijn gevolmachtigde die dit elektronische communicatiemiddel gebruikt.
7. Het Bestuur kan bepalen dat een persoon met het recht om deel te nemen aan en zijn stem uit te oefenen binnen de Algemene Vergadering, binnen een door het Bestuur vast te stellen periode voorafgaande aan de Algemene Vergadering, die niet eerder kan aanvangen dan de registratiedatum zoals bedoeld in artikel 23 lid 7, via een door het Bestuur te bepalen elektronisch communicatiemiddel zijn stem kan uitbrengen en/of per post indien dit wettelijk is toegestaan. Stemmen die worden uitgebracht in overeenstemming met het in de vorige zin bepaalde, worden gelijkgesteld met stemmen die ten tijde van de Algemene Vergadering worden uitgebracht.
8. Blanco stemmen en ongeldige stemmen worden als niet uitgebracht aangemerkt. -
9. Voor zover Nederlands recht of deze statuten geen grotere meerderheid voorschrijft worden alle besluiten van de Algemene Vergadering genomen met volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen.
10. Staken de stemmen bij de verkiezing van personen, dan vindt in dezelfde vergadering eenmaal een nieuwe stemming plaats; staken de stemmen dan opnieuw, dan is het voorstel verworpen. Het ter vergadering uitgesproken oordeel van de voorzitter omtrent de uitslag van een stemming is beslissend.

Artikel 25. Soortvergaderingen.

1. Soortvergaderingen worden bijeengeroepen door het Bestuur.

2. De oproeping vindt niet later plaats dan op de vijfde (5de) werkdag voor de dag van de vergadering.
3. Elk Aandeel van een bepaalde soort geeft recht op het uitbrengen van een (1) stem in de betreffende Soortvergadering.
4. Een Soortvergadering wordt gehouden in de gemeente waar de Vennootschap statutair is gevestigd of in Rotterdam, Utrecht, 's-Gravenhage of Haarlemmermeer (luchthaven Schiphol), met dien verstande dat indien alle houders van Aandelen van een bepaalde soort ermee hebben ingestemd dat (i) de betreffende soortvergadering ook elders gehouden kan worden, of (ii) deze houders van Aandelen van een bepaalde soort de besluiten ook schriftelijk of elektronisch kunnen nemen. Deze besluiten buiten vergadering moeten met algemene stemmen van alle stemgerechtigde houders van Aandelen van de desbetreffende soort worden genomen.
5. Tenzij hierboven in lid 2 en 3 anders is bepaald, zijn artikel 23 en artikel 24 van overeenkomstige toepassing op een vergadering zoals bedoeld in dit artikel, met dien verstande dat de Bestuurders het recht hebben om advies uit te brengen over elk besluit dat wordt voorgesteld door een Soortvergadering.

HOOFDSTUK IX.

Statutenwijziging. Fusie. Splitsing. Omzetting.

Artikel 26. Besluiten en voorstellen.

1. Zonder afbreuk te doen aan het bepaalde in artikel 2:334ff lid 1 BW, kan de Algemene Vergadering op voorstel van het Bestuur besluiten tot wijziging van de statuten van de Vennootschap, tot een juridische fusie of splitsing, of tot ontbinding van de Vennootschap. Een besluit van de Algemene Vergadering tot een juridische fusie of splitsing dient te worden genomen met een twee/derde (2/3de) meerderheid van de uitgebrachte stemmen indien minder dan de helft van het geplaatste kapitaal aanwezig of vertegenwoordigd is in de Algemene Vergadering.
2. Wanneer aan de Algemene Vergadering een voorstel tot wijziging van de statuten, tot het aangaan van een juridische fusie of splitsing of tot omzetting of ontbinding van de Vennootschap wordt gedaan, moet zulks steeds bij de oproeping tot de Algemene Vergadering worden vermeld. Indien het een statutenwijziging, fusie of splitsing betreft, moet tegelijkertijd een afschrift van het voorstel waarin de voorgedragen wijziging, de fusie of splitsing woordelijk is opgenomen, ten kantore van de Vennootschap ter inzage worden gelegd voor Aandeelhouders tot het einde van de vergadering.
3. Een besluit tot wijziging van deze statuten dat een negatieve impact heeft op de rechten van houders van Aandelen B vereist de voorafgaande goedkeuring van de Soortvergadering Aandelen B.
4. Tenzij de wet een grotere meerderheid of groter quorum voorschrijft, vereist een besluit van de Algemene Vergadering tot wijziging van deze statuten waarbij Mn of meer van de volgende artikelen worden gewijzigd of verwijderd, de voorafgaande goedkeuring van de Soortvergadering Aandelen A, welke goedkeuring moet worden gegeven met volstreekte meerderheid van stemmen in een vergadering waar ten minste vijftig procent (50%) van de geplaatste en uitstaande Aandelen A aanwezig of vertegenwoordigd is:
 - a. artikel 1 sub j, n, s, aa, bb, dd, mm of nn;
 - b. artikel 4 lid 2, voor zover het ziet op een wijziging van de nominale waarde

- van de Aandelen;
- c. artikel 4A;
- d. artikel 7 lid 1 of 2;
- e. artikel 16 lid 10, lid 11 of lid 12;
- f. artikel 22 lid 5;
- 9. dit artikel 26 lid 4.

Een tweede vergadering in de zin van artikel 2:120 lid 3 BW kan niet worden opgeroepen.

5. Een besluit van de Algemene Vergadering tot wijziging van deze statuten als gevolg waarvan artikel 14 lid 3 of dit artikel 26 lid 5 worden gewijzigd of verwijderd, vereist een meerderheid van ten minste vijftientig procent (85%) van de stemmen in een vergadering waarin ten minste vijftientig procent (85%) van het geplaatste en uitstaande kapitaal aanwezig of vertegenwoordigd is, als het voornoemde besluit wordt genomen binnen drie (3) jaar na de Closing Datum. Een tweede vergadering in de zin van artikel 2:120 lid 3 BW kan niet worden opgeroepen.

Artikel 27. Ontbinding en vereffening.

1. De Algemene Vergadering kan slechts besluiten tot ontbinding van de Vennootschap op voorstel van het Bestuur. Het Bestuur treedt op als vereffenaar van het vermogen van de Vennootschap, tenzij de Algemene Vergadering een of meer andere personen benoemt of de wet anders bepaalt.
2. Gedurende de vereffening blijven de bepalingen van deze statuten voor zover mogelijk van kracht.
3. Hetgeen van het vermogen van de ontbonden Vennootschap resteert na voldoening van al haar schulden, wordt aan de Aandeelhouders overgedragen naar rato van de door hen gehouden Aandelen als percentage van het totaal aantal geplaatste en uitstaande Aandelen, met dien verstande dat de houders van Aandelen C recht hebben op een maximaal bedrag van een eurocent (EUR 0,01) per Aandeel C.
4. Na voltooiing van de vereffening blijven de boeken, bescheiden en overige gegevensdragers van de ontbonden Vennootschap gedurende zeven (7) jaren berusten bij degene die daartoe schriftelijk door de vereffenaar is aangewezen.
5. Op de vereffening zijn voorts de bepalingen van Titel 1, Boek 2 BW van toepassing.

Vrijwaring en verzekering

Artikel 28.

1. Voor zover toegestaan onder Nederlands recht, vrijwaart de Vennootschap en stelt schadeloos:
 - a. iedere Bestuurder, zowel ex-Bestuurders als huidige Bestuurders;
 - b. iedereen die als functionaris van de Vennootschap fungeert of heeft gefungeerd;
 - c. iedereen die als gevolmachtigde van de Vennootschap fungeert of heeft gefungeerd; -.
 - d. iedereen die lid is of was van het Bestuur of de raad van commissarissen of

functionaris is of was van andere maatschappijen of vennootschappen, maatschappen, joint ventures, trusts of andere ondernemingen op grond van hun functionele verantwoordelijkheden binnen de Vennootschap en/of haar Dochtermaatschappijen,

(ieder van hen, uitsluitend in verband met dit artikel, een "**gevrijwaarde persoon**"), tegen enige en alle verplichtingen, claims, vonnissen, boeten en straffen ("claims") opgelopen door de gevrijwaarde persoon ten gevolge van een bedreiging, een op handen zijnde of uitgevoerde handeling, onderzoek of andere procedure, civielrechtelijk, strafrechtelijk of administratief (alle "**rechtshandelingen**"), door een andere partij dan de Vennootschap zelf of enige Dochtermaatschappijen tot stand gebracht, in verband met handelingen of nalatigheid in verband met zijn/haar hoedanigheid als gevrijwaarde persoon.

2. Claims omvatten afgeleide acties die zijn ondernomen namens de Vennootschap of enige Dochtermaatschappijen tegen de gevrijwaarde persoon en claims vanwege de Vennootschap (of enige Dochtermaatschappijen) zelf voor de terugbetaling van claims door derden op grond van het feit dat de gevrijwaarde persoon, naast de Vennootschap, medeaansprakelijk was jegens die derde.
3. De gevrijwaarde persoon wordt niet gevrijwaard met betrekking tot claims voor zover zij verband houden met het in feite verkrijgen van persoonlijke winsten, voordelen of vergoeding waarop hij/zij wettelijk geen aanspraak kon maken, of indien de gevrijwaarde persoon aansprakelijk is bevonden voor opzet of bewuste roekeloosheid.
4. Enige kosten (waaronder redelijke advocaats- en proceskosten) (gezamenlijk "**kosten**" genoemd) aangegaan door de gevrijwaarde persoon in verband met een rechtshandeling zullen door de Vennootschap worden vereffend of terugbetaald, maar uitsluitend na ontvangst van een schriftelijke belofte vanwege die gevrijwaarde persoon dat hij/zij deze kosten zal terugbetalen indien een bevoegd rechter in een gezag van gewijsde heeft bepaald dat hij/zij geen aanspraak kan maken op vrijwaring. Kosten worden geacht alle eventuele belastingverplichtingen in te sluiten waaraan de gevrijwaarde persoon is onderworpen ten gevolge van zijn/haar vrijwaring.
5. Eveneens in het geval van een rechtshandeling tegen de gevrijwaarde persoon door de Vennootschap zelf of door een of meer Dochtermaatschappijen, vereffent de Vennootschap met de gevrijwaarde persoon zijn/haar redelijke advocaats- en proceskosten of betaalt zij deze terug, maar uitsluitend na ontvangst van een schriftelijke toezegging vanwege die gevrijwaarde persoon dat hij/zij deze kosten zal terugbetalen indien een bevoegd rechter in een gezag van gewijsde een besluit heeft genomen in het voordeel van de Vennootschap of de betrokken Dochtermaatschappij(en) in plaats van de gevrijwaarde persoon.
6. Door de gevrijwaarde persoon in verband met een rechtshandeling aangegane kosten worden eveneens vereffend of terugbetaald door de Vennootschap voorafgaand aan de uiteindelijke beschikking betreffende deze handeling, maar uitsluitend na ontvangst van een schriftelijke belofte vanwege die gevrijwaarde persoon dat hij/zij de kosten zal terugbetalen indien een bevoegd rechter in een gezag van gewijsde heeft bepaald dat hij/zij geen aanspraak kan maken op vrijwaring.

Dergelijke door gevrijwaarde personen aangegane kosten kunnen worden voorgeschoten volgens de door het Bestuur besloten voorwaarden.

7. De gevrijwaarde persoon geeft geen persoonlijke financiële aansprakelijkheid toe jegens derden, en gaat ook geen schikkingsovereenkomst aan, zonder voorafgaande

schriftelijke toestemming van de Vennootschap.

De Vennootschap en de gevrijwaarde persoon leveren alle redelijke inspanningen tot medewerking om te komen tot een overeenkomst aangaande het verweer tegen claims, maar indien de Vennootschap en de gevrijwaarde persoon niet tot een overeenkomst kunnen komen, leeft de gevrijwaarde persoon alle door de Vennootschap gegeven redelijke aanwijzingen na om aanspraak te maken op de in dit artikel bedoelde vrijwaring.

8. De schadeloosstelling voorzien in dit artikel wordt niet geacht enig ander recht uit te sluiten dan degene die schadeloosstelling tracht te verkrijgen zou toekomen krachtens Nederlands recht zoals dit op enig moment zal luiden of krachtens een reglement, overeenkomst, besluit van de Algemene Vergadering of van de Bestuurders of functionaris die geen belanghebbenden zijn in deze kwestie, zowel met betrekking tot handelingen in zijn formele hoedanigheid als met betrekking tot handelingen in een andere hoedanigheid, terwijl hij een voornoemde hoedanigheid bekleedt, en zal blijven gelden voor een persoon die geen Bestuurder of functionaris meer is, maar wel was op het moment van het passeren van deze akte van statutenwijziging en zal ook ten goede komen aan de erfgenamen, uitvoerders van de uiterste wilsbeschikking en beheerders van de nalatenschap van een dergelijk persoon.
9. De Vennootschap mag verzekeringen kopen en aanhouden voor een gevrijwaarde persoon, daargelaten of de Vennootschap deze persoon kan vrijwaren voor een dergelijke aansprakelijkheid met inachtneming van het bepaalde in dit artikel. De in dit artikel bedoelde vrijwaring is niet van toepassing in de mate dat claims en kosten worden terugbetaald door verzekeraars.
10. De Vennootschap voorziet in en betaalt de kosten voor geschikte verzekeringsdekking tegen claims tegen de gevrijwaarde persoon, tenzij dergelijke verzekering niet tegen redelijke voorwaarden kan worden verkregen.
11. Dit artikel mag zonder de toestemming van de gevrijwaarde persoon worden gewijzigd.
De hierin voorziene vrijwaring blijft echter niettemin geldig voor claims en/of kosten aangegaan in verband met de handelingen of nalatigheid van de gevrijwaarde persoon in de perioden waarin deze clausule van kracht was.
12. Het Bestuur kan naar zijn goeddunken de Vennootschap toelaten andere leden van het management team, niet zijnde Bestuurders, of andere medewerkers te vrijwaren, zowel voor de Vennootschap als voor een Dochtermaatschappij, in een mate die vergelijkbaar is met de voor andere gevrijwaarde personen hierin voorziene vrijwaring.

Overgangsbepaling.

Artikel 29. Vergroting maatschappelijk kapitaal.

Per het moment waarop het geplaatste en gestorte kapitaal van de vennootschap éénhonderdvijfenzeventig miljoen euro (€ 175.000.000) bedraagt, gelden de leden 1 en 2 van artikel 4 van de statuten als gewijzigd en zullen per dat moment luiden als volgt:

- “1. Het maatschappelijk kapitaal bedraagt driehonderdnevenennegentig miljoen negenhonderdnevenennegentig duizend negenhonderdnevenennegentig euro en zestig eurocent (€ 399.999.999,60).
2. Het maatschappelijk aandelenkapitaal is verdeeld in:
 - (i) drie miljard tweehonderdzevenenzeventig miljoen tweehonderdachtenzestigduizend en vijf (3.277.268.005) Aandelen A met een nominale waarde van twaalf eurocent (EUR 0,12) elk;

- (ii) vierentwintig miljoen vierhonderddertien duizend vijfenzeftig (24.413.065) Aandelen B met een nominale waarde van zesendertig eurocent (EUR 0,36) elk;
- (iii) vierentwintig miljoen vierhonderddertien duizend vijfenzeftig (24.413.065) Aandelen C met een nominale waarde van vierentwintig eurocent (EUR 0,24) elk.”

Per dat moment komt dit artikel 29 van de statuten houdende de overgangsbepaling te vervallen.