

Vă menționăm că aceasta este o traducere neoficială, în cadrul căreia s-a încercat redarea cât mai literal posibilă a sensului fără a afecta continuitatea textului în ansamblul său. În mod inevitabil, pot apărea diferențe în traducere, iar în acest caz, textul în limba olandeză va prevala conform legii.

ACT DE MODIFICARE A ACTULUI CONSTITUTIV AL DIGI COMMUNICATIONS N.V.

La data de [*] [*] două mii șaptesprezece s-a prezentat în fața mea, Dirk-Jan Jeroen Smit, notar de drept civil, care îmi desfășor activitatea în Amsterdam, Olanda:

[*].

Persoana care s-a prezentat în fața mea a declarat că la data de [*] [Aprilie] două mii șaptesprezece, adunarea generală a **Digi Communications N.V.**, o societate pe acțiuni (*naamloze vennootschap*) înființată în conformitate cu legile din Olanda, cu sediul social situat în Amsterdam, Olanda, și sediul social pe strada Dr. Nicolae Staicovici nr. 75, Forum 2000 Building, etajul 4, sectorul 5, București, România, a hotărât fără a ține o adunare generală să modifice și să actualizeze în întregime actul constitutiv al societății și să împuternicească persoana care s-a prezentat în fața mea să semneze acest act. O copie a hotărârii adunării a fost este atașată la acest act.

Actul constitutiv al societății a fost modificat ultima oară de un act notarial de modificare parțială a actului constitutiv semnat în fața lui Dirk-Jan Jeroen Smit, notar de drept civil, care își exercită activitatea în Amsterdam, Olanda, la data de unușprezece aprilie două mii șaptesprezece.

Pentru a semna hotărârea de modificare a actului constitutiv, persoana care s-a prezentat în fața mea a declarat că modifică și actualizează în întregime actul constitutiv al societății după cum urmează:

ACT CONSTITUTIV:

CAPITOLUL I.

Definiții.

Articolul 1.

În acest act constitutiv, următoarele expresii vor avea următoarele sensuri:

- a) **Auditorul**: înseamnă auditorul extern al societății așa cum a fost numit în temeiul articolului 25 al acestui act constitutiv;
- b) **AFM**: înseamnă Autoritatea Olandeză a Piețelor Financiare (*Stichting Autoriteit Financiële Markten*);
- c) **consiliul de administrație**: înseamnă organul societar alcătuit din administratorii executivi în funcție și administratorii neexecutivi în funcție;
- d) **adunarea acționarilor de clasa A**: înseamnă organul societar al societății alcătuit din titularii acțiunilor de clasa A și toate celelalte persoane cu drepturi de vot și/sau dreptul de a participa la adunare în legătură cu acțiunile de clasa A;
- e) **adunarea acționarilor de clasa B**: înseamnă organul societar al societății alcătuit din titularii acțiunilor de clasa B și toate celelalte persoane cu drepturi de vot și/sau dreptul de a participa la adunare în legătură cu acțiunile de clasa B;
- f) **control**: asupra unei persoane juridice care are calitatea de acționar al societății:
 - (i) dreptul de proprietate direct și/sau indirect asupra instrumentelor financiare ce conferă drept de vot și care reprezintă mai mult de cincizeci la sută (50%)

din voturile în adunarea generală a respectivei persoane juridice; și/sau

- (ii) puterea de a numi, suspenda sau retrage sau de a determina numirea, suspendarea sau retragerea a cel puțin majorității membrilor consiliului de administrație, consiliului de supraveghere sau orice alt organ de conducere similar al respectivei persoane juridice, fie prin exercitarea drepturilor de vot, în temeiul unui contract sau în alt mod; și/sau
 - (iii) puterea de a controla sau de a determina modul în care este controlată conducerea și politicile respectivei persoane juridice, fie prin exercitarea drepturilor de vot, în temeiul unui contract sau în alt mod;
- g) **Acționarul Majoritar:** înseamnă (i) RCS Management S.A., o societate organizată în conformitate cu legile din România, având sediul social în Str. Dr. Staicovici nr. 75, Forum 2000 Building, et. 4, Sector 5, București, România, înregistrată în Registrul Comerțului din România sub numărul J40/6744/1999, în măsura în care RCS Management S.A.: (a) are o deținere directă, în mod individual sau împreună cu Fondatorul, de cel puțin treizeci la sută (30%) din capitalul social nominal emis și subscris al societății și (b) este controlată de Fondator sau (ii) în măsura în care RCS Management S.A. nu are o deținere directă, în mod individual sau împreună cu Fondatorul, de cel puțin treizeci la sută (30%) din capitalul social nominal emis și subscris al societății și/sau nu mai este controlată de Fondator, orice altă persoană juridică care (x) are o deținere directă, în mod individual sau împreună cu Fondatorul, de cel puțin treizeci la sută (30%) din capitalul social nominal emis și subscris al societății și (y) este controlată de Fondator;
- h) **Fondator:** înseamnă (i) Zoltán Teszári, născut în [REDACTED], județul [REDACTED], individual sau (dacă este cazul), împreună cu descendenții de gradul I (copiii) acestuia care dețin indirect acțiuni în societate sau (ii) moștenitorii lui Zoltán Teszári, în mod solidar;
- i) **adunarea generală:** înseamnă organul societar alcătuit din acționari și toate celelalte persoane cu drepturi de vot și/sau dreptul de a participa la adunare;
- j) **societate din cadrul grupului:** înseamnă o societate din cadrul grupului de care aparține societatea, conform prevederilor din Secțiunea 2:24b din Codul Civil Olandez.
- k) **în scris sau scris/ă:** un mesaj reproductibil, transmis prin orice mijloace actuale de comunicare (electronică);
- l) **filială:** înseamnă o filială a societății, conform prevederilor din Secțiunea 2:24a din Codul Civil Olandez; și
- m) **registru comertului:** înseamnă registrul comerțului ținut de Camera de Comerț Olandeză.

CAPITOLUL II.

Denumire. Sediul social. Obiective.

Articolul 2. Denumire și sediu social.

1. Denumirea societății este:
Digi Communications N.V.
2. Sediul social al societății este situat în Amsterdam, Olanda.

Articolul 3. Obiective.

Obiectivele societății sunt:

- (a) constituirea, participarea în orice mod la, gestionarea, supravegherea, operarea și promovarea unor întreprinderi, activități și societăți;

- (b) acordarea de consultanță și prestarea de servicii către societățile cu care societatea formează un grup și către terți;
- (c) finanțarea unor activități și societăți;
- (d) luarea cu împrumut, darea cu împrumut și strângerea de fonduri, inclusiv emisiunea unor obligațiuni, bilete la ordin sau altor garanții mobiliare sau titluri de creanță, precum și încheierea de contracte în legătură cu cele menționate anterior;
- (e) acordarea de garanții, angajarea societății și gajarea activelor sale pentru obligațiile societăților și întreprinderilor cu care formează un grup și în numele unor terți;
- (f) obținerea, înstrăinarea, administrarea și exploatarea unor proprietăți înregistrate și a unor elemente de proprietăți în general;
- (g) tranzacționarea de valute, garanții reale mobiliare și elemente de proprietăți în general;
- (h) desfășurarea oricărei și tuturor activităților de natură industrială, financiară sau comercială, precum și a oricărei operațiuni care are legătură cu cele enumerate anterior, este asociată acestora sau favorizează desfășurarea acestora, în sensul cel mai larg al cuvântului.

CAPITOLUL III.

Capitalul social autorizat și acțiunile. Conversia acțiunilor de clasa A. Registrul acționarilor.

Articolul 4. Capitalul social autorizat și acțiunile.

1. Capitalul social autorizat al societății se ridică la unsprezece milioane de euro (11.000.000€)¹.
2. Capitalul autorizat este împărțit în acțiuni după cum urmează:
 - (a) o sută de milioane (100.000.000) de acțiuni de clasa A, numerotate consecutiv începând cu A1, cu o valoare nominală de zece eurocenți (0,10 €) fiecare; și
 - (b) o sută de milioane (100.000.000) de acțiuni de clasa B, numerotate consecutiv începând cu B1, cu o valoare nominală de un eurocent (0,01 €) fiecare.

Toate trimerile din acest act constitutiv la acțiuni sau acționari vor fi interpretate ca fiind trimeri la toate clasele de acțiuni, cu excepția cazului în care se prevede în mod expres altfel.

3. Toate acțiunile sunt acțiuni nominative. Nu vor fi emise certificate de acțiuni. Societatea poate să coopereze în vederea emiterii unor certificate de depozit (*certificaten van aandelen*) având la bază acțiunile din capitalul său social.
4. În scopul tranzacționării și transferului de acțiuni pe o bursă de valori străină, consiliul de administrație poate stabili emiteria unor certificate de acțiuni într-o formă care să respecte cerințele respectivei burse de valori străine.
5. La cererea în scris a părții în cauză și pe baza furnizării unor dovezi satisfăcătoare în ceea ce privește titlul de proprietate, pot fi emise certificate de acțiuni de înlocuire pentru certificatele de acțiuni care au fost pierdute, furate sau deteriorate, în condiții care includ, fără limitare, plata unei despăgubiri către societate, care va fi stabilită de consiliul de administrație.

Costurile emiterii certificatelor de acțiuni de înlocuire pot fi imputate solicitantului. În urma emiterii certificatelor de acțiuni de înlocuire, certificatele de acțiuni inițiale vor deveni nule, iar societate nu va mai avea nicio obligație

în ceea ce privește respectivele certificate de acțiuni inițiale. Certificatele de acțiuni de înlocuire vor purta numerele documentelor pe care le înlocuiesc.

6. În cazul în care o acțiune este deținută în comun, societatea va permite doar unei singure persoane, desemnate de persoanele vizate, să exercite drepturile aferente respectivei acțiuni.

Articolul 5. Conversia acțiunilor de clasa A.

1. Sub rezerva prevederilor articolului 4 alineatele 1 și 2 și a restricțiilor prevăzute de legea olandeză, un titular al uneia sau mai multor acțiuni de clasa A poate în orice moment solicita consiliului de administrație în scris să convertească una sau mai multe din acțiunile sale de clasa A în acțiuni de clasa B, la un raport de o (1) acțiune clasa A pentru o (1) acțiune de clasa B. Acțiunile din Clasa B nu pot fi convertite în acțiuni din Clasa A.
2. Solicitarea scrisă la care se face referire mai sus în alineatul 1 din acest articol va indica numele sau denumirea acționarului solicitant și numărul acțiunilor vizate (fiecare o *Solicitare de Conversie*).
3. În termen de 2 săptămâni de la primirea unei Solicitări de Conversie completate corespunzător, consiliul de administrație va efectua conversia, sub condiția disponibilității acțiunilor din Clasa B, în conformitate cu Articolul 4, alineatele 1 și 2, și în acest caz, conversia va produce efecte la data la care consiliul de administrație va depune o declarație în acest sens la oficiul registrului comerțului. În cazul în care Solicitarea de Conversie nu poate produce efecte din cauză de disponibilitate limitată a acțiunilor de clasa B, în temeiul articolului 4 alineatele 1 și 2, pe ordinea de zi a următoarei adunări generale a acționarilor va fi inclusă o propunere de majorare a capitalului social autorizat în acest scop.
4. Conversia, astfel cum este menționată în alineatul 1 al acestui articol, va avea ca rezultat o scădere cu nouă eurocenți (0,09 €) a valorii nominale a unei acțiuni de clasa A ce urmează să fie convertită, sumă care nu va fi plătită titularului acțiunii de clasă A vizate, ci va fi adăugată la rezervele de capital generale ale societății. În anticiparea oricărei Solicitări de Conversie și pentru a facilita această reducere a capitalului social, la data de șapte februarie două mii șaptesprezece, adunarea generală a hotărât să aprobe respectiva reducere a capitalului social până la o valoare suficientă pentru a permite conversia unui număr maxim de acțiuni de clasa A prevăzut în capitalul social autorizat conform articolului 4, alineatul 2, de mai sus, la data respectivei hotărâri.

Articolul 6. Registrul acționarilor.

1. Consiliul de administrație va numi un registrator care va ține un registru în care sunt înregistrate numele și adresele tuturor acționarilor, data la care aceștia au achiziționat acțiunile, data confirmării sau a notificării, suma plătită pentru fiecare acțiune și clasa de acțiuni.
2. Numele și adresele persoanelor cu drept de uzufruct sau cu drept de constituire a unui gaj asupra acțiunilor vor fi înregistrate în registru, indicându-se data la care acestea au dobândit respectivul drept, data confirmării sau a notificării, și drepturile atașate acțiunilor relevante pe care le dobândesc în conformitate cu Articolul 14, alineatul 2 din acest act constitutiv.
3. Registratorul va fi autorizat să țină registru în format electronic și să țină o parte a registrului în afara Olandei dacă acest lucru este impus de legislația străină aplicabilă sau de regulile unei burse de valori străine unde sunt listate acțiunile societății.
4. Consiliul de administrație va stabili forma și conținutul registrului în conformitate cu prevederile alineatelor 1 - 3 din acest articol 6 și va stabili regulile cu privire la semnarea înregistrărilor și mențiunilor din registru.
5. Informațiile conținute de registru vor fi exacte și actualizate. Acționarii și alte persoane ale căror date trebuie trecute în registru în conformitate cu alineatul 2

- al acestui articol 6 vor furniza registratorului, în timp util, informațiile cerute.
6. Acțiunile care fac parte dintr-un depozit colectiv sau dintr-un depozit de acțiuni sub formă de înscriere în cont, pot fi înregistrate în registru pe numele intermediarului relevant sau al instituției centrale, împreună cu data de la care acestea aparțin depozitului colectiv sau depozitului sub formă de înscriere în cont.
 7. La cererea unui acționar, unui uzufructuar sau a unui creditor gajist, registratorul va furniza în mod gratuit un extras din registru în măsura în care are legătură cu drepturile acestuia asupra unei acțiuni.
 8. Registratorul va pune registrul la dispoziție, la sediul registratorului, spre a fi consultat de către acționarii, uzufructuarii și creditorii gajiști ai acțiunilor care au dobândit drepturi de vot. Această prevedere nu se va aplica acelei părți a registrului care este ținută în afara Olandei în conformitate cu legislația aplicabilă sau în conformitate cu regulile unei burse de valori.
 9. Registratorul va avea dreptul să divulge informații și date conținute de registru și/sau să solicite verificarea acestora în măsura în care acest lucru este necesar în vederea respectării legislației aplicabile sau a regulilor unei burse de valori unde sunt listate la un moment dat acțiunile societății.

CAPITOLUL IV.

Emisiunea de acțiuni.

Articolul 7. Emisiunea de acțiuni. Condițiile emisiunii.

1. Adunarea generală sau, alternativ, consiliul de administrație, numai dacă a fost autorizat să acționeze în acest sens de către adunarea generală, va avea dreptul de a decide cu privire la orice emisiune de acțiuni. Hotărârea respectivă care va autoriza consiliul de administrație va menționa (i) numărul de acțiuni cuprinse în autorizație, (ii) durata autorizării, (iii) că adunarea generală va avea dreptul de a retrage autorizarea și (iv) că adunarea generală va reține dreptul de a decide cu privire la emisiunea de acțiuni care face obiectul respectivei autorizări.
2. Adunarea generală sau consiliul de administrație, numai dacă a fost autorizat în acest sens conform alineatului 1 al acestui articol, va decide cu privire la prețul și ceilalți termeni și condiții ale emisiunii, cu respectarea întocmai a prevederilor relevante ale legii și ale actului constitutiv.
3. În cazul în care consiliul de administrație este desemnat să aibă autoritatea de a decide cu privire la emisiunea de acțiuni, o astfel de autorizare va specifica numărul maxim de acțiuni care pot fi emise în baza unei astfel de autorizări. La data acordării unei astfel de autorizări va fi decisă și durata acesteia, care nu va depăși cinci (5) ani. Desemnarea nu poate fi retrasă, cu excepția cazului în care se prevede altfel în hotărârea prin care a fost făcută.
4. În termen de opt (8) zile de la adoptarea unei hotărâri a adunării generale de emitere a unor acțiuni sau de desemnare a consiliului de administrație astfel cum este prevăzut în alineatul 1 al acestui articol, societatea va depune textul integral al hotărârii respective la registrul comerțului. În termen de opt (8) zile de la sfârșitul fiecărui trimestru al exercițiului financiar, societatea va notifica registrul comerțului despre fiecare emisiune de acțiuni care a avut loc în cursul respectivului trimestru. O astfel de notificare va indica numărul și clasa de acțiuni emise.
5. O hotărâre a adunării generale de emitere a unor acțiuni sau de numire a consiliului de administrație ca organ societar competent să acționeze în acest sens, poate fi adoptată doar la propunerea consiliului de administrație.
6. Prevederile alineatelor 1-5, inclusiv, ale acestui articol 7 se vor aplica, *mutatis mutandis*, acordării drepturilor de subscriere de acțiuni, dar nu se vor aplica

emisiunii de acțiuni în ceea ce privește exercitarea respectivelor drepturi.

Articolul 8. Drepturi de preferință.

1. La data unei emisiuni de acțiuni de clasa A sau clasa B, fiecare acționar deținător de acțiuni, indiferent de clasa acțiunilor deținute, va avea un drept de preferință, să subscrie în vederea achiziționării de acțiuni din clasa relevantă, proporțional cu numărul total al acțiunilor sale (prin raportare la întregul capitalul social emis).

Cu toate acestea, în cazul emisiunii unor acțiuni atât de clasa A, cât și de clasa B, fiecare titular al unei sau mai multor acțiuni de clasa A și fiecare titular al unei sau mai multor acțiuni de clasa B va avea un drept de preferință proporțional cu numărul total al acțiunilor sale (prin raportare la întregul capitalul social emis) la momentul emisiunii acțiunilor de clasa A și clasa B, sub rezerva prevederilor conform cărora titularul de acțiuni de clasa A poate subscrie doar acțiuni de clasa A, în timp ce titularul de acțiuni de clasa B poate subscrie doar acțiuni de clasa B.

2. Un acționar nu va avea un drept de preferință în cazul acțiunilor emise în urma unui aport în natură și nici în cazul acțiunilor emise către membrii consiliului de administrație sau angajații societății sau ai unei societăți din cadrul grupului.
3. Emisiunea de acțiuni cu drepturi de preferință și perioada în care astfel de drepturi pot fi exercitate vor fi anunțate în conformitate cu prevederile legilor aplicabile, prevederile aplicabile pe orice loc de tranzacționare unde acțiunile sunt listate și pe site-ul de Internet al societății.
4. Drepturile de preferință pot fi exercitate pe o perioadă de cel puțin două (2) săptămâni, de la data anunțului.
5. Înainte de fiecare emisiune, drepturile de preferință pot fi limitate sau ridicate printr-o hotărâre a adunării generale.
6. O hotărâre a adunării generale de limitare sau ridicare a drepturilor de preferință cu privire la acțiunile de clasa A poate fi adoptată doar la propunerea consiliului de administrație, sub rezerva aprobării adunării acționarilor de clasa A. O hotărâre a adunării generale de limitare sau ridicare a drepturilor de preferință cu privire la acțiunile de clasa B poate fi adoptată doar la propunerea consiliului de administrație, sub rezerva aprobării adunării acționarilor de clasa B.
7. În termen de 8 (opt) zile de la adoptarea unei hotărâri a adunării generale de limitare sau ridicare a drepturilor de preferință, textul integral al acesteia va fi depus la registrul comerțului.
8. În cazul în care sunt acordate drepturi de subscriere de acțiuni, acționarii vor avea drepturi de preferință în legătură cu acestea; prevederile anterioare ale acestui articol 8 se vor aplica prin analogie. Acționarii nu vor avea niciun drept de preferință în cazul acțiunilor emise către o persoană care exercită un drept de subscriere de acțiuni acordat anterior.

Articolul 9. Plata acțiunilor.

1. La momentul emisiunii unei acțiuni, valoarea nominală totală a acesteia trebuie să fie plătită, precum și diferența dintre cele două sume dacă acțiunea este subscrisă la un preț mai mare.
2. Plata pentru o acțiune trebuie să fie făcută în numerar în măsura în care nu s-a convenit asupra niciunui aport în natură.

CAPITOLUL V. Achiziționarea acțiunilor de trezorerie. Reducerea capitalului social emis.

Articolul 10. Acțiunile proprii.

1. Atunci când emite acțiuni, societatea nu poate subscrie propriile acțiuni.
2. Societatea va avea dreptul de a dobândi propriile sale acțiuni plătite integral sau

certIFICATE de depozit având la bază aceste acțiuni, cu condiția ca, fie o astfel de achiziție să fie făcută fără plata vreunui preț (*om niet*), fie:

- (a) capitalul propriu al societății după deducerea prețului de achiziție pentru acțiunile relevante sau certificatele de depozit având la bază acele acțiuni, să nu fie mai mic decât suma dintre partea de capital vărsat și eliberat din capitalul social emis și rezervele care trebuie menținute conform legii; și
- (b) valoarea nominală a acțiunilor sau a certificatelor de depozit având la bază aceste acțiuni, pe care societatea le dobândește, le deține, le deține în gaj sau care sunt deținute de o filială, să nu depășească jumătate din capitalul social emis al societății.

În scopul aplicării prevederii de la litera (a), valoarea capitalului propriu conform ultimului bilanț adoptat, diminuată de prețul de achiziție pentru acțiunile relevante sau certificatele de depozit având la bază respectivele acțiuni și diminuată ulterior de valoarea împrumuturilor la care se face trimitere în articolul 11, distribuiri de profituri sau constituirea de rezerve pentru alții, care au devenit plătibile de către societate și filialele sale după data bilanțului, va fi luată în considerare. O achiziționare în conformitate cu acest paragraf 2 nu va fi permisă dacă au trecut mai mult de șase (6) luni de la sfârșitul exercițiului financiar fără ca situațiile financiare anuale să fie adoptate.

3. Achiziționarea cu titlu oneros va fi permisă doar dacă adunarea generală va fi împuternicit consiliul de administrație să acționeze în acest sens și va fi indicat numărul de acțiuni sau de certificate de depozit având la bază aceste acțiuni care pot fi achiziționate, modalitatea în care acestea pot fi achiziționate și limitele între care trebuie stabilit prețul. O astfel de împuternicire va fi valabilă pentru o perioadă care nu depășește optsprezece luni.
4. Societatea poate, fără autorizare din partea adunării generale, să dobândească propriile acțiuni sau certificatele de depozit având la bază aceste acțiuni în scopul transferării acestor acțiuni sau certificate de depozit către angajații societății sau ai unei societăți din cadrul grupului în baza unei scheme aplicabile respectivilor angajați, cu condiția ca aceste acțiuni sau certificate de depozit având la bază aceste acțiuni să fie cotate pe lista de prețuri a unei burse de valori.
5. Alineatele 2 și 3 ale acestui articol 10 nu se aplică acțiunilor sau certificatelor de depozit având la bază acțiunile emise pe care societatea le dobândește prin succesiune universală (*onder algemene titel*).
6. Niciun drept de vot nu poate fi exercitat pentru nicio acțiune deținută de societate sau de o filială, nici pentru o acțiune pentru care societatea sau o filială deține certificate de depozit. Cu toate acestea, uzufructuarii și creditorii gajști ai acțiunilor deținute de societate sau de o filială nu sunt excluși de la exercitarea drepturilor de vot, dacă uzufructul sau gajul a fost constituit înainte ca acțiunea să fie deținută de societate sau de o filială. Societatea sau o filială nu poate exercita drepturi de vot aferente unor acțiuni asupra cărora deține un drept de uzufruct sau un gaj.
7. Nicio acțiune deținută de societate sau de o filială sau nicio acțiune pentru care societatea sau o filială deține certificate de depozit nu va fi inclusă în calculul alocării și repartizării profitului.
8. Consiliul de administrație va avea dreptul să vândă acțiunile deținute de societate sau certificatele de depozit având la bază acțiunile emise, în condițiile prevăzute la articolul 19 din prezentul act constitutiv.

Articolul 11. Sprijin financiar.

1. Societatea nu poate acorda garanții reale, nu poate garanta prețul, sau nu poate fi răspunzătoare în orice alt mod față de sau nu poate să își asume o răspundere

individuală sau în solidar pentru sau în numele unor terți, în vederea subscrierii sau achiziționării unor acțiuni sau certificate de depozit având la bază aceste acțiuni de către alții.

2. Societatea poate acorda doar împrumuturi în acest sens, dacă consiliul de administrație, cu aprobarea prealabilă a adunării acționarilor de clasa A, a hotărât astfel și dacă sunt îndeplinite următoarele criterii:
 - (a) acordarea împrumutului, inclusiv orice dobândă acumulată la acesta și orice garanții colaterale furnizate societății, respectă condițiile de piață echitabile;
 - (b) activele nete ale societății, minus valoarea împrumutului, nu vor fi mai mici decât suma dintre partea de capital plătită și eliberată și rezervele care trebuie să fie menținute conform legii, și pentru care valoarea activelor nete conform ultimului bilanț adoptat va fi luată în considerare, din care se scade prețul de achiziție pentru acțiuni din capitalul societății și orice distribuiri către alții din profituri sau rezerve care au devenit plătibile de societate și filialele sale după data bilanțului. În cazul în care au trecut mai multe de șase luni de la sfârșitul exercițiului financiar fără să fie adoptate situațiile financiare anuale, atunci tranzacția la care se face referire în paragraful 2 al acestui articol 11 nu va permisă;
 - (c) solvabilitatea terțului sau, în cazul în care este vorba de un contract încheiat între mai mult de două părți, a fiecărei părți implicate, a fost verificată cu atenție; și
 - (d) dacă împrumutul este acordat în scopul unei subscrieri de acțiuni în cadrul unei majorări a capitalului social emis al societății sau în scopul achiziționării de acțiuni deținute de societate în propriul său capital social, prețul la care acțiunile sunt subscribe sau achiziționate va fi corect.
3. Această interdicție astfel cum este menționată în alineatul 1 și 2 din acest articol 11 nu se va aplica dacă acțiunile sau certificatele de depozit având la bază aceste acțiuni sunt subscribe sau achiziționate de către sau pentru angajații societății sau ai unei societăți din cadrul grupului. Interdicția și excepția prevăzută în acest articol 11 se vor aplica, de asemenea, filialelor.

Articolul 12. Reducerea capitalului emis.

1. Exclusiv la propunerea consiliului de administrație, adunarea generală poate să decidă reducerea capitalului emis al societății:
 - (a) prin anularea acțiunilor; sau
 - (b) prin reducerea valorii nominale a acțiunilor prin modificarea actului constitutiv,cu condiția ca, capitalul emis sau partea achitată din acesta să nu scadă sub minimul prevăzut de lege (care este, în prezent, de patruzeci și cinci de mii de euro (45.000 €)). Acțiunile pentru care o astfel de hotărâre este adoptată trebuie să fie indicate în aceasta, iar hotărârea trebuie de asemenea să conțină prevederile pentru implementarea unei astfel de hotărâri.
2. O hotărâre de anulare a acțiunilor poate viza doar acțiunile deținute de societate în propriul capital social sau pentru care deține certificate de depozit sau toate acțiunile aflate în circulație de o anumită clasă. Acțiunile din respectiva clasă pot fi anulate doar prin rambursarea sumelor către acționarul(ii) relevant(ți).
3. O reducere a valorii nominale a acțiunilor fără rambursare, altfel decât proporțional pentru toate acțiunile, va necesita acordul tuturor titularilor acțiunilor vizate.
4. O rambursare parțială în legătură cu acțiunile va fi posibilă doar pe baza implementării unei hotărâri de reducere a valorii nominale a respectivelor

acțiuni. Respectiva rambursare trebuie efectuată proporțional cu toate acțiunile sau în legătură cu toate acțiunile dintr-o anumită clasă.

5. O hotărâre de anulare a tuturor acțiunilor de o anumită clasă aflate în circulație va necesita de asemenea aprobarea prealabilă a adunării titularilor acțiunilor din clasa relevantă.
6. Notificarea de convocare a adunării generale în cadrul căreia urmează a fi adoptată hotărârea la care se face referire în acest articol 12 va indica obiectul reducerii capitalului social și modul de implementare. Persoanele care convoacă o astfel de adunare trebuie să depună în același timp la sediul societății și în alte locuri stabilite în notificare, o copie a respectivei propuneri, care conține textul integral al propunerii de reducere a capitalului social, spre a fi consultat de fiecare acționar până la sfârșitul adunării. Fiecare acționar, precum și fiecare uzufructuar și fiecare creditor gajist care au dobândit drepturi de vot pot obține o copie a acestei propuneri fără niciun cost.

CAPITOLUL VI.

Transferul acțiunilor. Dreptul de uzufruct și gajarea acțiunilor.

Articolul 13. Transferul acțiunilor.

Transferul unei acțiuni va necesita un document destinat acestui scop și, cu excepția cazului în care societatea însăși este o parte la respectivul act juridic, confirmarea scrisă de către societate a transferului. Confirmarea va fi făcută în document sau printr-o declarație de confirmare datată atașată documentului sau pe o copie sau extras al acestuia certificat conform cu originalul de către un notar de drept civil sau de către cedent. Comunicarea oficială a respectivului document sau a respectivei copii sau a respectivului extras către societate va fi considerată a avea aceleași efecte ca o confirmare. Transferul drepturilor unui participant în legătură cu acțiunile care sunt incluse într-un sistem de depozitare a valorilor mobiliare va fi efectuat în conformitate cu prevederile legii aplicabile.

Articolul 14. Dreptul de uzufruct asupra acțiunilor și gajarea acțiunilor.

1. Prevederile articolului 13 se vor aplica prin analogie constituirii sau transferării unui drept de uzufruct și gajării acțiunilor.
2. Acționarul va avea dreptul să exercite drepturile de vot aferente acțiunilor asupra cărora a fost instituit un drept de uzufruct sau care au fost gajate. Cu toate acestea, uzufructuarul sau creditorul gajist vor dobândi drepturile de vot dacă acest lucru a fost prevăzut la momentul instituirii uzufructului sau a gajului. Acționarul care nu are niciun drept de vot și uzufructuarul sau creditorul gajist care are drepturi de vot vor avea drepturile conferite prin lege titularilor certificatelor de depozit emise pentru acțiuni cu sprijinul societății. Uzufructuarul sau creditorul gajist care nu are niciun drept de vot nu va dobândi drepturile la care se face trimitere în propoziția anterioară.

CAPITOLUL VII.

Consiliul de administrație.

Articolul 15. Alcătuire. Numire, suspendare și revocare. Remunerare.

1. Consiliul de administrație va fi alcătuit din șapte persoane, doi (2) administratori executivi fiind responsabili de administrarea zilnică a societății și cinci (5) administratori neexecutivi, neavând această responsabilitate zilnică.
2. Dacă numărul administratorilor în funcție este mai mic decât numărul stabilit de consiliul de administrație, consiliul de administrație își va păstra atribuțiile, dar va proceda la suplimentarea numărului de administratori cât mai repede posibil în mod rezonabil.
3. Adunarea generală va numi administratorii pe baza unei propuneri cu caracter obligatoriu întocmite de adunarea acționarilor de clasa A. Adunarea generală

poate în orice moment să înlăture caracterul obligatoriu al unei astfel de numiri, în urma căreia adunarea acționarilor de clasa A va întocmi o nouă propunere cu caracter obligatoriu. Atunci când se face o propunere de numire, adunarea acționarilor de clasa A va lua în considerare că consiliul de administrație ar trebui să fie compus astfel încât expertiza necesară, experiența și – în ceea ce privește administratorii neexecutivi – independența sunt întrunite în persoana acestora, pentru a le permite îndeplinirea în mod corespunzător a atribuțiilor ce le revin.

4. Atunci când se face o propunere pentru desemnarea unei persoane în calitate de administrator executiv, se vor indica următoarele informații: vârsta și funcțiile pe care le deține sau pe care le-a deținut, în măsura în care acestea sunt relevante pentru îndeplinirea îndatoririlor unui administrator executiv. De asemenea, persoanelor juridice în cadrul cărora are calitatea de membru al consiliului de supraveghere sau membru neexecutiv al consiliului de

administrație vor fi indicate; dacă printre acestea se numără și entități aparținând aceluiași grup, o referință la grupul respectiv va fi suficientă. Numirea trebuie să menționeze motivele pe care se întemeiază.

5. Atunci când se face o numire pentru desemnarea unei persoane în calitate de administrator neexecutiv, se vor indica următoarele informații: vârsta, profesia, numărul de acțiuni pe care le deține și funcțiile pe care le deține sau pe care le-a deținut, în măsura în care acestea sunt relevante pentru îndeplinirea îndatoririlor unui administrator neexecutiv. De asemenea se vor preciza denumirile entităților juridice în cadrul cărora deține deja funcția de membru al consiliului de supraveghere sau funcția de membru neexecutiv al consiliului de administrație; dacă acestea includ entități juridice care aparțin aceluiași grup, o trimitere la respectivul grup va fi suficientă. Numirea trebuie să menționeze motivele pe care se întemeiază.
6. Consiliul de administrație va adopta un program de rotație pentru administratorii neexecutivi, cu excepția președintelui. Ei se vor retrage în conformitate cu programul de rotație. Programul de rotație, în măsura în care este posibil, va evita situația în care mai mulți administratori neexecutivi se retrag simultan.
7. Orice administrator poate fi suspendat sau revocat în orice moment de către adunarea generală. Fiecare administrator executiv poate fi, de asemenea, suspendat în orice moment de consiliul de administrație. O astfel de suspendare poate fi ridicată de adunarea generală în orice moment.
8. O suspendare poate fi prelungită o dată sau de mai multe ori, dar durata sa nu poate depăși trei luni în total. Dacă la sfârșitul perioadei respective nu a fost adoptată nicio hotărâre cu privire la încetarea suspendării sau cu privire la revocare, suspendarea va lua sfârșit.
9. Societatea va avea o politică în ceea ce privește remunerarea membrilor consiliului de administrație. Respectiva politică de remunerare va fi adoptată de adunarea generală la propunerea administratorilor neexecutivi. Politica de remunerare va conține cel puțin aspectele la care se face trimitere în secțiunea 2:383c, 2:383d și 2:383e din Codul Civil, în măsura în care acestea au legătură cu consiliul de administrație.
10. La recomandarea comitetului de remunerare și în conformitate cu politica de remunerare la care se face trimitere în alineatul 9 al acestui articol 15 de mai sus și prevederile legii, inclusiv cele referitoare la alocarea responsabilităților între administratorii executivi și cei neexecutivi, consiliul de administrație poate, sub rezerva aprobării adunării generale, stabili remunerația administratorilor în funcție de modul de îndeplinire a îndatoririlor lor, cu condiția ca nicio prevedere conținută de prezentul act constitutiv să nu împiedice niciun administrator să servească societatea sau orice filială sau societate afiliată acesteia în orice altă calitate și să fie remunerat pentru aceasta.
11. Adunarea acționarilor de clasa A va prezenta spre aprobarea adunării generale planurile de acordare de acțiuni sau de drepturi de subscriere de acțiuni. Planurile vor indica cel puțin numărul de acțiuni și drepturi de subscriere de acțiuni, care pot fi acordate consiliului de administrație și criteriile care se vor aplica pentru acordarea acestora sau orice modificare a acestora.
12. Societatea nu va acorda administratorilor săi niciun împrumut personal, garanții sau altele asemenea cu excepția faptului în care acest lucru are loc în cursul normal al activității, în ceea ce privește administratorii executivi, în condiții aplicabile personalului societății, privit în ansamblul său, și doar cu aprobarea administratorilor neexecutivi.

Articolul 16. Repartizarea sarcinilor și îndatoririlor între administratorii executivi și administratorii neexecutivi.

1. Administratorii executivi sunt responsabili pentru continuitatea societății și a activității sale, concentrându-se pe crearea unei valori pe termen lung, luând în considerare interesele deținătorilor de participații în societate și ar trebui să

elaboreze o strategie în acest sens. Administratorii executivi sunt însărcinați cu administrarea de zi cu zi a afacerilor societății și sunt responsabili pentru realizarea obiectivelor și pentru strategia societății, pentru profilul de risc asociat activității, tendințele de performanță și rezultate, precum și pentru aspectele de responsabilitate socială relevante din punctul de vedere al activității societății și a filialelor acesteia. Administratorii executivi sunt responsabili pentru performanța rolului lor în fața directorilor neexecutivi și a adunării generale.

2. Administratorilor neexecutivi le revine sarcina de a supraveghea activitatea de administrare a membrilor executivi ai consiliului de administrație și cursul obișnuit al afacerilor în cadrul societății și activitățile asociate. Administratorii neexecutivi vor sprijini administratorii executivi oferindu-le consultanță. Atribuțiile și responsabilitățile administratorilor neexecutivi vor include, în orice caz (în completare față de cele deja incluse în acest act constitutiv):
 - a. supravegherea și sprijinul oferit administratorilor executivi cu privire la elaborarea și implementarea strategiei pentru crearea unor valori pe termen lung, atingerea obiectivelor societății, politicile financiare și de risc de la nivelul societății și de eficiența sistemelor relevante de administrare a riscurilor și de control;
 - b. supravegherea și sprijinul oferit administratorilor executivi cu privire la integritatea și calitatea raportării financiare și pregătirea și publicarea rapoartelor financiare periodice de către societate și filialele acesteia și orice informație financiară *ad hoc*, inclusiv rolul și modul de funcționare a auditului intern, alegerea politicilor contabile, aplicarea și aprecierea efectelor noilor reguli și modul în care sunt tratate obiectele estimate în situațiile financiare anuale (consolidate);
 - c. supravegherea și sprijinul oferit administratorilor executivi cu privire la relația societății cu Auditorul, inclusiv cu privire la independența și remunerația Auditorului și conformarea cu recomandările și observațiile formulate de Auditor;
 - d. evaluarea și aprecierea individuală a modului de funcționare și a performanțelor administratorilor executivi;
 - e. evaluarea și aprecierea individuală a modului de funcționare și a performanțelor administratorilor neexecutivi și a comitetelor;
 - f. pregătirea politicilor cu privire la remunerația cuvenită membrilor consiliului de administrație și revizuirea și supravegherea scopurilor și obiectivelor corporative relevante din punctul de vedere al remunerației administratorilor executivi și neexecutivi; și
 - g. supravegherea pregătirii, convocării și ținerii conforme a adunărilor generale a acționarilor și supravegherea și sfătuirea administratorilor executivi cu privire la relațiile dintre societate și acționarii săi.
3. În cadrul îndeplinirii îndatoririlor lor, atât administratorii executivi, cât și cei neexecutivi vor acționa în conformitate cu interesele societății și ale filialelor și a tuturor activităților desfășurate de acestea, luând în considerare interesele deținătorilor de participații în societate.
4. Adunarea generală va numi dintre administratorii neexecutivi un președinte al consiliului de administrație și un vicepreședinte. Președintele consiliului de administrație este responsabil pentru funcționarea corespunzătoare a consiliului de administrație și a comitetelor acestuia și va vorbi în numele consiliului de administrație. El este principalul contact al persoanelor interesate cu privire la activitatea administratorilor executivi și a administratorilor neexecutivi. Președintele stabilește ordinea de zi a întâlnirilor consiliului de administrație, prezidează ședințele consiliului de administrație, monitorizează funcționarea corespunzătoare a consiliului de administrație și a comitetelor sale. El asigură, în calitate de moderator, desfășurarea corespunzătoare a adunării generale. Moderatorul poate fi asistat în acest rol de către de către un secretar al societății,

care poate fi numit, dacă și când este cazul, de către administratorii executivi, după ce a fost obținută aprobarea administratorilor neexecutivi în acest sens.

5. Consiliul de administrație poate acorda funcții administratorilor executivi, inclusiv, fără a se limita la, funcția de director general (CEO) și funcția de director financiar (CFO).
6. Administratorii executivi vor furniza în timp util administratorilor neexecutivi informațiile necesare pentru îndeplinirea îndatoririlor lor. Administratorii neexecutivi vor avea responsabilitatea de a obține de la administratorii executivi și de la Auditor toate informațiile care ar fi necesare pentru desfășurarea corespunzătoare a rolului și funcției și a responsabilităților lor. Dacă administratorii neexecutivi consideră necesar, vor putea obține asemenea informații de la directori (executivi) ai societății.
7. Administratorii neexecutivi, prin vot majoritar, pot solicita asistență din partea experților. Costurile unei astfel de asistențe, în măsura în care sunt rezonabile, vor fi suportate de societate.
8. Administratorii neexecutivi pot decide, prin decizia majorității, ca unul sau mai mulți administratori neexecutivi și/sau experți, numiți în conformitate cu prevederile alineatului 7 al acestui articol 16, să aibă acces în sediu și în alte clădiri și spații ale societății și ca respectivele persoane să fie autorizate să inspecteze registrele și evidențele societății. Administratorii neexecutivi pot de asemenea să ceară ca directorii relevanți sau consultanții externi să participe la adunările acestora sau la adunările consiliului de administrație.
9. Administratorii neexecutivi vor participa la adunarea generală, cu excepția cazului în care sunt împiedicați de motive dincolo de controlul lor sau nu au obținut permisiunea de la președinte să nu participe.

Articolul 17. Adunările consiliului de administrație. Procesul de luare a deciziilor.

1. Administratorii neexecutivi se vor întruni împreună cu administratorii executivi, cu excepția situației în care administratorii neexecutivi doresc întrunirea în mod separat, fără prezența administratorilor executivi.
2. Cel puțin o dată pe an, administratorii neexecutivi se vor întruni, pe cont propriu, fără ca administratorii executivi să fie prezenți, pentru a:
 - a) discuta strategia și principalele riscuri asociate derulării activității, rezultatele evaluării efectuate de către administratorii executivi a structurii și a funcționării sistemului intern de gestionare și control al riscului, incluzând potențialele modificări semnificative a acestor sisteme;
 - b) evalua propriul mod de funcționare ca un întreg, precum și a administratorilor neexecutivi în mod individual, funcționarea comitetelor și a concluziilor ce sunt trase pe baza acestor evaluări;
 - c) aprecia atât activitatea, cât și performanța fiecărui administrator executiv, precum și pentru a trage concluziile ce rezultă dintr-o asemenea apreciere.

Cel puțin o dată pe an administratorii executivi vor evalua, pe cont propriu, fără ca administratorii neexecutivi să fie prezenți, propriul mod de funcționare ca un întreg, precum și a administratorilor executivi în mod individual și a concluziilor ce sunt trase pe baza acestor evaluări.

Faptul că asemenea discuții au avut loc trebuie menționate în raportul administratorilor.

3. Administratorii executivi și, respectiv, administratorii neexecutivi pot adopta, în mod separat, hotărâri valabile în mod legal cu privire la aspecte care țin de îndatoririle lor prevăzute în articolul 16, alineatele 1 și 2.
4. Ca o regulă, consiliul de administrație se va întâlni cel puțin o dată pe trimestru

și alte adunări ale consiliului de administrație pot fi convocate în orice moment de (i) președinte, (ii) de vicepreședinte sau (iii) de oricare trei (3) membri ai consiliului de administrație, din care cel puțin un administrator executiv, care acționează împreună.

Toate întrunirile consiliului de administrație vor putea fi ținute fizic, prin videoconferință sau telefonic.

5. Cu excepția acordului unanim al tuturor membrilor al consiliului de administrație, o notificare cu privire la fiecare întrunire a consiliului de administrație, prin care este confirmat locul, data și timpul acesteia, orice detalii de conectare la o conferință, precum și ordinea de zi a întrunirii și orice documente necesare în legătură cu punctele de pe ordinea de zi, vor fi transmise cel târziu cu două zile lucrătoare înainte de data întrunirii, cu excepția cazului în care aspectele ce urmează a fi discutate sunt urgente și necesită o convocare a consiliului într-un timp mai scurt. Cu respectarea prevederilor privind perioada de convocare, fiecare administrator poate solicita adăugarea de puncte pe ordinea de zi a adunării.
6. Pe baza unei împuterniciri în scris, un administrator executiv poate fi reprezentat doar de un alt administrator executiv, iar un administrator neexecutiv poate fi reprezentat doar de un alt administrator neexecutiv. Un membru al consiliului de administrație nu poate acționa ca mandatar pentru mai mult de un alt membru.
7. Cu excepția cazului în care administratorii neexecutivi doresc întrunirea fără administratorii executivi pentru a discuta exclusiv aspecte ce țin de activitatea neexecutivă, conform prevederilor din alineatul 1 al acestui articol 17, se va considera că există cvorum cu privire la orice întrunire a consiliului de administrație dacă toți membrii au fost invitați să participe și cel puțin patru (4) membri sunt prezenți la adunare (în persoană sau prin telefon) sau reprezentați, care trebuie să includă președintele prezent sau reprezentat. Voturile exprimate la telefon trebuie să fie confirmate în scris printr-un document care poartă semnătura administratorului respectiv. Administratorii absenți urmează să fie informați în mod imediat cu privire la deciziile adoptate în absența lor. Cu excepția situațiilor urgente, aspectele ce sunt de responsabilitatea unui administrator absent vor fi discutate și se va lua o decizie cu privire la acestea doar după ce respectivul administrator a fost contactat.
8. Adunările sunt conduse de către președinte – sau de către administratorul care îl reprezintă pe președinte sau de către administratorul care este desemnat în acest scop de către președinte. Președintele adunării determină ordinea în care sunt discutate punctele de pe agenda adunării, precum și natura și modul de desfășurare a votului. Președintele poate solicita ca hotărârea asupra unui punct de pe agendă să fie amânată.
9. Toate hotărârile vor fi adoptate cu votul favorabil al majorității voturilor administratorilor prezenți sau reprezentați în cadrul adunării. Fiecare administrator va avea un singur vot. Președintele adunării va avea un număr de voturi egal cu cel care poate fi exprimat de toți ceilalți membri ai consiliului de administrație prezenți la respectiva adunare și care nu sunt în conflict de interese conform prevederilor din articolul 18, alineatul 1.
10. Un proces-verbal va fi întocmit pentru fiecare adunare a consiliului de administrație și va include data și locul adunării, lista persoanelor prezente, orice conflict de interese existent, rezumatul aspectelor discutate și textul deciziilor adoptate. Procesul-verbal va fi semnat de către președintele adunării și o copie a acestuia va fi transmisă către toți membrii consiliului de administrație. Procesul-verbal este considerat aprobat dacă niciun membru nu ridică nicio obiecție la următoarea adunare a consiliului de administrație. Președintele adunării are dreptul de a solicita administratorilor să contrasemneze procesul-verbal într-un termen mai scurt, iar nesemnarea în perioada indicată va fi considerat o aprobare a procesului-verbal de către administratorul/(ii) respectiv/(i).

11. Hotărârile consiliului de administrație pot fi adoptate în orice moment în alt mod decât în cadrul adunării (fie fizic, prin videoconferință sau telefonic), în scris prin mijloace electronice de comunicare sau altfel, cu condiția ca propunerea vizată să fie prezentată tuturor administratorilor aflați în funcție la momentul respectiv, care nu se află în conflict de interese în sensul articolului 18 alineatul 1, și ca niciunul dintre aceștia să nu aibă obiecții referitoare la modalitatea respectivă de adoptare a hotărârilor.

Adoptarea hotărârilor în scris va fi efectuată prin declarații scrise ale tuturor administratorilor relevanți aflați în funcție la momentul respectiv și care nu se află în conflict de interese în sensul articolului 18 alineatului 1. Prevederile alineatului 8 al acestui articol 17 se aplică în mod corespunzător.

Articolul 18. Conflictul de Interese.

1. Administratorii vor raporta imediat orice (potențial) interes personal direct sau indirect într-o problema care este în conflict cu interesul societății, așa cum se face referire în articolul 16, alineatul 3 (*un conflict de interes*) către președinte și către ceilalți administratori și vor pune la dispoziție informațiile relevante. Directorii neexecutivi vor decide, fără ca administratorul în cauză să fie prezent, dacă există un conflict de interese. Dacă președintele are un conflict de interese (potențial) va notifica imediat vice-președintele și pune la dispoziție informațiile relevante. Vicepreședintele va lua acele măsuri (intermediare) pe care le consideră necesare în interesul societății, care poate include o suspendare a președintelui de a participa la orice adunare sau să fie implicat în orice problemă în care conflictul de interese, în opinia vicepreședintelui, ar putea fi o problemă.
2. Administratorii neexecutivi vor fi responsabili pentru orice decizie luată cu privire la abordarea conflictului de interese stabilit în mod individual cu privire la administratori, cu persoanele care au o deținere semnificativă de acțiuni în societate și cu Auditorul. Administratorii neexecutivi pot delega autoritățile și puterile cu privire la aceste aspecte către președinte sau vicepreședinte sau către comitetul de audit, cu condiția că vor prezenta informații detaliate consiliului de administrație cu privire la modul în care conflictul de interese a fost gestionat.
3. Un administrator nu va participa la nicio discuție sau luare a unor hotărâri dacă are un interes personal direct sau indirect în acea privință, care este contrar interesului menționat în articolul 16, alineatul 3. În cazul în care, ca o consecință a prevederilor expuse anterior în cadrul acestui alineat, nicio hotărâre nu poate fi adoptată de către consiliul de administrație, adunarea generală va adopta o hotărâre în această privință.

Articolul 19. Aprobarea hotărârilor consiliului de administrație

1. Consiliul de administrație va solicita aprobarea adunării generale a acționarilor de clasa A cu privire la orice acte prin care se dispune sau se constituie sarcini asupra:
 - (a) acțiunilor deținute de societate (în alte societăți sau în capitalul propriu) și/sau de către societățile din grupul acesteia;
 - (b) a oricăreia dintre rețelele deținute de societate și/sau de către societățile din grupul acesteia;
 - (c) relațiilor cu clienți ai societății și/sau ai societăților din grupul acesteia, unde asemenea relații sunt văzute în mod colectiv, și nu individual;
 - (d) oricăreia dintre mărcile, autorizațiile sau licențele de orice fel, deținute de societate și/sau de către societățile din grupul acesteia;
 - (e) fondului de comerț al societății și/sau al societăților din grupul acesteia, în tot sau în parte; sau
 - (f) oricăror altor bunuri importante ale societății și/sau ale societăților din grupul acesteia.
2. Consiliul de administrație va avea nevoie de aprobarea adunării generale pentru hotărârile privind o schimbare importantă a identității sau a caracterului

societății, incluzând în orice caz:

- (a) transferul către un terț a activității sau în fapt a întregii activități a societății;
 - (b) încheierea sau încetarea oricărei cooperări pe termen lung a societății sau a unei filiale cu o altă entitate juridică sau societate sau în calitate de partener cu răspundere deplină al unei societăți în comandită simplă sau al unei societăți în comandită pe acțiuni, în cazul în care o astfel de încheiere sau încetare este de o importanță deosebită pentru societate;
 - (c) achiziționarea sau vânzarea de către societate sau de către o filială a unui interes în capitalul social al unei societăți având o valoare de cel puțin o treime din valoarea activelor societății conform bilanțului consolidat cu note explicative, inclus în ultimele situații financiare anuale adoptate ale societății.
3. Pentru evitarea oricărui dubiu, în cazul în care adoptarea unei hotărâri implică aprobarea ei atât potrivit alineatului 1, cât și alineatului 2 al prezentului Articol 19, ambele aprobări trebuie obținute, iar aprobarea prevăzută la alineatul 1 trebuie obținută ca o pre-condiție pentru obținerea aprobării prevăzute la alineatul 2.

Articolul 20. Comitete.

1. Consiliul de administrație va numi dintre administratorii săi neexecutivi un comitet de audit și un comitet de remunerare. Nici președintele și nici un fost membru executiv al consiliului de administrație nu pot prezida comitetul de audit și comitetul de remunerare. Regulamentele separate ale comitetelor vor putea include prevederi suplimentare cu privire la compunerea comitetului de audit sau a celui de remunerare.
2. Comitetul de audit va fi responsabil cu privire la lucrările pregătitoare pentru activitatea decizională desfășurată de către administratorii neexecutivi cu privire la supravegherea integrității și calității raportărilor financiare ale societății, precum și eficacității sistemelor de control și management al riscului. Comitetul de audit va raporta administratorilor neexecutivi în mod separat asupra deliberărilor și concluziilor sale.

Comitetul de audit va raporta, de asemenea, administratorilor neexecutivi cu privire la funcționarea și desfășurarea relațiilor cu persoana care ocupă poziția de Auditor. Comitetul de audit va aviza administratorii neexecutivi cu privire la nominalizarea pentru alegerea/re-alegerea sau eliberarea din funcție a persoanei care ocupă poziția de Auditor și va pregăti selecția candidatului pentru respectiva funcție.

Comitetul de audit va avea și acele responsabilități și atribuții suplimentare descrise în regulamentul comitetului, întocmit și actualizat periodic de către administratorii neexecutivi.

În măsura în care administratorii neexecutivi stabilesc astfel, funcțiile și responsabilitățile comitetului de audit ar putea fi exercitate de către alte persoane decât un administrator neexecutiv.

3. Comitetul de remunerare va fi responsabil cu privire la lucrările pregătitoare pentru activitatea decizională desfășurată de către administratorii neexecutivi cu privire la determinarea remunerațiilor. În mod suplimentar, comitetul de remunerare va fi răspunzător pentru raportarea către administratorii neexecutivi cu privire la implementarea politicii de remunerare pe parcursul anului financiar, prin prisma scopurilor și obiectivelor societare relevante pentru stabilirea remunerației.

Comitetul de remunerare va avea și acele responsabilități și atribuții suplimentare descrise în regulamentul comitetului, întocmit și actualizat periodic de către administratorii neexecutivi.

4. Consiliul de administrație va avea puterea de a numi orice alte comitete

suplimentare, alcătuite din administratori și directori ai societății și ai societăților din cadrul grupului.

5. Consiliul de administrație va stabili atribuțiile și puterile comitetelor prevăzute în alineatul anterior al acestui articol. Pentru evitarea oricărui dubiu, deși aceste comitete acționează pe baza delegării anumitor responsabilități ale consiliului de administrație, consiliul de administrație va rămâne în întregime răspunzător pentru acțiunile întreprinse de respectivele comitete.

Articolul 21. Reprezentare.

1. Consiliul de administrație va fi autorizat să reprezinte societatea. Directorul General, acționând în mod individual sau doi administratori executivi care acționează împreună pot de asemenea să reprezinte societatea.
2. Consiliul de administrație poate numi persoane (*procuratiehouders*) cu putere generală sau limitată de reprezentare a societății. Fiecare dintre aceste persoane va putea să reprezinte societatea cu respectarea întocmai a oricăror restricții impuse acesteia. Consiliul de administrație va stabili funcțiile acestora.

Articolul 22. Absență (*ontstentenis*) sau împiedicare (*belet*).

1. În cazul în care un administrator executiv este absent sau împiedicat să își exercite atribuțiile, întreaga administrare a societății va fi încredințată temporar celui alt/celorlalți administrator/(i) executiv/(i). În cazul în care toți administratorii executivi sunt absenți sau împiedicați să își exercite atribuțiile, administrarea societății va fi încredințată temporar administratorilor neexecutivi, care au autoritatea de a încredința temporar administrarea societății unuia sau mai multor administratori neexecutivi în particular și/sau uneia sau mai multor persoane desemnate în acest scop.
2. În cazul în care unul sau mai mulți administratori neexecutivi este/sunt absent(ți) sau împiedicat(ți) să își exercite atribuțiile, sarcinile și îndatoririle administratorilor neexecutivi vor fi încredințate temporar administratorului(ilor) neexecutiv(i) rămas(și). În cazul în care toți administratorii neexecutivi sunt absenți sau împiedicați să își exercite atribuțiile, sarcinile și îndatoririle administratorilor neexecutivi vor fi încredințate temporar uneia sau mai multor persoane desemnate în acest scop de către adunarea acționarilor de clasa A.

Articolul 23. Despăgubire. Asigurare.

1. Societatea va despăgubi oricare dintre și toți administratorii executivi și neexecutivi, actuali și foști, precum și actualii și foștii directori pentru oricare și toate răspunderile, pretențiile, sentințele, amenzile și penalitățile suportate de aceștia ca urmare a oricărei acțiuni, investigații sau alte proceduri iminente, pe rol sau finalizate, de natură civilă, penală sau administrativă, formulate de orice parte alta decât societatea însăși sau societățile sale din cadrul grupului, în legătură cu acte sau omisiuni efectuate în sau legate de calitatea de administrator executiv, administrator neexecutiv sau director al societății, cu excepția pretențiilor în măsura în care acestea sunt legate de obținerea în fapt a unor profituri, avantaje sau remunerații personale la care persoana respectivă nu avea dreptul în mod legal, sau dacă s-a constatat că persoana respectivă este răspunzătoare pentru conduită ilicită intenționată sau neglijență gravă. O astfel de despăgubire nu va fi considerată a exclude orice alte drepturi la care persoanele despăgubite pot fi îndreptățite în alt mod.
2. Societatea va încheia o asigurare pentru daune în beneficiul administratorilor executivi și neexecutivi, precum și pentru beneficiul directorilor, actuali și foști, indiferent dacă societatea va avea sau nu posibilitatea să despăgubească respectiva persoană pentru asemenea daune în conformitate cu prevederile acestui Articol 23, alineatul 1.

CAPITOLUL VIII.

Anul financiar și situațiile contabile anuale. Profitul și distribuirile.

Articolul 24. Anul financiar și situațiile financiare anuale.

1. Anul financiar al societății va fi anul calendaristic.
2. Anual, în cel mult patru (4) luni de la finalul anului financiar, consiliul de administrație va pregăti bilanțul și contul de profit și pierdere precum și notele explicative la acestea (*situațiile financiare anuale*). În acest termen de patru luni, consiliul de administrație va publica situațiile financiare anuale, inclusiv declarația Auditorului, raportul administratorilor și orice altă informație care trebuie dată publicității, în conformitate cu prevederile legilor aplicabile și prevederile aplicabile în orice loc de tranzacționare unde acțiunile sunt listate.
3. Situațiile financiare anuale vor fi semnate de toți membrii consiliului de administrație. Dacă semnătura unuia sau mai multora dintre ei lipsește, acest lucru va fi menționat și vor fi precizate motivele acestei omisiuni.
4. O descriere pe larg a structurii de guvernare corporativă a societății va fi descrisă într-un capitol separat al raportului administratorilor. În notele explicative la situațiile financiare anuale se va indica, în plus față de informația ce urmează să fie inclusă în conformitate cu prevederile Secțiunii 2:393d a Codului Civil Olandez, valoarea opțiunilor acordate administratorilor și personalului și modul de determinare a respectivei valori.

Articolul 25. Auditul.

1. Societatea poate numi, iar dacă legea o cere va numi un „contabil autorizat” sau un alt auditor menționat în Secțiunea 2:393 din Codul Civil Olandez, precum și o organizație în cadrul căreia respectivii auditori profesează, care să auditeze situațiile financiare anuale.
2. Dacă adunarea generală nu numește auditorul menționat în alineatul 1 din acest articol 25, această numire se va face de către consiliul de administrație.
3. Auditorul va comunica și raporta concluziile sale către comitetul de audit, fără a aduce atingere prerogativei recunoscute președintelui sau oricărui doi administratori neexecutivi să solicite ca el să raporteze, de asemenea către președinte sau către administratorii neexecutivi, verbal sau în scris. O copie a raportului scris al Auditorului cu privire la societate și având inclusă opinia sa în legătură cu societatea, va fi pusă la dispoziția administratorilor neexecutivi și a administratorilor executivi.
4. Auditorul va putea solicita președintelui comitetului de audit permisiunea să participe la adunarea comitetului de audit. Auditorul va participa, în orice caz la adunarea consiliului de administrație în care raportul Auditorului este discutat și la care situațiile financiare anuale vor fi aprobate.
5. Auditorul poate fi chestionat de către adunarea generală în privința declarației sale privind corectitudinea situațiilor financiare anuale. Auditorul va fi deci invitat să participe la adunarea generală convocată pentru adoptarea situațiilor financiare anuale.
6. Administratorii executivi și comitetul de audit vor raporta anual către administratorii neexecutivi despre relațiile lor cu Auditorul. O deosebită atenție va fi acordată aspectelor ce privesc independența acestora și atitudinea față de schimbarea partenerilor responsabili cu auditul. Aceste considerente vor fi avute în vedere atunci când consiliul de administrație prepară recomandările sale în vederea numirii unui Auditor de către adunarea generală.

Articolul 26. Publicarea situațiilor financiare anuale și semestriale.

1. Societatea se va asigura că situațiile financiare anuale, raportul administratorilor și celelalte informații la care se face referire în alineatul 2 din Articolul 24 și declarațiile contabilului sunt disponibile la sediul său de la data la care este convocată adunarea generală în cadrul căreia se are în vedere discutarea acestora, precum și pe website-ul societății. Acționarii și persoanele cărora li se permite prin lege să participe la adunările acționarilor vor avea posibilitatea să examineze aceste documente la sediul societății și să obțină copii după acestea,

în mod gratuit.

2. Societatea va publica situațiile financiare adoptate, raportul administratorilor și celelalte documente menționate în Secțiunea 2:392 din Codul Civil Olandez, în conformitate cu prevederile legilor aplicabile și prevederile aplicabile în orice loc de tranzacționare unde acțiunile sunt listate.
3. Societatea va publica situațiile financiare semestriale imediat ce acestea sunt disponibile și în măsura cerută de legile aplicabile.

Articolul 27. Adoptarea situațiilor financiare anuale. Descărcarea de gestiune.

1. Adunarea generală va adopta situațiile financiare anuale. Situațiile financiare anuale nu pot fi adoptate dacă adunarea generală nu a putut lua la cunoștință de declarația Auditorului.
2. La adunarea generală la care s-a decis adoptarea situațiilor financiare anuale, va fi adusă în discuție în mod separat o propunere privind descărcarea de gestiune a membrilor consiliului de administrație în măsura în care respectivele lor responsabilități sunt reflectate în situațiile financiare anuale sau sunt dezvoltate altfel adunării generale anterior adoptării situațiilor financiare anuale. Obiectul oricărei astfel de descărcări de gestiune va fi supus limitărilor impuse de lege.

Articolul 28. Profit, distribuiri și pierderi.

1. Societatea va avea o politică privind rezervele și dividendele care va fi stabilită și poate fi modificată de consiliul de administrație. Adoptarea și apoi fiecare modificare importantă a politicii privind rezervele și dividendele vor fi discutate în cadrul adunării generale ca punct separat pe ordinea de zi.
2. Din profiturile reflectate de situațiile financiare anuale, astfel cum au fost adoptate, consiliul de administrație va stabili partea care va fi alocată rezervelor. Orice profituri rămase după această operațiune se vor afla la dispoziția adunării generale. Consiliul de administrație va face o propunere în acest sens. O propunere de plată a dividendelor va fi discutată ca punct separat pe ordinea de zi a adunării generale.
3. Distribuiri pe baza acțiunilor se vor face pentru fiecare acțiune în mod egal, indiferent de clasa și valoarea nominală a fiecărei acțiuni.
4. Distribuiri pot fi realizate numai în măsura în care capitalul societății depășește valoarea vărsată și subscrisă a capitalului emis, majorată cu rezerve, care trebuie menținute la un nivel constant conform legii.
5. Dacă în timpul unui an a fost suferită o pierdere, consiliul de administrație poate decide compensarea respectivei pierderi cu una dintre rezervele de capital pe care societatea nu este obligată să le mențină conform legii.
6. Distribuiri de profituri se vor realiza după adoptarea situațiilor financiare anuale, din care rezultă că acestea sunt permise.
7. Consiliul de administrație poate, cu respectarea corespunzătoare a politicii societății privind rezervele și dividendele, să decidă realizarea unei distribuiri intermediare, sub condiția îndeplinirii cerinței din alineatul 4 al acestui articol, conform celor indicate de situațiile financiare interimare. Respectivul situații financiare intermediare vor reflecta situația financiară a societății nu mai devreme de prima zi a lunii care cade cu trei luni înainte de luna în care a fost anunțată decizia de realizare de distribuiri intermediare. Respectivul situații financiare intermediare vor fi semnate de către toți membrii consiliului de administrație. Dacă semnătura unuia sau mai multora dintre ei lipsește, acest lucru va fi menționat și vor fi precizate motivele acestei omisiuni. Situațiile financiare intermediare vor fi depuse la oficiul registrului comerțului în termen de opt (8) zile de la data anunțării hotărârii de realizare de distribuiri intermediare.
8. La propunerea consiliului de administrație sau a adunării generale a acționarilor din clasa A, adunarea generală poate decide realizarea de distribuiri pe acțiuni, care pot fi (total sau parțial) în numerar sau în acțiuni. La propunerea consiliului

de administrație sau a adunării acționarilor de clasa A, adunarea generală poate decide ca distribuțiile să fie realizate într-o altă monedă decât moneda Euro.

9. Consiliul de administrație, sub condiția respectării corespunzătoare a politicii societății privind rezervele și dividendele și cu aprobarea prealabilă a adunării acționarilor de clasa A, poate decide ca distribuțiile către titularii acțiunilor să fie realizate din unul sau mai multe capitaluri de rezervă.
10. Dividendele și alte distribuiri ale profitului vor fi datorate în maniera și la acea dată (acele date) – în termen de patru (4) săptămâni de la declararea acestora – și se va transmite o notificare în această privință, după cum va decide consiliul de administrație. Consiliul de administrație poate stabili că au dreptul la dividende și alte distribuiri ale profitului, acționarii, uzufructuarii și creditorii ipotecari, după caz, la o dată înregistrată care are loc la patru (4) săptămâni de la notificarea acestora. Pretenția unui acționar privind plata unei distribuiri nu mai poate fi ridicată după expirarea unui termen de cinci ani.

CAPITOLUL IX.

Comunicări. Adunarea generală. Convocarea. Procesul decizional.

Articolul 29. Comunicări cu Acționarii

1. Toate comunicările făcute de către societate și organele sale societare vor fi făcute în engleză.
2. Societatea va pune la dispoziție și actualiza toate informațiile care trebuie publicate, anunțate sau depuse în conformitate cu legea, regulamentele și regulile de guvernare aplicabile, într-o secțiune separată a website-ului societății.
3. Rezultatele intermediare sau anuale, anunțurile sau prezentările, împreună cu actualizările privind tranzacționarea sau orice alt anunț important cu privire la societate sunt publicate pe website-ul societății.

Articolul 30. Adunarea generală. Ordinea de zi a adunării generale anuale.

1. Cel puțin o adunare generală va avea loc în fiecare an, în termen de șase luni de la încheierea anului financiar. Alte adunări generale vor avea loc ori de câte ori consiliul de administrație consideră că este necesar sau la propunerea adunării generale a acționarilor din clasa A, atunci când aceasta își exercită prerogativa de a face propuneri adunării generale, conform prevederilor din acest act constitutiv.
2. Ordinea de zi a adunării generale anuale va conține, *între altele*, următoarele subiecte de discuție:
 - (a) discutarea raportului administratorilor;
 - (b) discutarea remunerației aplicate;
 - (c) discutarea și adoptarea situațiilor financiare anuale;
 - (d) propunerea dividendelor (dacă este cazul);
 - (e) alte subiecte prezentate spre discuție de către consiliul de administrație și anunțate cu respectarea corespunzătoare a prevederilor din acest act constitutiv, spre exemplu (i) descărcarea de gestiune a membrilor consiliului de administrație; (ii) discutarea politicii privind rezervele și dividendele; (iii) desemnarea consiliului de administrație al societății ca fiind competent să emită acțiuni; (iv) numirea Auditorului; și/sau (v) autorizarea consiliului de administrație în vederea aprobării de către acesta a achiziției de către societate, în capitalul propriu, de acțiuni sau de certificate de depozit aferente acțiunilor.
3. Acționarii care, singuri sau împreună, reprezintă cel puțin trei la sută (3%) din capitalul social emis și adunarea generală a acționarilor de clasa A de acțiuni

vor avea dreptul de a solicita consiliului de administrație să pună puncte pe ordinea de zi a adunării generale. Aceste solicitări vor fi onorate de consiliul de administrație dacă respectiva solicitare sau propunere motivată de hotărâre este primită de societate în scris cu cel puțin șaiszeci de zile înainte de data adunării.

Articolul 31. Locul adunărilor. Notificare.

1. Adunările generale vor avea loc în Amsterdam sau la Aeroportul Schiphol, municipiul Haarlemmermeer, Olanda și vor fi convocate de consiliul de administrație cu respectarea corespunzătoare a prevederilor legale aplicabile și a regulamentelor aplicabile privind bursa de valori, în orice caz cu cel puțin patruzeci și două (42) zile înainte de data adunării.
2. Toate convocările de adunări generale și toate anunțurile, notificările și comunicările adresate acționarilor vor fi realizate printr-un anunț pe website-ul societății, care va rămâne accesibil până la adunarea generală relevantă. Orice comunicare care urmează să fie adresată adunării generale în temeiul legii sau acestui act constitutiv, poate să fie inclusă în notificarea menționată în enunțul anterior sau, în măsura în care acest lucru se menționează în respectiva notificare, poate să fie afișată pe website-ul societății și/sau într-un document pus la dispoziție spre consultare la sediul societății și în acel(e) alt(e) loc(uri) pe care îl(le) va stabili consiliul de administrație.
3. Notificarea va menționa locul, data și ora adunării și ordinea de zi precum și celelalte date cerute de lege.

Articolul 32. Drepturi în cadrul adunărilor și participarea.

1. Fiecare acționar cu drept de vot și fiecare uzufructuar sau creditor ipotecar al unor acțiuni care beneficiază de drepturi de vot va avea dreptul de a participa la adunările generale, de a-și exprima opinia în cadrul respectivelor adunări și de a-și exercita drepturile de vot, sub condiția îndeplinirii cerințelor din acest articol 32.
2. Ca o cerință preliminară pentru participarea la adunare și, în măsura aplicabilă, la exercitarea drepturilor de vot, acționarii care au dreptul să participe la adunare vor fi obligați să informeze consiliul de administrație în scris despre identitatea lor și despre intenția lor de a participa la (sau de a fi reprezentați în) adunarea generală. Respectiva notificare scrisă trebuie să fie primită de consiliul de administrație cel mai târziu la data stabilită în acest sens de consiliul de administrație și menționată în notificarea de convocare, iar respectiva dată poate avea loc cu cel puțin șapte zile înaintea adunării generale.
3. Dreptul de a lua parte la adunare conform alineatului 1 din acest articol 32 de mai sus poate fi exercitat de un mandatar autorizat în scris, sub condiția ca procura să fi fost primită de consiliul de administrație cel târziu la data menționată în notificarea adunării, dată care trebuie să aibă loc cu cel puțin șapte zile înainte de data adunării generale. Societatea oferă celor îndreptățiți să participe la adunări oportunitatea de a notifica societatea prin mijloace de comunicare electronice în ceea ce privește respectiva procură.
4. Atunci când convoacă adunarea generală, consiliul de administrație va stabili că persoane cu drept de vot sau care au dreptul de a participa la adunări vor fi considerate a fi acele persoane care au aceste drepturi la a douăzeci și opta zi înainte de data adunării (*data înregistrată*) și care sunt înregistrate ca atare într-un registru ce va fi stabilit de consiliul de administrație în acest sens, indiferent dacă acestea vor avea sau nu aceste drepturi la data adunării.

Notificarea privind adunarea va menționa data înregistrată și maniera în care acționarii și alte părți cu drepturi în cadrul adunării se pot înregistra și maniera în care pot fi exercitate respectivele drepturi.

5. Înainte de a i se permite participarea la o adunare, fiecare persoană cu drept de vot sau mandatarul acesteia trebuie să semneze lista de prezență. Președintele adunării poate decide că lista de prezență trebuie să fie semnată și de alte persoane prezente la adunare.

6. Președintele adunării va decide dacă li se va permite și altor persoane decât cele menționate mai sus în acest articol 32 să participe la adunare.

Articolul 33. Președintele adunării. Procesul-verbal.

1. Adunările generale vor fi prezidate de președintele sau vicepreședintele consiliului de administrație cu excepția cazului în care consiliul de administrație stabilește altfel.
2. Toate aspectele care țin de desfășurarea procedurii în cadrul adunării vor fi decise de președintele adunării relevante. Adunările generale se vor desfășura în limba engleză.
3. În cadrul adunării generale va fi întocmit un proces-verbal al procedurii, de către o persoană desemnată ca secretar al adunării de către președinte. Procesul-verbal va fi aprobat de președinte și de secretarul adunării și ca o dovadă a acestui fapt va fi semnat de către aceștia.
4. Procesul-verbal al adunării generale va fi pus la dispoziția acționarilor, la cerere, în cel mult trei luni de la sfârșitul adunării, după care acționarii vor avea posibilitatea de a reacționa la procesul-verbal în următoarele trei luni. Apoi procesul-verbal va fi adoptat în maniera descrisă în aliniatul anterior.
5. Cu toate acestea, prevederile alineatului 4 al acestui articol nu se vor aplica dacă președintele stabilește, în mod discreționar, întocmirea unui proces-verbal legalizat al adunării. Într-un astfel de caz va fi suficient actul notarial oficial semnat de notarul de drept civil.

Articolul 34. Votarea. Adoptarea hotărârilor.

1. Fiecare acțiune dă dreptul la un vot pentru fiecare eurocent din valoarea nominală. Acțiunile în legătură cu care legea stabilește că nu pot fi exprimate niciun fel de voturi vor fi ignorate în scopul stabilirii proporției de acționari care votează, sunt prezenți sau reprezentați sau proporția de capital social prezent sau reprezentat.
2. Hotărâri valabile ale adunării generale pot fi adoptate numai în cadrul unei adunări generale în legătură cu care a fost transmisă o notificare, cu un cvorum de acționari prezenți sau reprezentați, care dețin cel puțin 50% din capitalul social subscris și vărsat (cu excepția acțiunilor proprii deținute de societate) plus o (1) acțiune și care a avut loc în conformitate cu prevederile legale relevante și acest act constitutiv. O a doua adunare, astfel cum este prevăzută în Secțiunea 2:120, alineatul 3 a Codului Civil Olandez nu va putea fi convocată.
3. Cu excepția cazului în care legea sau acest act constitutiv prevede o majoritate mai mare, toate hotărârile adunării generale vor fi adoptate de o majoritate absolută a voturilor exprimate. Abținerile sau voturile nule nu vor fi numărate ca voturi exprimate.
4. Toate voturile vor fi exprimate în scris sau electronic. Președintele adunării poate, totuși, să stabilească dacă va fi permis votul prin ridicarea mâinii sau printr-o altă manieră.
5. Votarea prin aclamare va fi permisă dacă niciunul dintre acționarii prezenți nu obiectează. Dacă este vorba despre un vot privind persoane, oricare dintre cei prezenți la adunare și având drepturi de vot poate solicita ca votul să se desfășoare sub forma unui vot secret. Votul secret va fi exprimat prin intermediul unui buletin de vot secret, nesemnat.
6. Decizia președintelui în cadrul adunării privind rezultatul votului va fi definitivă și concludentă. Același lucru se va aplica și în ceea ce privește conținutul unei hotărâri adoptate, dacă are loc un vot asupra unei propuneri nescrise. Cu toate acestea, dacă corectitudinea respectivei decizii este contestată imediat după pronunțare, se va organiza un nou vot dacă majoritatea persoanelor cu drepturi de vot prezente la adunare solicită acest lucru sau, în cazul în care votul inițial nu s-a desfășurat prin strigare sau în scris, dacă orice persoană cu drepturi de vot prezentă la adunare solicită acest lucru. Efectele juridice ale votului original

vor fi anulate de noul vot.

Articolul 35. Adunările titularilor de acțiuni dintr-o anume clasă.

1. Adunările titularilor de acțiuni dintr-o anume clasă vor fi convocate de către consiliul de administrație.
2. Articolele 31, 32 și 33 alineatele de la 1 la 3, Articolul 34 alineatele 1, 3, 4, 5 și 6 se vor aplica în mod corespunzător, cu condiția că în cazul adunării acționarilor de clasa A care nu sunt listate, termenul pentru convocarea unor asemenea adunări va fi de cel puțin cincisprezece (15) zile și nu va fi aplicabilă o dată de referință.
3. Administratorii nu vor avea un vot consultativ în adunările titularilor de acțiuni dintr-o anume clasă.

CAPITOLUL X.

Modificarea actului constitutiv și dizolvarea. Lichidarea.

Articolul 36. Modificarea actului constitutiv și dizolvarea.

1. O hotărâre a adunării generale de modificare a actului constitutiv sau de dizolvare a societății poate fi adoptată numai la propunerea consiliului de administrație.
2. În ceea ce privește o modificare a actului constitutiv, o copie a propunerii în care modificarea propusă este citată în întregime, trebuie depusă spre examinare la sediul societății simultan cu publicarea convocatorului privind adunarea relevantă precum și în acele alte locuri după cum ar putea fi menționat în convocator, până la finalul respectivei adunări, și trebuie pusă la dispoziție în mod gratuit acționarilor și uzufructuarilor și creditorilor ipotecari de acțiuni care beneficiază de drepturile de vot.
3. Drepturile titularilor de acțiuni de clasa A, astfel cum sunt prevăzute în prezentul act constitutiv, nu vor putea fi modificate fără aprobarea prealabilă, în scris, a adunării acționarilor de clasa A.
4. Articolul 8, alineatul 6, teza a doua din acest act constitutiv nu va putea fi modificat fără aprobarea prealabilă a adunării clasei B.

Articolul 37. Lichidare.

1. Dacă societatea este dizolvată printr-o hotărâre a adunării generale, administratorii executivi vor avea responsabilitatea lichidării activelor societății, iar administratorii neexecutivi pe aceea a supervizării acestui proces, cu respectarea prevederilor relevante din Cartea 2 a Codului Civil Olandez.
2. În timpul lichidării, prevederile acestui act constitutiv vor rămâne în vigoare în măsura posibilă.
3. Soldul societății rămas după plata datoriilor și, dacă este cazul, a oricăror distribuiri a unei sume din rezerva specifică primei de emisiune către titularii acțiunilor din clasa relevantă, va fi transferat acționarilor proporțional cu numărul de acțiuni deținute de acționar, indiferent de clasa și valoarea nominală a respectivelor acțiuni.

CAPITOLUL XI

Articolul 38. Acționarul Majoritar.

În măsura în care nu există un Acționar Majoritar, drepturile aferente adunării acționarilor de clasa A, astfel cum sunt expuse în Articolul 11 alineatul 2, Articolul 15 alineatele 3 și 11, Articolul 19, Articolul 22 alineatul 2, Articolul 28 alineatele 8 și 9, Articolul 30 alineatele 1 și 3 și Articolul 36 din prezentul act constitutiv vor înceta să existe la momentul respectiv. Pentru evitarea oricărei neînțelegeri, prevederile Articolului 15 alineatele 3, 4 și 5 cu privire la dreptul de nominalizare cu caracter obligatoriu nu se vor mai aplica. De îndată ce un acționar încetează să se mai califice ca Acționar Majoritar va notifica consiliul de administrație și va actualiza toate

registrele publice relevante,. La momentul primirii respectivei notificări sau în măsura în care consiliul de administrație cunoaște respectivul fapt, consiliul de administrație, în cel mai scurt timp posibil, va înregistra o confirmare a respectivului fapt la registrul comerțului și va publica un anunț pe pagina web a societății.

Finale.

Drept mărturie a celor de mai sus, originalul prezentului înscris, care va fi reținut de mine, notar civil, a fost încheiat în Amsterdam, Olanda, la data menționată în partea sa introductivă.

După ce i-a fost comunicat și explicat conținutul acestui act persoanei care s-a prezentat în fața mea [acesta/aceasta] a declarat că a luat la cunoștință de conținutul actului, că este de acord cu acesta și că nu este necesar ca actul să-i fie citit în totalitate.

Imediat după citirea acelor părți ale actului care trebuie citite conform legii, acest act a fost semnat de persoana care s-a prezentat în fața mea și pe care subsemnatul, notar de drept civil, o cunosc.