



1

STATUTENWIJZIGING STRAMIT B.V.

Heden, veertien mei tweeduizend achttien, verscheen voor mij, meester Paul Alexander Joost Westhoff, notaris met plaats van vestiging Amsterdam: _____
meester Dilek Kaya, geboren te Amsterdam, op zeven augustus negentienhonderd
zevenentachtig, woonplaats kiezende op het adres van voornoemde notaris,
Leidseplein 29, 1017 PS Amsterdam. _____

De verschijnende persoon verklaarde: _____

I. HUIDIGE STATUTEN _____

De statuten van **Stramit B.V.**, een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid opgericht naar Nederlands recht, statutair gevestigd te Someren, met adres Kanaalstraat 107, 5711 EG Someren, ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer 17023362 (de "**Vennootschap**"), werden laatstelijk gewijzigd bij akte op twintig januari tweeduizend voor meester Meindert Jan Brugma, destijds notaris met plaats van vestiging Enschede, verleden. _____

II. BESLUIT TOT WIJZIGING VAN DE STATUTEN _____

Blijkens het aan deze akte gehechte schriftelijke besluit (het "**Besluit**"), heeft de algemene vergadering van de Vennootschap besloten de statuten van de Vennootschap integraal te wijzigen en de verschijnende persoon te machtigen deze akte te doen passeren en te tekenen. _____

III. WIJZIGING VAN DE STATUTEN _____

De verschijnende persoon verklaarde vervolgens ter uitvoering van het Besluit de statuten van de Vennootschap zodanig te wijzigen dat de geheel nieuw vastgestelde statuten van de Vennootschap thans luiden als volgt: _____



"STATUTEN

Artikel 1. Begripsbepalingen

In deze statuten wordt verstaan onder:

- a. **algemene vergadering:** het vennootschapsorgaan dat gevormd wordt door de stemgerechtigde aandeelhouders en andere stemgerechtigden;
- b. **algemene vergadering van aandeelhouders:** de bijeenkomst van aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten;
- c. **dochtermaatschappij:**
 - i. een rechtspersoon waarin de vennootschap of één of meer van zijn dochtermaatschappijen, al dan niet krachtens overeenkomst met andere stemgerechtigden, alleen of samen meer dan de helft van de stemrechten in de algemene vergadering kunnen uitoefenen;
 - ii. een rechtspersoon waarvan de vennootschap of één of meer van zijn dochtermaatschappijen lid of aandeelhouder zijn en, al dan niet krachtens overeenkomst met andere stemgerechtigden, alleen of samen meer dan de helft van de bestuurders of van de commissarissen kunnen benoemen of ontslaan, ook indien alle stemgerechtigden stemmen.
- d. **groepsmaatschappij:** een rechtspersoon of vennootschap, waarmee de vennootschap in een groep is verbonden;
- e. **jaarrekening:** de balans en de winst- en verliesrekening met de toelichting;
- f. **schriftelijk:** bij brief, telefax, e-mail of bij boodschap die via een ander gangbaar communicatiemiddel wordt overgebracht en op schrift kan worden ontvangen, mits de identiteit van de verzender met afdoende zekerheid kan worden vastgesteld; en
- g. **vergaderrecht:** het recht om, in persoon of bij schriftelijk gevolmachtigde, de algemene vergadering van aandeelhouders bij te wonen en daar het woord te voeren.

Artikel 2. Naam, zetel

2.1 De vennootschap draagt de naam: **Stramit B.V.**

2.2 De vennootschap heeft haar zetel in Someren.

Artikel 3. Doel

Het doel van de vennootschap is:

- a. het fabriceren van en handelen in bouw-, isolatie- en verpakkingsmaterialen;
- b. het oprichten van, deelnemen in, bestuur voeren over en zich op enigerlei andere wijze financieel interesseren bij andere vennootschappen en



- ondernemingen; _____
- c. het verlenen van diensten op administratief, technisch, financieel, economisch of bestuurlijk gebied aan andere vennootschappen, personen en ondernemingen;—
 - d. het verkrijgen, vervreemden, beheren en exploiteren van roerende en onroerende zaken en andere goederen, daaronder begrepen patenten, merkrechten, licenties, vergunningen en andere industriële eigendomsrechten;—
 - e. het lenen, uitlenen en bijeenbrengen van gelden daaronder begrepen, het uitgeven van obligaties, schuldbrieven of andere waardepapieren alsmede het aangaan van daarmee samenhangende overeenkomsten; en _____
 - f. het verstrekken van garanties, het verbinden van de vennootschap, het bezwaren van activa van de vennootschap alsmede zekerheid stellen, zich op andere wijze sterk maken of zich hoofdelijk naast of voor anderen verbinden ten behoeve van ondernemingen, groepsmaatschappijen en derden, _____
- het vorenstaande al of niet in samenwerking met derden en met inbegrip van het verrichten en bevorderen van alle handelingen die daarmee direct of indirect verband houden, alles in de ruimste zin. _____

Artikel 4. Aandelenkapitaal _____

- 4.1 Het kapitaal van de vennootschap bestaat uit één of meer gewone aandelen, elk aandeel met een nominale waarde van vijfenveertig euro (EUR 45). _____
- 4.2 Alle aandelen luiden op naam en zijn doorlopend genummerd vanaf 1. _____
- 4.3 Het nummer van een aandeel geldt als een aanduiding. _____
- 4.4 Ten minste één aandeel met stemrecht wordt gehouden door een ander dan en anders dan voor rekening van de vennootschap of een van haar dochtermaatschappijen. _____
- 4.5 Er kunnen geen aandeelbewijzen worden uitgegeven. _____

Artikel 5. Aandeelhouderschap _____

- 5.1 Aan het aandeelhouderschap zijn geen verplichtingen van verbintenisrechtelijke aard verbonden. _____
- 5.2 Aan het aandeelhouderschap zijn geen eisen verbonden. _____
- 5.3 Indien een aandeel of bepaalde rechten op een aandeel tot een gemeenschap behoren, kunnen de tot dit aandeel of tot die rechten gerechtigde personen zich slechts jegens de vennootschap door één persoon laten vertegenwoordigen. _____

Artikel 6. Aandeelhoudersregister _____

- 6.1 Het bestuur van de vennootschap 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 de erkenning of betekening, de soort of de aanduiding van de aandelen, alsmede van het op ieder aandeel gestorte bedrag. In het register worden tevens opgenomen de namen en adressen van hen die een recht van vruchtgebruik of pandrecht op aandelen hebben, met vermelding van de datum waarop zij het recht hebben verkregen, de datum van erkenning of betekening, alsmede met vermelding welke aan de aandelen verbonden rechten hun toekomen. —
- 6.2 Aandeelhouders en anderen wier gegevens ingevolge lid 1 van dit artikel in het register worden opgenomen, verschaffen aan het bestuur tijdig de nodige gegevens. Indien tevens een elektronisch adres bekend wordt gemaakt met als doel opneming in het aandeelhoudersregister, houdt deze bekendmaking tevens de instemming in om alle kennisgevingen en mededelingen alsmede oproepingen voor vergaderingen langs elektronische weg te ontvangen. —
- 6.3 Het register wordt regelmatig bijgehouden; daarin wordt mede aangetekend elk verleend ontslag van aansprakelijkheid voor nog niet gedane stortingen. —
- 6.4 Het bestuur van de vennootschap verstrekt desgevraagd aan een aandeelhouder, een vruchtgebruiker en een pandhouder om niet een uittreksel uit het register met betrekking tot zijn recht op een aandeel of certificaat van een aandeel. Rust op het aandeel een recht van vruchtgebruik of een pandrecht, dan vermeldt het uittreksel aan wie vergaderrechten toekomen. —
- 6.5 Het bestuur van de vennootschap legt het register ten kantore van de vennootschap ter inzage van de aandeelhouders, de vruchtgebruikers en pandhouders aan wie vergaderrechten toekomen. De gegevens van het register omtrent niet-volgestorte aandelen zijn ter inzage van een ieder; afschrift of uittreksel van deze gegevens wordt ten hoogste tegen kostprijs verstrekt. —

Artikel 7. Uitgifte van aandelen en voorkeursrecht

- 7.1 Uitgifte van aandelen kan slechts ingevolge een besluit van de algemene vergadering geschieden, voor zover deze bevoegdheid door de algemene vergadering niet is overgedragen aan een ander vennootschapsorgaan binnen de vennootschap. De algemene vergadering kan deze overdracht herroepen. Bij het besluit tot uitgifte van aandelen worden de koers en de verdere voorwaarden van uitgifte bepaald. De koers kan niet beneden pari zijn. —
- 7.2 Iedere aandeelhouder, met uitzondering van de vennootschap indien zij houder is van aandelen in haar eigen kapitaal, heeft bij uitgifte van aandelen



een voorkeursrecht naar evenredigheid van het totale nominale bedrag van zijn aandelen. _____

- 7.3 Het bepaalde in lid 2 van dit artikel is van overeenkomstige toepassing bij het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen, maar is niet van toepassing op het uitgeven van aandelen aan iemand die een voordien reeds verkregen recht tot het nemen van aandelen uitoefent. _____
- 7.4 Het voorkeursrecht kan, telkens voor een enkele uitgifte, worden beperkt of uitgesloten door het tot uitgifte bevoegde vennootschapsorgaan. _____
- 7.5 Voor de uitgifte van een aandeel is voorts vereist een daartoe bestemde ten overstaan van een in Nederland standplaats hebbende notaris verleden akte waarbij de vennootschap en de partij die aandelen verkrijgt partij zijn. _____
- 7.6 Een storting van agio kan slechts plaatsvinden bij uitgifte van aandelen of met instemming van het vennootschapsorgaan dat bevoegd is te besluiten tot uitgifte van aandelen. _____

Artikel 8. Storting op aandelen _____

- 8.1 Bij het nemen van het aandeel moet daarop het nominale bedrag worden gestort. Bedongen kan worden dat het nominale bedrag of een deel daarvan eerst behoeft te worden gestort na verloop van een bepaalde tijd of nadat het bestuur het zal hebben opgevraagd. _____
- 8.2 Storting op een aandeel moet in geld geschieden voor zover niet een andere inbreng is overeengekomen. _____
- 8.3 Storting in een andere geldeenheid dan die waarin de nominale waarde luidt kan slechts plaatsvinden met toestemming van het bestuur van de vennootschap. _____

Artikel 9. Eigen aandelen _____

- 9.1 De vennootschap kan bij uitgifte van aandelen geen eigen aandelen nemen. _____
- 9.2 Het bestuur van de vennootschap beslist over de verkrijging en vervreemding van aandelen in het kapitaal van de vennootschap. _____
- 9.3 De vennootschap kan slechts eigen aandelen of certificaten daarvan verkrijgen, voor zover deze volgestort zijn en slechts met inachtneming van het bepaalde in artikel 2:207 van het Burgerlijk Wetboek. _____
- 9.4 Voor een aandeel of certificaat daarvan dat toebehoort aan de vennootschap of aan een dochtermaatschappij daarvan kan in de algemene vergadering geen stem worden uitgebracht. _____

Artikel 10. Kapitaalvermindering _____

- 10.1 De algemene vergadering kan besluiten tot vermindering van het geplaatste



kapitaal door intrekking van aandelen of door het nominale bedrag van aandelen bij statutenwijziging te verminderen. In dit besluit moeten de aandelen waarop het besluit betrekking heeft worden aangewezen en moet de uitvoering van het besluit zijn geregeld. _____

10.2 Kapitaalvermindering dient verder te geschieden met inachtneming van het bepaalde in artikel 2:208 van het Burgerlijk Wetboek. _____

Artikel 11. Vruchtgebruik

11.1 Op een aandeel kan een recht van vruchtgebruik worden gevestigd. _____

11.2 De aandeelhouder heeft het stemrecht op de aandelen waarop het vruchtgebruik is gevestigd. _____

11.3 In afwijking van het voorgaande lid, komt het stemrecht toe aan de vruchtgebruiker indien hem dit krachtens de wet toekomt, indien dit bij de vestiging van het vruchtgebruik is bepaald of nadien schriftelijk tussen de aandeelhouder en de vruchtgebruiker is overeengekomen, mits zowel deze bepaling als - bij overdracht van het vruchtgebruik - de overgang van het stemrecht is goedgekeurd door de algemene vergadering. _____

Artikel 12. Pandrecht

12.1 Op een aandeel kan pandrecht worden gevestigd. _____

12.2 De aandeelhouder heeft het stemrecht op de verpande aandelen. _____

12.3 In afwijking van het voorgaande lid, komt het stemrecht toe aan de pandhouder indien dit, al dan niet onder opschortende voorwaarde, bij de vestiging van het pandrecht is bepaald of nadien schriftelijk tussen de aandeelhouder en de pandhouder is overeengekomen, mits zowel deze bepaling als - indien een ander in de rechten van de pandhouder treedt - de overgang van het stemrecht is goedgekeurd door de algemene vergadering. _____

Artikel 13. Levering van aandelen en beperkte rechten

13.1 Voor de levering van een aandeel of de vestiging of levering van een beperkt recht daarop is vereist een daartoe bestemde ten overstaan van een in Nederland standplaats hebbende notaris verleden akte waarbij de partij die de aandelen vervreemdt en de partij die aandelen verkrijgt partij zijn. _____

13.2 Behoudens in het geval dat de vennootschap zelf bij de rechtshandeling partij is, kunnen de aan het aandeel verbonden rechten pas worden uitgeoefend nadat de vennootschap de rechtshandeling heeft erkend of de akte aan de vennootschap is betekend overeenkomstig het in de wet daaromtrent bepaalde dan wel deze eigener beweging heeft erkend door inschrijving in het aandeelhoudersregister overeenkomstig het in de wet bepaalde. _____



Artikel 14. Blokkeringsregeling (vrije overdracht)

Een aandeel kan zonder enige beperking aan derden worden overgedragen.

Artikel 15. Bestuur

15.1 Het bestuur van de vennootschap bestaat uit één of meer bestuurders.

15.2 Het aantal bestuurders wordt vastgesteld door de algemene vergadering.

Artikel 16. Benoeming. Schorsing en ontslag. Bezoldiging

16.1 De bestuurders worden benoemd door de algemene vergadering.

16.2 Iedere bestuurder kan te allen tijde door de algemene vergadering worden geschorst en ontslagen.

16.3 De bezoldiging en de verdere arbeidsvoorwaarden van iedere bestuurder worden vastgesteld door de algemene vergadering.

Artikel 17. Bestuurstaak. Besluitvorming. Belet of ontstentenis

17.1 Het bestuur van de vennootschap is belast met het besturen van de vennootschap.

17.2 Het bestuur dient zich te gedragen naar de aanwijzingen van de algemene vergadering. Het bestuur is gehouden de aanwijzingen van de algemene vergadering op te volgen, tenzij deze in strijd zijn met het belang van de vennootschap en/of de met haar verbonden onderneming.

17.3 Alle besluiten van het bestuur worden genomen met een volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen. In de bestuursvergaderingen heeft iedere bestuurder één stem. Bij staking van stemmen heeft geen van de bestuurders een doorslaggevende stem.

17.4 Een bestuurder die een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met het belang van de vennootschap en/of de met haar verbonden onderneming dient dit direct te melden aan het bestuur.

In het geval dat een bestuurder een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met het belang van de vennootschap en/of de met haar verbonden onderneming is hij niet bevoegd deel te nemen aan de beraadslaging en besluitvorming. Indien daardoor geen bestuursbesluit kan worden genomen, wordt het besluit genomen door de algemene vergadering.

17.5 Tenzij een bestuurder een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met het belang van de vennootschap en/of de met haar verbonden onderneming, kan hij/zij zich ter vergadering door een medebestuurder die geen direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met het belang van de vennootschap en/of de met haar verbonden onderneming, bij schriftelijke volmacht doen vertegenwoordigen.



- 17.6 Besluiten van het bestuur van de vennootschap kunnen in plaats van in een vergadering ook schriftelijk worden genomen, mits alle bestuurders - met uitzondering van de bestuurders die een direct of indirect persoonlijk belang hebben dat tegenstrijdig is met het belang van de vennootschap en/of de met haar verbonden onderneming - zijn geraadpleegd en met deze wijze van besluitvorming hebben ingestemd. _____
- 17.7 Het bestuur kan een reglement vaststellen, waarbij regels worden gegeven omtrent de besluitvorming van het bestuur. _____
- 17.8 In geval van ontstentenis of belet van een bestuurder zijn de andere bestuurders of is de andere bestuurder tijdelijk met het bestuur van de vennootschap belast. In geval van ontstentenis of belet van alle bestuurders of van de enige bestuurder is de persoon die daartoe door de algemene vergadering wordt benoemd, tijdelijk met het bestuur van de vennootschap belast. _____

Artikel 18. Vertegenwoordiging _____

- 18.1 Het bestuur van de vennootschap is bevoegd de vennootschap te vertegenwoordigen. _____
- 18.2 Naast het bepaalde in lid 1 wordt de vennootschap vertegenwoordigd door elke bestuurder zelfstandig handelend. _____
- 18.3 Het bestuur van de vennootschap kan functionarissen met algemene of beperkte vertegenwoordigingsbevoegdheid aanstellen. Ieder van hen vertegenwoordigt de vennootschap met inachtneming van de begrenzing aan die bevoegdheid gesteld. Hun titulatuur wordt door het bestuur van de vennootschap bepaald. _____

Artikel 19. Goedkeuring van besluiten van het bestuur _____

- 19.1 Aan de goedkeuring van de algemene vergadering zijn onderworpen alle besluiten van het bestuur waarvan de algemene vergadering heeft bepaald dat deze haar goedkeuring behoeven. _____
Deze besluiten dienen duidelijk omschreven te worden en schriftelijk aan het bestuur te worden meegedeeld. _____
- 19.2 Het ontbreken van goedkeuring als bedoeld in lid 1 tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van het bestuur of bestuurders niet aan. _____

Artikel 20. Jaarrekening _____

- 20.1 Het boekjaar is gelijk aan het kalenderjaar. _____
- 20.2 Jaarlijks binnen vijf (5) maanden na afloop van het boekjaar, behoudens verlenging van deze termijn met ten hoogste vijf (5) maanden door de



algemene vergadering op grond van bijzondere omstandigheden, maakt het bestuur van de vennootschap een jaarrekening op en legt het deze voor de aandeelhouders ter inzage ten kantoor van de vennootschap. Binnen deze termijn legt het bestuur van de vennootschap ook het jaarverslag ter inzage voor de aandeelhouders, tenzij de artikelen 2:396 lid 7 of 2:403 van het Burgerlijk Wetboek voor de vennootschap gelden. _____

- 20.3 De jaarrekening wordt ondertekend door de bestuurders; ontbreekt de ondertekening van één of meer van hen, dan wordt daarvan onder opgave van reden melding gemaakt. _____
- 20.4 De vennootschap verleent opdracht tot onderzoek van de jaarrekening aan een op grond van de wet bevoegde accountant, tenzij zij daarvan is vrijgesteld op grond van de wet. Tot het verlenen van de opdracht is de algemene vergadering bevoegd. Gaat deze daartoe niet over, dan is het bestuur bevoegd. _____
- 20.5 De opdracht tot onderzoek kan om gegronde redenen worden ingetrokken door de algemene vergadering en door degene die haar heeft verleend. _____
- 20.6 De accountant die de jaarrekening heeft onderzocht, brengt omtrent zijn onderzoek verslag uit aan het bestuur. _____
- 20.7 De vennootschap zorgt dat de opgemaakte jaarrekening, het jaarverslag en de krachtens 2:392 lid 1 van het Burgerlijk Wetboek toe te voegen gegevens vanaf de oproep voor de algemene vergadering van aandeelhouders bestemd tot hun behandeling, te harer kantore aanwezig zijn. De aandeelhouders en de overige vergadergerechtigden kunnen de stukken aldaar inzien en kosteloos een afschrift verkrijgen. _____
- 20.8 Indien de vennootschap is vrijgesteld van de verplichting als bedoeld in lid 4 kan de algemene vergadering alsnog besluiten dat de jaarrekening onderzocht wordt door een accountant, dan wel dat een andere vorm van beoordeling van de jaarrekening en financiële boekhouding plaatsvindt. _____

Artikel 21. Vaststelling van de jaarrekening. Kwijting. Openbaarmaking _____

- 21.1 De algemene vergadering stelt de jaarrekening vast. _____
- 21.2 Vaststelling van de jaarrekening strekt niet tot kwijting van een bestuurder. De algemene vergadering kan bij afzonderlijk besluit kwijting verlenen aan een bestuurder voor het gevoerde beleid in het betreffende boekjaar, voor zover dat beleid blijkt uit de jaarrekening of is bekend gemaakt aan de algemene vergadering. _____
- 21.3 Indien alle aandeelhouders tevens bestuurder van de vennootschap zijn geldt



ondertekening van de jaarrekening door alle bestuurders, in afwijking van het in de wet bepaalde, niet als vaststelling van de jaarrekening door de algemene vergadering. _____

- 21.4 De vennootschap is verplicht tot openbaarmaking van haar jaarrekening binnen acht (8) dagen na de vaststelling daarvan, tenzij een wettelijke vrijstelling van toepassing is. _____

Artikel 22. Winst

- 22.1 De algemene vergadering is bevoegd tot bestemming van de winst die door de vaststelling van de jaarrekening is bepaald en tot vaststelling van uitkeringen, voor zover het eigen vermogen groter is dan de reserves die krachtens de wet of de statuten moeten worden aangehouden. _____
- 22.2 Een besluit dat strekt tot uitkering heeft geen gevolgen zolang het bestuur geen goedkeuring heeft verleend. Het bestuur weigert slechts de goedkeuring indien het weet of redelijkerwijs behoort te voorzien dat de vennootschap na de uitkering niet zal kunnen blijven voortgaan met het betalen van haar opeisbare schulden. _____
- 22.3 Bij de berekening van iedere uitkering tellen de aandelen die de vennootschap in haar kapitaal houdt, niet mee. Bij de berekening van het bedrag, dat op ieder aandeel zal worden uitgekeerd, komt slechts het bedrag van de verplichte stortingen op het nominale bedrag van de aandelen in aanmerking. Met instemming van alle aandeelhouders kan van het bepaalde in de tweede zin van dit lid worden afgeweken. _____
- 22.4 De vordering van een aandeelhouder tot uitkering van winst verjaart door verloop van vijf (5) jaren na de dag van het besluit tot uitkering van de winst.
- 22.5 De vennootschap kan tussentijdse uitkeringen doen. Het in de voorgaande leden van dit artikel is in dat geval van overeenkomstige toepassing. _____
- 22.6 De algemene vergadering kan besluiten dat dividenden geheel of gedeeltelijk anders dan in geld zullen worden uitgekeerd. _____

Artikel 23. Algemene vergadering van aandeelhouders. Aantal vergaderingen.

Plaats van de vergaderingen

- 23.1 Tijdens ieder boekjaar wordt ten minste één (1) algemene vergadering van aandeelhouders gehouden of wordt ten minste éénmaal overeenkomstig artikel 29 buiten vergadering besloten. _____
- 23.2 Andere algemene vergaderingen van aandeelhouders worden gehouden zo dikwijls het bestuur van de vennootschap dat nodig acht. _____



23.3 De algemene vergaderingen van aandeelhouders worden gehouden in de gemeente waar de vennootschap volgens de statuten haar zetel heeft. Een algemene vergadering van aandeelhouders kan elders worden gehouden, mits alle vergadergerechtigden hebben ingestemd met de plaats van de vergadering en de bestuurders voorafgaand aan de besluitvorming in de gelegenheid zijn gesteld om advies uit te brengen. _____

Artikel 24. Oproeping. Agenda _____

24.1 Algemene vergaderingen van aandeelhouders worden bijeengeroepen door een bestuurder, het bestuur, een aandeelhouder of een pandhouder die stemrecht heeft. _____

24.2 De oproeping tot een algemene vergadering van aandeelhouders geschiedt door middel van oproepingsbrieven gericht aan de adressen van de aandeelhouders en overige vergadergerechtigden, zoals deze zijn vermeld in het register, als bedoeld in artikel 6 van deze statuten. _____

24.3 De oproeping geschiedt niet later dan op de achtste (8e) dag voor die van de vergadering. _____

24.4 Na instemming van een vergadergerechtigde conform het bepaalde in artikel 6.2 van deze statuten, kan de oproeping eveneens geschieden door een langs elektronische weg toegezonden leesbaar en reproduceerbaar bericht aan het adres dat door hem voor dit doel aan de vennootschap is bekendgemaakt. _____

24.5 De oproeping vermeldt de te behandelen onderwerpen. _____

Artikel 25. Gebrek in de oproeping algemene vergadering _____

25.1 Omtrent onderwerpen waarvan de behandeling niet bij de oproeping is aangekondigd met inachtneming van de voor oproeping gestelde termijn, kan niet wettig worden besloten, tenzij alle vergadergerechtigden ermee hebben ingestemd dat de besluitvorming over die onderwerpen plaatsvindt en de bestuurders voorafgaand aan de besluitvorming in de gelegenheid zijn gesteld om advies uit te brengen. _____

25.2 Indien de termijn voor oproeping vermeld in artikel 24.3 korter was of de oproeping niet heeft plaatsgevonden, dan kunnen geen wettige besluiten worden genomen, tenzij alle vergadergerechtigden ermee hebben ingestemd dat de besluitvorming over die onderwerpen plaatsvindt en de bestuurders voorafgaand aan de besluitvorming in de gelegenheid zijn gesteld om advies uit te brengen. _____

Artikel 26. Voorzitterschap. Notulen _____

26.1 De algemene vergadering van aandeelhouders voorziet zelf in haar



voorzitterschap. _____

- 26.2 Van het verhandelde in elke algemene vergadering van aandeelhouders worden notulen gehouden door een secretaris die door de voorzitter wordt aangewezen. De notulen worden vastgesteld door de voorzitter en de secretaris en ten blijke daarvan door hen getekend. _____

Artikel 27. Vergadergerechtigden. Toegang _____

- 27.1 Vergaderrecht komt toe aan aandeelhouders, aan aandeelhouders die vanwege een vruchtgebruik of pandrecht geen stemrecht hebben en aan vruchtgebruikers en pandhouders die stemrecht hebben. Vruchtgebruikers en pandhouders die geen stemrecht hebben, hebben geen vergaderrecht. Aan houders van certificaten van aandelen komt geen vergaderrecht toe. _____
- 27.2 De bestuurders hebben als zodanig in de algemene vergadering van aandeelhouders een raadgevende stem. _____
- 27.3 De voorzitter van de vergadering beslist over toelating tot de vergadering van andere dan de hiervoor in dit artikel genoemde personen. _____

Artikel 28. Besluitvorming algemene vergadering _____

- 28.1 Ieder aandeel geeft recht op het uitbrengen van één stem. _____
- 28.2 Iedere aandeelhouder is bevoegd om, in persoon of bij een schriftelijk gevolmachtigde, door middel van een elektronisch communicatiemiddel aan een algemene vergadering van aandeelhouders deel te nemen, daarin het woord te voeren en het stemrecht uit te oefenen, tenzij een of meer van deze rechten overeenkomstig het in deze statuten bepaalde een aandeelhouder niet toekomen. _____
- 28.3 Voor de toepassing van lid 2 is in ieder geval vereist dat de aandeelhouder via het elektronisch communicatiemiddel kan worden geïdentificeerd, rechtstreeks kan kennisnemen van de verhandelingen ter vergadering en het stemrecht kan uitoefenen. Tevens kan de vergadergerechtigde via het elektronisch communicatiemiddel deelnemen aan de beraadslaging. _____
- 28.4 Het bestuur van de vennootschap kan nadere voorwaarden stellen aan het gebruik van het elektronisch communicatiemiddel als bedoeld in dit artikel, welke voorwaarden bij de oproeping bekend dienen te worden gemaakt. _____
- 28.5 Voor zover de wet of deze statuten geen grotere meerderheid voorschrijft worden alle besluiten genomen met volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen. _____
- 28.6 Staken de stemmen dan is het voorstel verworpen. _____
- 28.7 Blanco stemmen en stemmen van onwaarde gelden als niet uitgebracht. _____



Artikel 29. Besluitvorming buiten vergadering

- 29.1 Besluitvorming kan op andere wijze dan in vergadering geschieden, mits alle vergadergerechtigden met deze wijze van besluitvorming hebben ingestemd. Deze wijze van instemming kan langs elektronische weg plaatsvinden. ———
- 29.2 De stemmen worden schriftelijk uitgebracht. Aan het vereiste van schriftelijkheid van de stemmen wordt tevens voldaan indien het besluit onder vermelding van de wijze waarop ieder der aandeelhouders stemt schriftelijk of elektronisch is vastgelegd en door alle vergadergerechtigden is ondertekend. De stemmen kunnen ook langs elektronische weg worden uitgebracht. ———
- 29.3 De bestuurders worden voorafgaand aan de besluitvorming in de gelegenheid gesteld om advies uit te brengen. ———

Artikel 30. Statutenwijziging en ontbinding

- 30.1 De algemene vergadering is bevoegd te besluiten tot wijziging van de statuten en ontbinding van de vennootschap. ———
- 30.2 Wanneer aan de algemene vergadering een voorstel tot statutenwijziging of tot ontbinding van de vennootschap wordt gedaan, moet dat steeds bij de oproeping tot de algemene vergadering van aandeelhouders worden vermeld, en moet, indien het een statutenwijziging betreft, tegelijkertijd een afschrift van het voorstel waarin de voorgedragen wijziging woordelijk is opgenomen, ten kantore van de vennootschap ter inzage worden gelegd voor aandeelhouders tot de afloop van de vergadering. ———
- 30.3 Een besluit tot wijziging van de statuten dat specifiek afbreuk doet aan enig recht van houders van aandelen van een bepaalde aanduiding, kan slechts worden genomen met instemming van alle houders van aandelen en overige vergadergerechtigden van wie de rechten de statutenwijziging afbreuk doet. —
- 30.4 Bij wijziging van de statuten kunnen niet tegen de wil van de aandeelhouder, ook niet onder voorwaarden of tijdsbepaling, de navolgende eis, verplichting of regeling worden opgelegd: ———
- a. verplichtingen van verbintenisrechtelijke aard verbonden aan het aandeelhouderschap van alle aandelen of aandelen van een aanduiding; ———
 - b. het verbinden van eisen aan het aandeelhouderschap; ———
 - c. het ten aanzien van een aandeelhouder bepalen dat deze aandeelhouder gehouden is zijn aandelen of een deel daarvan aan te bieden en over te dragen; ———
 - d. het afwijken van de prijsbepalingsregeling als bedoeld in artikel 2:192



lid 3 van het Burgerlijk Wetboek.

Artikel 31. Vereffening

- 31.1 In geval van ontbinding van de vennootschap krachtens besluit van de algemene vergadering benoemt de algemene vergadering een of meer personen die belast zullen zijn met de vereffening van de zaken van de vennootschap.
- 31.2 Gedurende de vereffening blijven de bepalingen van de statuten voor zover mogelijk van kracht.
- 31.3 Hetgeen na voldoening van de schulden is overgebleven wordt uitgekeerd en overgedragen aan de aandeelhouders naar evenredigheid van het totale nominale bedrag van ieders aandelen.
- 31.4 Op de vereffening zijn voorts de bepalingen van Titel 1, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing."

IV. SLOTVERKLARING

1. Op de dag waarop tot wijziging van de statuten van de Vennootschap werd besloten, bedroeg het geplaatste kapitaal van de Vennootschap negenhonderd vierendertig duizend zevenhonderd zevenentachtig euro en vijfentwintig eurocent (EUR 934.787,25) (zijnde twee miljoen zestigduizend Nederlandse gulden (NLG 2.060.000), geconverteerd in euro op basis van artikel 2:178c van het Burgerlijk Wetboek), verdeeld in twintigduizend zeshonderd (20.600) aandelen van elk nominaal afgerond vijfenveertig euro en achtendertig (EUR 45,38) (blijkens de statuten van de Vennootschap nominaal groot één honderd Nederlandse gulden (NLG 100), welke nominale waarde is geconverteerd in euro op basis van artikel 2:178c van het Burgerlijk Wetboek).
2. Tengevolge van het verlijden van deze akte zal het geplaatste kapitaal van de Vennootschap negenhonderd zevenentwintig duizend euro (EUR 927.000) bedragen, verdeeld in twintigduizend zeshonderd (20.600) aandelen van elk nominaal vijfenveertig euro (EUR 45).
3. De verlaging van het geplaatste kapitaal bedraagt zeventuizend zevenhonderd zevenentachtig euro en vijfentwintig eurocent (EUR 7.787,25) welk bedrag ten gunste van de agioreserve van de Vennootschap zal worden geboekt.

SLOT VAN DE AKTE

De verschijnende persoon is mij, notaris, bekend.

WAARVAN AKTE, in minuut verleden te Amsterdam, op de datum in het hoofd van



deze akte vermeld. _____

Alvorens over te gaan tot verlijden van de akte, heb ik, notaris, aan de verschijnende persoon mededeling gedaan van de zakelijke inhoud van de akte en daarop een toelichting gegeven en daarbij tevens gewezen op de gevolgen die voor de partij uit de inhoud van de akte voortvloeien. _____

De verschijnende persoon heeft daarna verklaard van de inhoud van de akte kennis te hebben genomen na daartoe tijdig tevoren in de gelegenheid te zijn gesteld, daarmee in te stemmen en op volledige voorlezing van de akte geen prijs te stellen. - Onmiddellijk na beperkte voorlezing is deze akte door de verschijnende persoon en mij, notaris, ondertekend om veertien uur en tweeënvijftig minuten. _____
(Gevolgd door handtekeningen) _____

UITGEGEVEN VOOR AFSCHRIFT:



**UNOFFICIAL ENGLISH TRANSLATION OF
THE DEED OF AMENDMENT OF**

STRAMIT B.V.

The attached document is an unofficial English translation of the deed of amendment to the articles of association of **Stramit B.V.**, having its corporate seat in Someren, the Netherlands, executed on May 14, 2018.

In this translation an attempt has been made to be as literal as possible without jeopardizing the overall continuity. Inevitably, differences may occur in the translation, and if so, the Dutch text will by law govern.

**AMENDMENT TO THE ARTICLES OF ASSOCIATION
STRAMIT B.V.**

On this day, the fourteenth day of May two thousand eighteen, appeared before me, Paul Alexander Joost Westhoff, civil law notary officiating in Amsterdam, the Netherlands:

Dilek Kaya, born in Amsterdam, the Netherlands, on the seventh day of August nineteen hundred eighty-seven, for these purposes electing as her place of residence the office of the aforementioned notary, Leidseplein 29, 1017 PS Amsterdam, the Netherlands.

The appearing person declared as follows:

I. PRESENT ARTICLES OF ASSOCIATION

The articles of association of **Stramit B.V.**, a private limited liability company organized and existing under the laws of the Netherlands, having its corporate seat in Someren, the Netherlands, with address Kanaalstraat 107, 5711 EG Someren, the Netherlands, registered with the Trade Register of the Dutch Chamber of Commerce under number 17023362 (the "**Company**"), have most recently been amended by the deed executed before Meindert Jan Brugma, at that time civil law notary officiating in Enschede, the Netherlands, on the twentieth day of January two thousand.

II. RESOLUTION TO AMEND THE ARTICLES OF ASSOCIATION

According to the attached written resolution (the "**Resolution**"), the Company's general meeting has resolved to integrally amend the Company's articles of association and to authorize the appearing person to have this deed executed and to sign it.

III. AMENDMENT OF THE ARTICLES OF ASSOCIATION

Pursuant to the Resolution, the appearing person subsequently declared that she hereby amends the Company's articles of association in such a manner that the Company's completely readopted articles of association shall henceforth read as follows:

"ARTICLES OF ASSOCIATION

Article 1. Definitions

In these articles of association, the following terms shall mean:

- a. **general meeting:** the corporate body which is formed by the shareholders with voting rights and other persons entitled to vote;
- b. **general meeting of shareholders:** the meeting of shareholders and other persons with meeting rights;
- c. **subsidiary:**
 - i. a legal entity in respect whereof the Company or any of its subsidiaries, whether or not pursuant to an agreement with other persons entitled to vote, can exercise either individually or collectively, more than one-half of the voting rights at the general meeting;
 - ii. a legal entity of which the Company or any of its subsidiaries are members or shareholders, and in respect of which the Company or any of its subsidiaries have, either individually or collectively, the right to appoint or dismiss more than half of such legal entity's managing directors or supervisory directors, whether or not pursuant to any agreement with other persons having voting rights, and even if all persons having voting rights in fact cast their vote.
- d. **group company:** a legal person or company, to which the Company is connected in a group;
- e. **annual accounts:** the balance sheet and profit- and loss account plus explanatory notes;
- f. **in writing:** by letter, telefax, e-mail or message transmitted via other standard means of communication and which can be received in written form, provided that the identity of the sender can be determined with adequate certainty; and
- g. **meeting rights:** the right to attend and address the general meeting of shareholders, either in person or by written proxy.

Article 2. Name and registered office

2.1 The Company's name is: **Stramit B.V.**

2.2 The Company has its registered office in Someren, the Netherlands.

Article 3. Objects

The Company's objects are:

- a. the manufacturing and handling of construction, isolation and packaging materials;
 - b. to incorporate, participate in, conduct the management of and take any other financial interest in other companies and enterprises;
 - c. to render administrative, technical, financial, economic or managerial services to other companies, persons or enterprises;
 - d. to acquire, dispose of, manage and exploit real and personal property, including patents, marks, licenses, permits and other industrial property rights;
 - e. to borrow, including the lending and raising of funds, to issue bonds, debentures or other securities and to enter into related agreements; and
 - f. to issue guarantees, to commit the Company, to encumber assets of the Company as well as to act as surety or guarantor in any other manner, and bind itself jointly and severally or otherwise in addition to or on behalf of others, for the benefit of enterprises, group companies and third parties,
- the foregoing whether or not in collaboration with third parties and inclusive of the performance and promotion of all activities which directly and indirectly relate to those objects, all this in the broadest sense.

Article 4. Share capital

- 4.1 The Company's capital consists of one or more ordinary shares, each share having a nominal value of forty-five euro (EUR 45).
- 4.2 All the shares are registered and are numbered consecutively from 1 onwards.
- 4.3 The identifying number of a share serves as a designation.
- 4.4 At least one voting share is held by a party other than the Company and otherwise than for the account of the Company or one of the Company's subsidiaries.
- 4.5 No share certificates may be issued.

Article 5. Share ownership

- 5.1 No obligations under the law of obligations are attached to the share ownership.
- 5.2 No requirements are attached to the share ownership.
- 5.3 If a share or certain rights on a share belong to a community, the persons who are entitled to this share or these rights may be represented against the company by one person only.

Article 6. Shareholders' register

- 6.1 The Company's management board keeps a register in which the names, addresses and e-mail addresses of all the shareholders are recorded, stating the date on which they acquired the shares, the date of acknowledgement or service, the class or the designation of the shares, and the amount paid up on each share. The names and addresses of parties that have a usufruct or pledge in respect of shares must be recorded in the register, stating the date on which they acquired the right, the date of acknowledgement or service, and also stating which rights attached to the shares are vested in them.
- 6.2 Shareholders and other parties whose data are recorded in the register pursuant to paragraph 1 of this Article must provide the management board in a timely manner with the information required. If an electronic address is also notified for the purpose of being recorded in the shareholders' register, that notification also constitutes consent to be sent all notifications and statements and notices convening meetings in an electronic form.
- 6.3 The register must be updated on a regular basis. Any discharge from liability granted for payments not yet made must also be recorded in the register.
- 6.4 On request the Company's management board must provide a shareholder, a usufructuary and a pledgee for no consideration with an excerpt from the register regarding his right to a share or a depositary receipt for a share. If the share is subject to a usufruct or a pledge, the excerpt must state who has meeting rights.
- 6.5 The Company's management board must make the register available at the Company's office for inspection by the shareholders, the usufructuaries and the pledgees who have meeting rights. The information in the register regarding not fully paid-up shares is available for public inspection; a copy of or excerpt from that information is provided at no more than cost.

Article 7. Issue of shares and pre-emptive right

- 7.1 Shares may be issued only by resolution of the general meeting, insofar as the general meeting has not delegated that power to another corporate body within the Company. The general meeting may revoke that delegation. The price and the other conditions of issue are determined in the resolution to issue shares. The price may not be below par.
- 7.2 Each shareholder, with the exception of the Company if it is the holder of shares in its own capital, has a pre-emptive right on the issue of shares pro rata to the aggregate nominal value of his shares.

- 7.3 The provisions of paragraph 2 of this article apply accordingly to the granting of rights to acquire shares but do not apply to the issue of shares to someone who exercises a previously acquired right to acquire shares.
- 7.4 The pre-emptive right can be limited or excluded, each time for one single issue, by the corporate body authorised to issue shares.
- 7.5 The issue of a share furthermore requires a deed intended for that purpose, executed before a civil law notary practising in the Netherlands, to which deed the Company and the persons acquiring shares must be parties.
- 7.6 Share premium may only be paid when shares are issued or with the approval of the corporate body that is authorised to decide to issue shares.

Article 8. Payment on shares

- 8.1 On the subscription of a share its nominal value must be paid up. It may be stipulated that the nominal value or part of that value need not be paid until a specified period of time has passed or until the management board calls in that amount.
- 8.2 Payment on a share must be made in cash, except insofar as another contribution has been agreed on.
- 8.3 Payment in a currency other than that in which the nominal value is denominated may be made only with the consent of the Company's management board.

Article 9. Shares held by the Company in its own capital

- 9.1 The Company may not subscribe for shares in its own capital.
- 9.2 The Company's management board decides on the acquisition and sale of shares in the Company's capital.
- 9.3 The Company may acquire shares in its own capital or depositary receipts for those shares only insofar as they have been paid up in full and only with due observance of the provisions of Section 2:207 of the Dutch Civil Code.
- 9.4 No vote may be cast at the general meeting in respect of a share or a depositary receipt for a share that belongs to the Company or to a subsidiary thereof.

Article 10. Reduction of capital

- 10.1 The general meeting may decide to reduce the issued capital by cancellation of shares or by reducing the nominal value of shares by amendment to these articles of association. In that resolution the shares to which the resolution relates must be designated and the implementation of the resolution must be regulated.

10.2 Capital reduction must furthermore take place with due observance of the provisions of Section 2:208 of the Dutch Civil Code.

Article 11. Usufruct

- 11.1 A usufruct may be created on a share.
- 11.2 The shareholder shall have the voting rights attached to the shares on which the usufruct has been established.
- 11.3 Contrary to the preceding paragraph, the voting rights are vested in the usufructuary if that right has been granted to him by law or if that was determined on the creation of the usufruct, or if that is later agreed on in writing between the shareholder and the usufructuary, provided that both this provision and - in case of transfer of the usufruct - the transfer of the voting rights have been approved by the general meeting.

Article 12. Pledge

- 12.1 A right of pledge may be created on a share.
- 12.2 The voting right attached to the pledged shares is vested in the shareholder.
- 12.3 Contrary to the preceding paragraph, the voting rights are vested in the pledgee if that was determined on the creation of the pledge, whether or not subject to a condition precedent, or if that is later agreed on in writing between the shareholder and the pledgee, provided that both this provision and - in case the pledgee's rights pass to any other person - the transfer of the voting rights have been approved by the general meeting.

Article 13. Transfer of shares and limited rights

- 13.1 The transfer of a share or the creation or transfer of a limited right to a share requires a deed intended for that purpose and executed before a civil law notary practising in the Netherlands, to which deed the party that transfers the shares and the party that acquires the shares must be parties.
- 13.2 Unless the Company itself is a party to the legal act, the rights attached to the share cannot be exercised until the Company has acknowledged the legal act or the deed has been served on the Company in accordance with the relevant provisions of the law, or the Company has acknowledged the legal act of its own accord by registering it in the shareholders' register in accordance with the relevant provisions of the law.

Article 14. Share transfer restrictions (free transferability)

A share may be transferred to others without any restriction.

Article 15. Management board

15.1 The Company's management board consists of one or more managing directors.

15.2 The number of managing directors is determined by the general meeting.

Article 16. Appointment. Suspension and removal from office. Remuneration

16.1 The managing directors are appointed by the general meeting.

16.2 Each managing director may be suspended and removed from office by the general meeting at any time.

16.3 The remuneration and the other employment conditions of each managing director are determined by the general meeting.

Article 17. Management task. Decision-making. Absence or inability to act

17.1 The Company's management board is entrusted with the management of the Company.

17.2 The management board shall comply with the instructions of the general meeting. The management board is bound to follow these instructions of the general meeting unless these are contrary to the interest of the Company and/or the business affiliated with it.

17.3 All resolutions of the management board are adopted by an absolute majority of the votes cast. In the meeting of the management board each managing director has a right to cast one vote. In the event the votes are equally divided none of the managing directors has a decisive vote.

17.4 A managing director who has a direct or indirect personal interest that conflicts with the interest of the Company and/or the business affiliated with it should immediately inform the management board about this.

In the event that a managing director has a direct or indirect personal interest that conflicts with the interest of the Company and/or the business affiliated with it, he shall not be authorised to participate in the discussion and decision-making process. If as a result thereof, no management board resolution can be adopted, the resolution is adopted by the general meeting.

17.5 Unless a managing director has a direct or indirect personal interest that conflicts with the interest of the Company and/or the business affiliated with it, the managing director may grant another managing director, who has no direct or indirect personal interest that conflicts with the interest of the Company and/or the business affiliated with it, a written power of attorney to represent him at a meeting.

17.6 Resolutions of the Company's management board may also be adopted in writing rather than at a meeting, provided that all managing directors, with

the exception of managing directors who have a direct or indirect personal interest that conflicts with the interest of the Company and/or the business affiliated with it, are consulted and agreed with this manner of decision-making.

- 17.7 The management board may adopt rules and regulations governing its decision-making process.
- 17.8 If a managing director is absent or unable to act, the other managing director(s) is/are temporarily entrusted with the management of the Company. If all the managing directors or the sole managing director is/are absent or unable to act, the person appointed for that purpose by the general meeting is temporarily entrusted with the management of the Company.

Article 18. Representation

- 18.1 The Company's management board is authorised to represent the Company.
- 18.2 In addition to the provisions of paragraph 1, the Company is also represented by each managing director acting solely.
- 18.3 The Company's management board may appoint officers with a general or limited power of representation. Each of them represents the Company with due observance of the limits imposed on that power. Their titles are determined by the Company's management board.

Article 19. Approval of resolutions of the management board

- 19.1 The management board shall require the general meeting's prior approval for each resolution of which the general meeting has determined that it will need its prior approval.
- Any such resolution shall be clearly described and reported to the management board in writing.
- 19.2 The absence of approval as meant in paragraph 1 does not affect the representative authority of the management board or the managing directors.

Article 20. Annual accounts

- 20.1 The financial year coincides with the calendar year.
- 20.2 Each year, within five (5) months after the end of the financial year, unless that term is extended by no more than five (5) months by the general meeting on the grounds of special circumstances, the Company's management board must draw up annual accounts and make them available for inspection by the shareholders at the Company's office. Within that period the Company's management board must also make the annual report

available for inspection by the shareholders, unless Sections 2:396(7) or 2:403 of the Dutch Civil Code apply.

- 20.3 The annual accounts must be signed by the managing directors; if the signature of one or more of them is missing, that fact and the reason must be stated.
- 20.4 The Company must give instruction to have the annual accounts audited by an accountant who is authorised by law, unless the Company is exempted from doing so by law. The general meeting is authorised to give that instruction. If it fails to do so, the management board has that authority.
- 20.5 The instruction to audit the annual accounts can be withdrawn for valid reasons by the general meeting and by the party that gave the instruction.
- 20.6 The accountant who has audited the annual accounts reports on his audit to the management board.
- 20.7 The Company must ensure that the drafted annual accounts, the annual report and the information that must be added to them pursuant to Section 2:392(1) of the Dutch Civil Code are available at its office from the convening of the general meeting of shareholders at which they are to be addressed. The shareholders and the other parties with meeting rights can inspect the documents there and obtain free copies of those documents.
- 20.8 If the Company has been exempted from the obligation referred to in paragraph 4, the general meeting may nevertheless decide that the annual accounts are audited or that another form of assessment of the annual accounts and financial accounts will be performed.

Article 21. Adoption of the annual accounts. Discharge. Publication

- 21.1 The general meeting adopts the annual accounts.
- 21.2 Adoption of the annual accounts does not discharge a managing director. By separate resolution the general meeting can discharge a managing director for the management conducted during the financial year in question, insofar as that management is apparent from the annual accounts or has been made known to the general meeting.
- 21.3 If all the shareholders are also managing directors of the Company, signing of the annual accounts by all the managing directors serves, notwithstanding the provisions of the law, not as adoption of the annual accounts by the general meeting.
- 21.4 The Company is required to publish its annual accounts within eight (8) days after their adoption, unless a statutory exemption applies.

Article 22. Profit

- 22.1 The general meeting is authorised to allocate the profit determined by the adoption of the annual accounts and to decide on distributions insofar as its equity exceeds the reserves that must be maintained by law or pursuant to these articles of association.
- 22.2 A resolution pertaining to distribution has no consequences until the management board has given its approval. The management board may withhold its approval only if it knows or reasonably ought to foresee that the Company will not be able to continue to pay its immediately payable debts after the distribution.
- 22.3 In calculating each distribution the shares held by the Company in its own capital are not taken into account. In calculating the amount that will be paid on each share only the amount of the obligatory payments on the nominal value of the shares is taken into account. From the provision of the second sentence of this paragraph may be deviated with the approval of all of the shareholders.
- 22.4 A shareholder's claim regarding a distribution of profits expires five (5) years after the day of the resolution to distribute the profit.
- 22.5 The Company may make interim distributions. The provisions of the preceding paragraphs of this article apply accordingly in that case.
- 22.6 The general meeting may resolve to pay, wholly or partly, dividends other than in cash.

Article 23. General meetings of shareholders. Number of meeting. Place of the meetings

- 23.1 During each financial year at least one (1) general meeting of shareholders must be held or at least once a resolution must be adopted without a meeting being held in accordance with article 29.
- 23.2 Other general meetings of shareholders will be held as often as the Company's management board considers necessary.
- 23.3 The general meetings of shareholders are held in the municipality in which the Company has its registered office under these articles of association. A general meeting of shareholders can be held elsewhere, if all persons with meeting rights have agreed to the place of the meeting and all managing directors have been given the opportunity to render advice.

Article 24. Convocation. Agenda

- 24.1 General meetings of shareholders shall be called by a managing director, the

management board, a shareholder or a holder of a right of pledge who has voting rights.

- 24.2 A general meeting of shareholders must be convened by means of convening notices sent to the addresses of the shareholders and other parties with meeting rights as recorded in the register referred to in article 6 of these articles of association.
- 24.3 The meeting must be convened no later than on the eighth (8th) day before the day of the meeting.
- 24.4 After approval of a person with meeting rights in accordance with the provisions of article 6.2 of these articles of association, the meeting can also be convened by readable and reproducible message sent in an electronic form to the address that he has made known to the Company for that purpose.
- 24.5 The convening notice shall specify the items to be discussed.

Article 25. Imperfect convocation general meeting

- 25.1 With respect to matters that were not specified in the convening notice with due observance of the period set for convocation, valid resolutions can not be adopted unless all persons with meeting rights have granted their consent to the decision-making regarding these matters and the managing directors prior to the decision-making process have had the opportunity to render their advice.
- 25.2 If the period for convocation mentioned in article 24.3 was shorter or if no convocation has taken place, no valid resolutions can be adopted unless all persons with meeting rights have granted their consent to the decision-making and the managing directors prior to the decision-making process have had the opportunity to render their advice.

Article 26. Chairman. Minutes

- 26.1 The general meeting of shareholders appoints its own chairman.
- 26.2 Minutes shall be taken of the matters discussed at every general meeting of shareholders by a secretary to be appointed by the chairman. The minutes shall be adopted by the chairman and the secretary and signed by them to that effect.

Article 27. Those entitled to attend a meeting. Admission

- 27.1 Meeting rights are vested in shareholders, in shareholders who because of a usufruct or pledge have no voting rights and in holders of a usufruct or pledge who have voting rights. Holders of a usufruct or pledge who have no voting rights do not have meeting rights. Holders of depositary receipts for shares do not have meeting rights.

27.2 The managing directors have an advisory vote in that capacity at the general meeting of shareholders.

27.3 The chairman of the meeting shall decide on the admission to the meeting of persons other than those referred to in this article.

Article 28. Decision making general meeting

28.1 Each share carries the right to cast one vote.

28.2 Each shareholder is authorised, either in person or by written proxy, by means of an electronic means of communication to take part in a general meeting of shareholders, to address the meeting and to exercise his voting rights, unless one or more of those rights is/are not vested in a shareholder in accordance with the provisions of these articles of association.

28.3 For the purposes of paragraph 2, in any case it is required that the shareholder can be identified, can directly take part in the business transacted at the meeting and can exercise the voting rights by the electronic means of communication. The person with meeting rights can furthermore take part in the deliberations via the electronic means of communication.

28.4 The Company's management board may stipulate further conditions for the use of the electronic means of communication referred to in this article, which conditions must be stated in the convening notice.

28.5 Insofar as no greater majority is prescribed by law or in these articles of association, all resolutions are adopted by an absolute majority of the votes cast.

28.6 If a vote is equally divided, the proposal has been rejected.

28.7 Abstentions and invalid votes shall be deemed not to have been cast.

Article 29. Resolutions passed outside a meeting

29.1 Resolutions may also be made in another manner than at a meeting, provided that all persons with meeting rights have given their approval for that manner of decision-making. Such approval can also be given in an electronic form.

29.2 Votes are cast in writing. The requirement of a written vote is also met if the decision has been recorded in writing or electronically, stating the manner in which each of the shareholders votes, and has been signed by all the persons with meeting rights. The votes may also be cast in an electronic form.

29.3 The managing directors are given the opportunity to advise prior to the decision-making.

Article 30. Amendment to the articles of association and dissolution

- 30.1 The general meeting is authorised to resolve upon an amendment of the articles of association and the dissolution of the Company.
- 30.2 If a proposal to amend the articles of association or to dissolve the Company is made to the general meeting, that must always be stated in the notices convening the general meeting of shareholders and, if it concerns an amendment to these articles of association, a copy of the proposal containing the verbatim text of the proposed amendment must be made available at the Company's office for inspection by shareholders until the end of the meeting.
- 30.3 A resolution to amend these articles of association that specifically is detrimental to any right of shareholders of a specific designation, can be adopted only with the approval of all the shareholders and other persons with meeting rights whose rights are affected by the amendment to the articles of association.
- 30.4 When these articles of association are amended, the following requirements, obligations or regulations may not be imposed against the shareholder's will, including subject to conditions or time limit:
- a. obligations related to the law of obligations, attached to the ownership of all the shares or shares of a designation;
 - b. the attachment of requirements to the ownership of shares;
 - c. provisions that a shareholder is required to offer and transfer his shares or part of his shares;
 - d. deviating from the price determination rules within the meaning of Section 2:192(3) of the Dutch Civil Code.

Article 31. Liquidation

- 31.1 If the Company is dissolved up by resolution of the general meeting, the general meeting appoints one or more persons who will be entrusted with the liquidation of the Company's affairs.
- 31.2 During the liquidation the provisions of these articles of association continue to apply to the fullest extent possible.
- 31.3 Any amount remaining after payment of the debts is paid and transferred to the shareholders pro rata to the aggregate nominal value of each person's shares.
- 31.4 The provisions of Part 1, Book 2, of the Dutch Civil Code also apply to the liquidation."

IV. FINAL PROVISIONS

1. On the day on which the resolution to amend the Company's articles of association was adopted, the Company's issued capital amounted to nine hundred thirty-four thousand seven hundred seventy-eight euro and twenty-five eurocent (EUR 934,787.25) (being two million sixty thousand Dutch guilders (NLG 2,060,000), converted into euro pursuant to article 2:178c of the Dutch Civil Code), divided into twenty thousand six hundred (20,600) shares of forty-five euro and thirty-eight eurocent rounded (EUR 45,38) each (as appears from the Company's articles of association each with a nominal value of one hundred Dutch guilders (NLG 100), which nominal value has been converted into euro pursuant to article 2:178c of the Dutch Civil Code).
2. As a consequence of the execution of this deed, the Company's issued share capital shall amount to nine hundred twenty-seven thousand euro (EUR 927,000), divided into twenty thousand six hundred (20,600) shares of forty-five euro (EUR 45) each.
3. The decrease of the issued capital, amounting to seven thousand seven hundred eighty-seven euro and twenty-five eurocent (EUR 7,787.25) shall be credited to the Company's share premium reserve.

END OF THE DEED

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

WITNESSED THIS DEED, the original of which was drawn up and executed in Amsterdam on the date first written above.

Prior to the execution of this deed, I, civil law notary, informed the appearing person of the substance of the deed and gave her an explanation thereon, and furthermore pointed out the consequences which will result for the party from the contents of this deed.

Subsequently, the appearing person declared to have taken note of the contents of this deed after timely being given the opportunity thereto and waived a full reading of this deed.

Immediately after a limited reading, this deed was signed by the appearing person and me, civil law notary at fourteen hours and fifty-two minutes.