

VOORSTEL TOT FUSIE

tussen

ICT Group N.V.

en

ICT Ipanema Holding B.V.

en

ICT Ipanema B.V.

Gedateerd 27 mei 2021

VOORSTEL TOT FUSIE TUSSEN ICT GROUP N.V., ICT IPANEMA HOLDING B.V. EN ICT IPANEMA B.V.

DIT VOORSTEL IS GEDATEERD 27 MEI 2021 EN OPGESTELD DOOR HET BESTUUR VAN:

(1) **ICT Group N.V.**, een naamloze vennootschap, statutair gevestigd te Rotterdam, met adres Weena 788, 3014 DA Rotterdam en handelsregisternummer 24186237 (de "**Vennootschap**"), waarvan het bestuur bestaat uit:

(i) Jacobus Hendrik Blejje, geboren te 's-Gravenhage, Nederland, op 28 juni 1959 ("**J.H. Blejje**"); en

(ii) Willem Johan Wienbelt, geboren te Ede op 21 januari 1964 ("**W.J. Wienbelt**");

(2) **ICT Ipanema Holding B.V.**, een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, statutair gevestigd te Rotterdam, adres Weena 788, 3014 DA Rotterdam, Nederland en handelsregisternummer 82841756 ("**Company Holdco**"), waarvan het bestuur bestaat uit:

(i) J.H. Blejje; en

(ii) W.J. Wienbelt;

en

(3) **ICT Ipanema B.V.**, een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, statutair gevestigd te Rotterdam, Weena 788, 3014 DA Rotterdam, Nederland en handelsregisternummer 82856311 ("**Company Sub**"), waarvan het bestuur bestaat uit:

(i) J.H. Blejje; en

(ii) W.J. Wienbelt,

(de Vennootschap, Company Holdco en Company Sub samen: de "**Fuserende Vennootschappen**").

ACHTERGROND:

- (A) De Vennootschap houdt het enige geplaatste aandeel in Company Holdco. Company Holdco houdt het enige geplaatste aandeel in Company Sub.
- (B) De Fuserende Vennootschappen hebben het voornemen een juridische driehoeksfusie tot stand te brengen in overeenstemming met Titel 2.7 van het Burgerlijk Wetboek ("**BW**"), waarbij:
- (i) de Vennootschap, als verdwijnende vennootschap, zal fuseren met Company Sub, als de verkrijgende vennootschap, als gevolg waarvan Company Sub alle activa, passiva en rechtsverhoudingen van de Vennootschap onder algemene titel verkrijgt;
 - (ii) Company Holdco aandelen in haar aandelenkapitaal zal toekennen aan de aandeelhouders van de Vennootschap in overeenstemming met de onderstaande ruilverhouding; en
 - (iii) de Vennootschap zal ophouden te bestaan en haar notering aan Euronext Amsterdam als gevolg daarvan zal worden beëindigd,
- (de "**Fusie**").
- (C) De Vennootschap heeft een raad van commissarissen. Company Holdco en Company Sub hebben geen raad van commissarissen.
- (D) Geen van de Fuserende Vennootschappen is ontbonden, verkeert in staat van faillissement of heeft surséance van betaling aangevraagd.
- (E) De ondernemingsraad die bij de Vennootschap is ingesteld, heeft advies uitgebracht met betrekking tot de Fusie.
- (F) Alle geplaatste aandelen in het aandelenkapitaal van de Fuserende Vennootschappen zijn volgestort.
- (G) Er zijn certificaten van aandelen in het aandelenkapitaal van de Vennootschap uitgegeven.
- (H) Tot de aandelen in het kapitaal van de Fuserende Vennootschappen behoren geen stemrechtloze aandelen.
- (I) Tot de aandelen in het kapitaal van de Fuserende Vennootschappen behoren geen winstrechtloze aandelen.
- (J) Er zijn geen aandelen van een specifieke categorie of met een specifieke aanduiding in het aandelenkapitaal van Company Holdco of Company Sub. Er

zijn geen cumulatief preferente aandelen uitgegeven in het kapitaal van de Vennootschap.

- (K) Op 28 mei 2021 wordt een biedingsbericht openbaar gemaakt met daarin de details met betrekking tot het openbaar bod door NPM Investments XI B.V. (de "**Bieder**") op alle geplaatste aandelen in het kapitaal van de Vennootschap voor een bedrag per aandeel van EUR 14,10 (de "**Tegenprestatie**"). De Vennootschap is met de Bieder overeengekomen dat Company Holdco, na implementatie van de Fusie, het aandeel in het aandelen kapitaal van Company Sub zal overdragen aan de Bieder, onmiddellijk waarna Company Holdco zal worden ontbonden en geliquideerd. De aandeelhouders van Company Holdco zullen een voorschot op de liquidatie-uitkering ontvangen, hetgeen zal resulteren in een betaling per aandeel in het kapitaal van Company Holdco die zo veel mogelijk gelijk is aan de Tegenprestatie.

DOEN HIERBIJ HET VOLGENDE VOORSTEL TOT FUSIE:

1 Omschrijving fusie

- 1.1** Voorgesteld wordt dat de Fuserende Vennootschappen de Fusie aangaan in overeenstemming met de in dit voorstel tot fusie vastgestelde voorwaarden.
- 1.2** Niet is voorzien dat de aandelen in Company Holdco aan Euronext Amsterdam of aan een andere aandelenbeurs zullen worden genoteerd. Houders van aandelen in Company Holdco kunnen hun respectievelijke aandelen uitsluitend overdragen in overeenstemming met Nederlands recht en de statuten van Company Holdco, en door middel van een notariële akte verleden door een in Nederland gevestigde notaris.

2 Rechtsvorm, officiële naam en zetel van de Fuserende Vennootschappen

De rechtsvorm, naam en zetel van de Fuserende Vennootschappen zijn hierboven vermeld onder (1), (2) en (3).

3 Statuten van Company Holdco en Company Sub

- 3.1** Een afschrift van de statuten van de Company Holdco zoals deze luiden op de datum van dit voorstel tot fusie is als Bijlage 1 aan dit voorstel tot fusie gehecht. De statuten van Company Holdco zullen niet worden gewijzigd ter gelegenheid van de Fusie.
- 3.2** Een afschrift van de statuten van Company Sub zoals deze luiden op de datum van dit voorstel tot fusie is als Bijlage 2 aan dit voorstel tot fusie gehecht. De statuten van Company Sub worden ter gelegenheid van de Fusie gewijzigd en zullen luiden zoals vermeld in Bijlage 3.

3.3 De bijlagen maken deel uit van dit voorstel tot fusie.

4 **Rechten of vergoedingen ingevolge artikel 2:320 van het Burgerlijk Wetboek**

Stichting Continuïteit ICT, een stichting, gevestigd te Rotterdam en ingeschreven in het handelsregister onder nummer 41136382 (de "**Stichting**") is houder van een recht tot het nemen van cumulatief preferente aandelen (de "**Call-optie**") uit hoofde van een cumulatief preferente aandelen call-optie overeenkomst (de "**Optie Overeenkomst**"). De Call-optie kwalificeert als een bijzonder recht jegens de Vennootschap in de zin van artikel 2:320 BW. Op voorwaarde dat het openbaar bod op alle geplaatste aandelen in het kapitaal van de Vennootschap gestand wordt gedaan in overeenstemming met de fusieovereenkomst die op 5 maart 2021 door de Vennootschap en de Bieder is aangegaan (de "**Call-Optie CP**"), zal de Stichting onherroepelijk afstand doen van het recht onder de Optie Overeenkomst om cumulatief preferente aandelen te nemen. De Fusie zal worden geëffectueerd nadat het openbaar bod als bedoeld in de vorige volzin onvoorwaardelijk is verklaard. Als gevolg van het voorgaande zullen er, onder voorwaarde van de Call-Optie CP, op het moment dat de Fusie van kracht wordt geen (rechts)personen zijn die een bijzonder recht jegens de Vennootschap hebben.

5 **Voordelen in verband met de fusie**

Noch aan de bestuurders van de Fuserende Vennootschappen, noch aan de commissarissen van de Vennootschap, noch aan enig andere persoon die betrokken is bij de fusie, zal enig voordeel in verband met de Fusie worden toegekend.

6 **Samenstelling bestuur en raad van commissarissen van Company Holdco en Company Sub**

6.1 Er is geen voornemen om de samenstelling van het bestuur van Company Holdco ter gelegenheid van de Fusie te wijzigen.

6.2 Het is beoogd dat zo spoedig mogelijk na het van kracht worden van de Fusie en na de voorgenomen wijziging van de statuten van Company Sub, (i) het bestuur van Company Sub zal bestaan uit de volgende bestuurders:

(i) J.H. Blejje;

(ii) W.J. Wienbelt; en

(iii) Roy Jansen, geboren te Utrecht, op 26 maart 1966,

en (ii) een raad van commissarissen wordt ingesteld bij Company Sub, welke zal bestaan uit de volgende commissarissen:

- (i) Theodorus Johannes van der Raadt, geboren te Rijswijk, op 5 mei 1953;
- (ii) Koen Beeckmans, geboren te Ninove, België, op 1 februari 1971;
- (iii) Bart Peter Coopmans, geboren te Hoeven, op 13 juni 1969;
- (iv) Jan-Jaap Bongers, geboren te Capelle aan den IJssel, op 2 mei 1980;
en
- (v) Martijn Alexander Koster, geboren te Deventer, op 28 april 1983.

7 Tijdstip verantwoording financiële gegevens

7.1 De financiële gegevens van de Vennootschap zullen in de jaarrekening van Company Sub worden verantwoord met ingang van het moment waarop de Fusie van kracht wordt.

7.2 Alle verplichtingen met betrekking tot de jaarrekening van de Vennootschap zullen vanaf het van kracht worden van de Fusie van rechtswege overgaan op Company Sub.

8 Voorgenomen maatregelen in verband met overgang aandeelhouderschap

In verband met de overgang van het aandeelhouderschap in de Vennootschap zullen de houders van aandelen op naam in het kapitaal van de Vennootschap op het moment waarop de Fusie van kracht wordt, worden ingeschreven in het aandeelhoudersregister van Company Holdco.

Geen specifieke actie is vereist van een aandeelhouder die aandelen houdt in het kapitaal van de Vennootschap die zijn opgenomen in het girale systeem als bedoeld in de Wet giraal effectenverkeer. De aandelen in het kapitaal van Company Holdco, die zullen worden uitgegeven en toegekend voor aandelen in het kapitaal van de Vennootschap die zijn opgenomen in het girale systeem als bedoeld in de Wet giraal effectenverkeer, zullen in gedematerialiseerde vorm via Euroclear Nederland worden geleverd en de relevante intermediairs en afwikkelingsinstellingen van de personen die in de registers van intermediairs (als bedoeld in de Wet giraal effectenverkeer) zijn ingeschreven als gerechtigden tot aandelen in het kapitaal van de Vennootschap op de dag dat de Fusie van kracht wordt.

9 Voornemens over werkzaamheden Vennootschap

Het voornemen bestaat dat de werkzaamheden van de Vennootschap worden voortgezet door Company Sub en ongewijzigd zullen blijven. De activiteiten met betrekking tot de beursnotering van de Vennootschap zullen worden beëindigd.

Alle overeenkomsten, met inbegrip van alle financiële en niet-financiële regelingen, tussen de Bieder en de Vennootschap blijven onverminderd van kracht tussen de Bieder en Company Sub.

10 Goedkeuring besluit tot fusie

De statuten van de Fuserende Vennootschappen bevatten geen bepalingen met betrekking tot de goedkeuring van het besluit tot fusie, met dien verstande dat een besluit van de algemene vergadering van de Vennootschap over de Fusie alleen kan worden genomen op voorstel van de raad van commissarissen van de Vennootschap.

11 Invloed op grootte goodwill en uitkeerbare reserves

11.1 De Fusie heeft geen invloed op de goodwill van Company Holdco of Company Sub.

11.2 De Fusie heeft de volgende invloed op de grootte van de uitkeerbare reserves in de balans van Company Sub: de uitkeerbare reserves van Company Sub zullen toenemen met een bedrag dat gelijk is aan de waarde waarvoor de activa en passiva van de Vennootschap in de jaarrekening van Company Sub zullen worden opgenomen, verminderd met een eventuele door de Fusie veroorzaakte toename van de wettelijke reserves die door Company Sub krachtens Nederlands recht moeten worden aangehouden.

11.3 De Fusie heeft de volgende invloed op de grootte van de uitkeerbare reserves in de balans van Company Holdco: de uitkeerbare reserves van Company Holdco zullen toenemen met een bedrag gelijk aan de waarde waarvoor de activa en passiva van de Vennootschap in de jaarrekening van Company Sub zullen worden opgenomen, verminderd met (i) een eventuele door de Fusie veroorzaakte toename van de wettelijke reserves die door Company Holdco krachtens Nederlands recht moeten worden aangehouden en (ii) het totale nominale bedrag van de aandelen in het kapitaal van Company Holdco dat als gevolg van de Fusie zal worden toegekend.

12 Ruilverhouding aandelen

12.1 De ruilverhouding van de aandelen voor de Fusie is als volgt: voor elk gewoon aandeel, met een nominale waarde van EUR 0,10, in het kapitaal van de

Vennootschap, wordt één aandeel, met een nominale waarde van EUR 0,10, in het kapitaal van Company Holdco toegekend, onverminderd het bepaalde in artikel 2:325 lid 4 BW (de "**Ruilverhouding**"). Krachtens de Ruilverhouding zullen geen contante betalingen worden verricht.

12.2 Er zullen geen preferente aandelen in het aandelenkapitaal van de Vennootschap uitstaan voor het van kracht worden van de Fusie en er zullen geen aandelen in het kapitaal van Company Holdco in verband daarmee worden toegekend.

12.3 PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. heeft een verklaring opgesteld met betrekking tot de redelijkheid van de Ruilverhouding en het eigen vermogen van de Vennootschap in overeenstemming met artikel 2:328 lid 1 BW en een verslag als bedoeld in artikel 2:328 lid 2 BW. De verklaring is als Bijlage 4 aan dit voorstel gehecht. Het verslag zal ter inzage worden gelegd ten kantore van de Fuserende Vennootschappen overeenkomstig artikel 2:314 lid 2 BW.

13 Winstdeelneming Company Holdco

De aandeelhouders van de Vennootschap zullen volledig gerechtigd zijn te delen in de winst van Company Holdco in overeenstemming met de bepalingen van de in Bijlage 1 opgenomen statuten van Company Holdco, met ingang van de dag waarop de Fusie van kracht wordt.

14 Intrekking van aandelen

Ter gelegenheid van de Fusie zal het door de Vennootschap gehouden aandeel in het aandelenkapitaal van Company Holdco worden ingetrokken krachtens artikel 2:325 lid 3 juncto artikel 2:333a lid 3 BW.

15 Gevolgen aandelen zonder stemrecht en aandelen die geen recht geven op de winst

Geen van de Fuserende Vennootschappen heeft stemrechtloze of winstrechtloze aandelen. Derhalve heeft de Fusie geen gevolgen voor de houders van deze soorten aandelen en kan geen compensatie worden gevraagd op grond van artikel 2:330a BW.

16 Voornemen bestuur Company Holdco en Company Sub

De besturen van Company Holdco en Company Sub hebben het voornemen om tot fusie te besluiten, welke voornemens zullen worden bekendgemaakt in de aankondiging dat dit voorstel tot fusie is neergelegd.

17 Goedkeuring raad van commissarissen

De goedkeuring van dit voorstel tot fusie door de raad van commissarissen van de Vennootschap blijkt uit de mede-ondertekening van dit voorstel tot fusie door de commissarissen van de Vennootschap.

18 Toelichting bij het voorstel tot fusie

Met betrekking tot dit voorstel hebben de besturen van de Fuserende Vennootschappen een toelichting opgesteld als bedoeld in artikel 2:313 lid 1 BW. De toelichting zal overeenkomstig artikel 2:314 lid 2 BW ten kantore van de Fuserende Vennootschappen ter inzage worden gelegd.

[HANDTEKENINGEN VOLGEN LATER]

MERGER PROPOSAL

between

ICT Group N.V.

and

ICT Ipanema Holding B.V.

and

ICT Ipanema B.V.

Dated 27 May 2021

MERGER PROPOSAL OF ICT GROUP N.V., ICT IPANEMA HOLDING B.V. AND ICT IPANEMA B.V.

THIS PROPOSAL IS DATED 27 MAY 2021 AND PREPARED BY THE MANAGEMENT BOARD OF:

(1) **ICT Group N.V.**, a public limited liability company, with seat in Rotterdam, the Netherlands, address at Weena 788, 3014 DA Rotterdam the Netherlands and Trade Register number 24186237 (the "**Company**"), of which the management board consists of:

- (i) Jacobus Hendrik Blejje, born in 's-Gravenhage, the Netherlands on 28 June 1959 ("**J.H. Blejje**"); and
- (ii) Willem Johan Wienbelt, born in Ede, the Netherlands on 21 January 1964 ("**W.J. Wienbelt**");

(2) **ICT Ipanema Holding B.V.**, a private limited liability company, with seat in Rotterdam, the Netherlands, address at Weena 788, 3014 DA Rotterdam, the Netherlands and Trade Register number 82841756 ("**Company Holdco**"), of which the management board consists of:

- (i) J.H. Blejje; and
- (ii) W.J. Wienbelt;

and

(3) **ICT Ipanema B.V.**, a private limited liability company, with seat in Rotterdam, the Netherlands, address at Weena 788, 3014 DA Rotterdam, the Netherlands and Trade Register number 82856311 ("**Company Sub**"), of which the management board consists of:

- (i) J.H. Blejje; and
- (ii) W.J. Wienbelt,

(the Company, Company Holdco and Company Sub together: the "**Merging Companies**").

BACKGROUND:

- (A) The Company holds the only issued share in Company Holdco. Company Holdco holds the only issued share in Company Sub.
- (B) The Merging Companies intend to effectuate a triangular legal merger in accordance with title 2.7 of the Dutch Civil Code ("**DCC**") as a result of which:
- (i) the Company, as the disappearing company, will merge with and into Company Sub, as the acquiring company, as a result of which Company Sub shall acquire all the assets, liabilities and legal relationships of the Company by universal title of succession;
 - (ii) Company Holdco shall allot shares in its share capital to the shareholders of the Company in accordance with the exchange ratio set forth below; and
 - (iii) the Company shall cease to exist and shall as a result be delisted from Euronext Amsterdam,
- (the "**Merger**").
- (C) The Company has a supervisory board. Company Holdco and Company Sub do not have a supervisory board.
- (D) None of the Merging Companies has been dissolved, is in a state of bankruptcy or applied for a suspension of payments.
- (E) The works council that has been established with the Company has rendered its advice with regard to the Merger.
- (F) All issued shares in the share capital of the Merging Companies have been fully paid up.
- (G) Depositary receipts for shares in the share capital of the Company have been issued.
- (H) There are no non-voting shares in the capital of the Merging Companies.
- (I) There are no shares not entitled to profits in the capital of the Merging Companies.
- (J) There are no shares of a specific class or with a specific indication in the share capital of Company Holdco or Company Sub. No cumulative preference shares in the share capital of the Company are issued.

- (K) On 28 May 2021, an offer memorandum will be made publicly available containing the details of the public offer by NPM Investments XI B.V. (the "**Offeror**") for all of the issued shares in the capital of the Company for an amount per share of EUR 14.10 (the "**Consideration**"). The Company has agreed with the Offeror that after the Merger has been executed, Company Holdco will transfer the share in the capital of Company Sub to the Offeror, immediately upon which Company Holdco will be dissolved and liquidated. The shareholders of Company Holdco will receive an advance liquidation distribution, which will result in a payment per share in the capital of Company Holdco that is to the fullest extent possible equal to the Consideration.

HEREBY MAKE THE FOLLOWING MERGER PROPOSAL:

1 Merger description

- 1.1** It is proposed that the Merging Companies enter into the Merger in accordance with the terms stipulated by this merger proposal.
- 1.2** It is not anticipated that the shares in Company Holdco shall be admitted to trading on Euronext Amsterdam or any other stock exchange. Holders of record of shares in Company Holdco shall only be able to transfer their respective shares in accordance with Dutch law and Company Holdco's articles of association, and by a deed executed before a notary officiating in the Netherlands.

2 Legal form, official name and seat of the Merging Companies

The legal form, official name and seat of the Merging Companies are mentioned under (1), (2) and (3) above.

3 Articles of association of Company Holdco and Company Sub

- 3.1** A copy of the articles of association of Company Holdco as they read on the date of this merger proposal is attached to this proposal as Schedule 1. The articles of association of Company Holdco will not be amended at the occasion of the Merger.
- 3.2** A copy of the articles of association of Company Sub as they read on the date of this merger proposal is attached to this proposal as Schedule 2. The articles of association of Company Sub will be amended at the occasion of the Merger and will read as indicated in Schedule 3.
- 3.3** The Schedules are part of this merger proposal.

4 Rights or fees further to article 2:320 DCC

Stichting Continuïteit ICT, a foundation (*stichting*) under the laws of the Netherlands, with seat in Rotterdam and Trade Register number 41136382 (the "**Foundation**") is holder of a right to subscribe for cumulative preference shares (the "**Call Option**") pursuant to a cumulative preference share call option agreement (the "**Option Agreement**"). The Call Option qualifies as a special right against the Company within the meaning of article 2:320 DCC. Subject to the public offer on all issued shares in the share capital of the Company declared unconditional (*gestand gedaan*) in accordance with the merger agreement entered into by the Company and the Offeror on 5 March 2021 (the "**Call Option CP**"), the Foundation will irrevocably waive the right to subscribe for cumulative preference shares under the Option Agreement. The Merger will be realised after the public offer as referred to in the previous sentence has been declared unconditional. As a result of the foregoing, subject to the fulfilment of the Call-Option CP, at the time of the realisation of the Merger, there will be no (natural or legal) persons who have special rights vis-à-vis the Company.

5 Benefits in connection with the merger

Neither the managing directors of the Merging Companies or the supervisory directors of the Company nor any other person involved in the merger, will obtain any benefit in connection with the Merger.

6 Composition of the boards of Company Holdco and Company Sub

6.1 No changes are intended in the composition of the management board of Company Holdco at the occasion of the Merger.

6.2 As soon as possible after the Merger becoming effective, following the envisaged amendment of the articles of association of Company Sub, it is intended that (i) the management board of Company Sub will consist of the following managing directors:

- (i) J.H. Blejje;
- (ii) W.J. Wienbelt; and
- (iii) Roy Jansen, born in Utrecht, the Netherlands on 26 March 1966,

and (ii) a supervisory board shall be implemented at Company Sub, composed of the following supervisory directors:

- (i) Theodorus Johannes van der Raadt, born in Rijswijk, the Netherlands on 5 May 1953;

- (ii) Koen Beeckmans, born in Ninove, Belgium on 1 February 1971;
- (iii) Bart Peter Coopmans, born in Hoeven, the Netherlands on 13 June 1969;
- (iv) Jan-Jaap Bongers, born in Capelle aan den IJssel, the Netherlands on 2 May 1980; and
- (v) Martijn Alexander Koster, born in Deventer, the Netherlands on 28 April 1983.

7 Time accounting financial information

7.1 The financial information of the Company will be accounted for in the annual accounts of Company Sub upon the Merger entering into force.

7.2 Any obligations in respect of the annual accounts of the Company upon the Merger entering into force will rest upon Company Sub by operation of law.

8 Passing of shareholdings in the Company

In connection with the transition of the shareholdings in the Company, any shareholders holding registered shares in the share capital of the Company at the time the Merger becomes effective will be recorded in the shareholders' register of Company Holdco.

No specific action is required from any shareholder holding shares in the share capital of the Company that are included in the giro transfer system under the Act on Giro Transfers of Securities (*Wet giraal effectenverkeer*, the "**Giro Act**"). The shares in the share capital of Company Holdco that will be issued and allotted for shares in the share capital of the Company that are included in the giro transfer system under the Giro Act will be delivered in dematerialized form through Euroclear Nederland and the relevant intermediaries and settlement institutions to those persons who are registered in the records of intermediaries (*intermediair*, as defined in the Giro Act) as persons entitled to shares in the share capital of the Company on the day the Merger becomes effective.

9 Intention regarding activities Company

It is the intention that the activities of the Company will be continued by Company Sub and remain unchanged. Activities in respect of the listing of the Company will be terminated.

Any and all agreements, including any financial and non-financial arrangements, between the Offeror and the Company will continue to be in full force and effect between the Offeror and Company Sub.

10 Approval resolution to merge

The articles of association of the Merging Companies do not contain any provisions in respect of the approval of the resolution to merge, provided that a resolution of the general meeting of the Company on the Merger can only be adopted at the proposal of the supervisory board of the Company.

11 Impact on goodwill and distributable reserves

11.1 The Merger will have no impact on Company Holdco's or Company Sub's goodwill.

11.2 The Merger will have the following impact on the amount of distributable reserves in the balance sheet of Company Sub: Company Sub's distributable reserves shall increase with an amount equal to the value for which the Company's assets and liabilities will be incorporated in the annual accounts of Company Sub, less any increase pursuant to the Merger of the statutory reserves that must be kept by Company Sub pursuant to Dutch law.

11.3 The Merger will have the following impact on the amount of distributable reserves in the balance sheet of Company Holdco: Company Holdco's distributable reserves shall increase with an amount equal to the value for which the Company's assets and liabilities will be incorporated in the annual accounts of Company Sub, less (i) any increase pursuant to the Merger of the statutory reserves that must be kept by Company Holdco pursuant to Dutch law and (ii) the aggregate nominal amount of the shares in the capital of Company Holdco to be allotted pursuant to the Merger.

12 Share exchange ratio

12.1 The share exchange ratio for the Merger is as follows: for each ordinary share, with a nominal value of EUR 0.10, in the share capital of the Company, one share, with a nominal value of EUR 0.10, in the share capital of Company Holdco shall be allotted, without prejudice to the provision of article 2:325(4) DCC (the "**Exchange Ratio**"). Pursuant to the Exchange Ratio no cash payments will be made.

12.2 No preference shares in the Company's share capital will be outstanding prior to the realisation of the Merger and no shares in Company Holdco's share capital have to be allotted with respect thereto.

12.3 PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. has prepared a statement in relation to the fairness of the Exchange Ratio and the equity of the Company in accordance with article 2:328(1) DCC and a report as referred to in article 2:328(2) DCC. The statement is attached to this proposal as Schedule 4. The

report will be made available for inspection at the offices of the Merging Companies in accordance with article 2:314(2) DCC.

13 Participation in profits Company Holdco

The shareholders of the Company shall be fully entitled to share in the profit of Company Holdco in accordance with the provision of Company Holdco's articles of association set out in Schedule 1, commencing on the day the Merger becomes effective.

14 Cancellation of shares

At the occasion of the Merger, the share in the share capital of Company Holdco held by the Company shall be cancelled pursuant to article 2:325(3) in conjunction with article 2:333a(3) DCC.

15 Consequences non-voting shares and shares not entitled to profits

None of the Merging Companies has non-voting shares or shares without profit entitlement. Consequently, the Merger shall have no impact on the holders of those types of shares and no compensation can be requested pursuant to article 2:330a DCC.

16 Intention management boards Company Holdco and Company Sub

The management boards of Company Holdco and Company Sub have the intention to resolve to merge, which intention will be announced in the announcement of the filing of the merger proposal.

17 Approval supervisory board

The approval of this merger proposal by the supervisory board of the Company appears from the co-signing of this merger proposal by the supervisory directors of the Company.

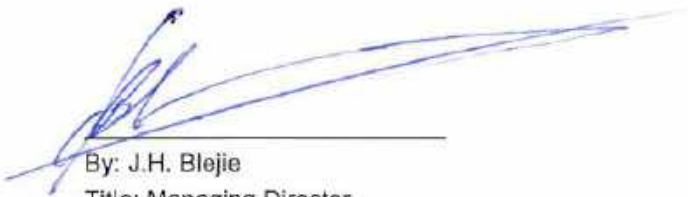
18 Explanatory Statement

With respect to this proposal, the management boards of the Merging Companies have prepared an explanatory statement as referred to in article 2:313(1) DCC. The explanatory statement will be made available for inspection at the offices of the Merging Companies in accordance with article 2:314(2) DCC.

[SIGNATURES TO FOLLOW ON THE NEXT PAGE]

THIS MERGER PROPOSAL HAS BEEN SIGNED ON THE DATE STATED AT THE BEGINNING OF THIS MERGER PROPOSAL BY:

Management Board of ICT Group N.V.

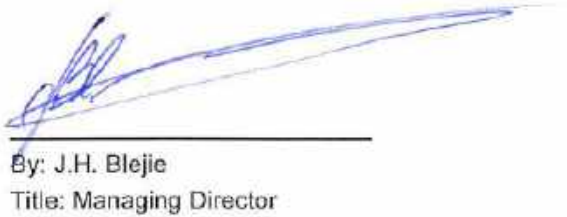


By: J.H. Blejje
Title: Managing Director



By: W.J. Wienbelt
Title: Managing Director

Management Board of ICT Ipanema Holding B.V.

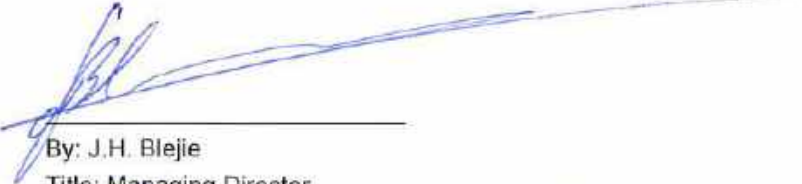


By: J.H. Blejje
Title: Managing Director

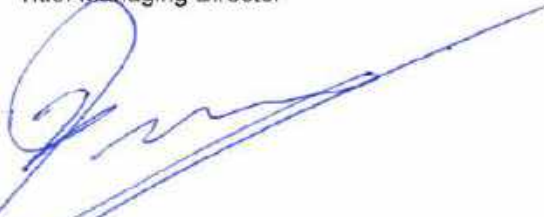


By: W.J. Wienbelt
Title: Managing Director

Management Board of ICT Ipanema B.V.



By: J.H. Blejje
Title: Managing Director



By: W.J. Wienbelt
Title: Managing Director

Supervisory Board of ICT Group N.V.




By: Th.J. van der Raadt
Title: Supervisory Director

By: W.N. van der Bunt
Title: Supervisory Director

By: A.J.M. de Vries-Schipperijn
Title: Supervisory Director

Management Board of ICT Ipanema B.V.

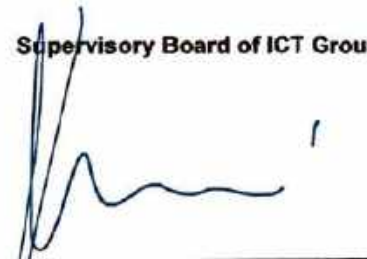


By: J.H. Blejje
Title: Managing Director




By: W.J. Wienbelt
Title: Managing Director

Supervisory Board of ICT Group N.V.



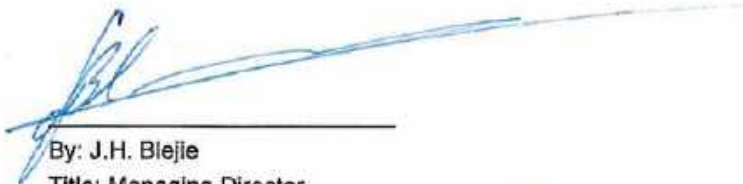
By: Th.J. van der Raadt
Title: Supervisory Director



By: W.N. van der Bunt
Title: Supervisory Director

By: A.J.M. de Vries-Schipperijn
Title: Supervisory Director

Management Board of ICT Ipanema B.V.

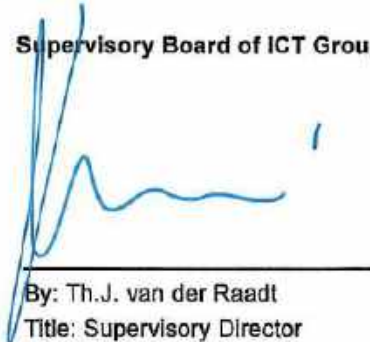


By: J.H. Blejle
Title: Managing Director



By: W.J. Wienbelt
Title: Managing Director

Supervisory Board of ICT Group N.V.




By: Th.J. van der Raadt
Title: Supervisory Director

By: W.N. van der Bunt
Title: Supervisory Director




By: A.J.M. de Vries-Schipperijn
Title: Supervisory Director

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'K. Beeckmans', with a long horizontal line extending to the right from the end of the signature.

By: K. Beeckmans
Title: Supervisory Director

By: J. Wesseling-Niessen
Title: Supervisory Director

By: K. Beeckmans
Title: Supervisory Director



By: J. Wesseling-Niessen
Title: Supervisory Director

Schedule 1 Articles of association of Company Holdco as they read on the date of this merger proposal



AKTE VAN OPRICHTING
ICT IPANEMA HOLDING B.V.

Op negentien mei tweeduizendeenentwintig verschijnt voor mij, mr. Casper Robert Nagtegaal, —
kandidaat-notaris, waarnemer van mr. drs. Reinier Hans Kleipool, notaris in Amsterdam: —
mr. Gerrit Aaltinus Slatman, kandidaat-notaris, die werkzaam is op het kantoor van De Brauw —
Blackstone Westbroek N.V., statutair gevestigd in Amsterdam, aan de Claude Debussylaan 80, —
1082 MD Amsterdam, geboren in Gramsbergen op een februari —
negentienhonderddrieënnegentig —

Deze comparant handelt als schriftelijk gevolmachtigde van **ICT Group N.V.**, een naamloze —
vennootschap, statutair gevestigd in Rotterdam, met adres Weena 788, 3014 DA Rotterdam en —
handelsregisternummer 24186237 (de "**Oprichter**"). —

De comparant verklaart dat de Oprichter een besloten vennootschap met beperkte —
aansprakelijkheid opricht, die wordt geregeerd door de volgende —

STATUTEN: —

1 DEFINITIES —

In deze statuten gelden de volgende definities: —

"**Algemene Vergadering**" betekent het orgaan dat bestaat uit de Stemgerechtigden, of —
de bijeenkomst waarin de Vergadergerechtigden vergaderen; —

"**BW**" betekent het Burgerlijk Wetboek; —

"**Stemgerechtigden**" betekent aandeelhouders met stemrecht in de Algemene —
Vergadering, vruchtgebruikers met stemrecht in de Algemene Vergadering en —
pandhouders met stemrecht in de Algemene Vergadering; —

"**Vennootschap**" betekent de besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid —
waarvan de organisatie is vastgelegd in deze statuten; —

"**Vergadergerechtigden**" betekent aandeelhouders, vruchtgebruikers met Vergaderrecht —
en pandhouders met Vergaderrecht; en —

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

2 NAAM, ZETEL EN DOEL —

2.1 Naam en zetel —

2.1.1 De naam van de Vennootschap is: **ICT Ipanema Holding B.V.** —

2.1.2 De Vennootschap heeft haar zetel in Rotterdam. —

2.2 Doel —

De Vennootschap heeft het doel deel te nemen in andere ondernemingen van welke aard —
ook, daarin op andere wijze een belang te nemen, daarover beheer te voeren, —
financiering aan te trekken, derden te financieren, zekerheid te stellen of zich te —
verbinden voor verplichtingen van derden en ten slotte alles wat in de ruimste zin —
verband houdt met of bevorderlijk kan zijn voor het doel. —

3 KAPITAAL EN UITGIFTE VAN AANDELEN —

3.1 Kapitaal en aandelen —

3.1.1 Het kapitaal van de Vennootschap bestaat uit één of meer aandelen met een nominale —
waarde van tien eurocent (EUR 0,10) elk. —



- 3.1.2 De aandelen luiden op naam en zijn genummerd vanaf 1. _____
- 3.1.3 Aandeelbewijzen worden niet uitgegeven. _____
- 3.2 Uitgifte van aandelen** _____
- 3.2.1 De Algemene Vergadering besluit tot uitgifte van aandelen en stelt de uitgifteprijs en de overige voorwaarden van uitgifte vast. De Algemene Vergadering kan deze bevoegdheden overdragen aan een ander orgaan en kan die overdracht herroepen. _____
- 3.2.2 Aandelen worden niet uitgegeven tegen een uitgifteprijs die lager is dan de nominale waarde van de aandelen. _____
- 3.2.3 Aandelen worden uitgegeven bij notariële akte. _____
- 3.3 Storting op aandelen** _____
Aandelen moeten bij uitgifte worden volgestort. Er kan worden bepaald dat het nominale bedrag of een gedeelte daarvan eerst behoeft te worden gestort na verloop van een bepaalde termijn of nadat de Vennootschap de storting heeft opgevraagd. _____
- 3.4 Voorkeursrecht** _____
Als aandelen worden uitgegeven of rechten tot het nemen van aandelen worden verleend, heeft een aandeelhouder geen voorkeursrecht. _____
- 4 EIGEN AANDELEN** _____
- 4.1 Verkrijging en vervreemding van eigen aandelen** _____
- 4.1.1 Het bestuur beslist over de verkrijging door de Vennootschap van volgestorte aandelen. Verkrijging door de Vennootschap van niet volgestorte aandelen is nietig. _____
- 4.1.2 Als de Vennootschap eigen aandelen vervreemdt, is artikel 3.2.1 van overeenkomstige toepassing. _____
- 5 AANDEELHOUDERSREGISTER, OPROEPINGEN EN MEDEDELINGEN** _____
- 5.1 Aandeelhoudersregister** _____
- 5.1.1 Het bestuur houdt een aandeelhoudersregister als bedoeld in artikel 2:194 BW. _____
- 5.1.2 Aandeelhouders en anderen van wie de gegevens moeten worden opgenomen in het aandeelhoudersregister dienen de nodige gegevens tijdig aan het bestuur te verstrekken. _____
- 5.1.3 Het bestuur legt het aandeelhoudersregister ter inzage van de Vergadergerechtigden op het kantoor van de Vennootschap. _____
- 5.2 Oproepingen en mededelingen** _____
- 5.2.1 Oproepingen en mededelingen aan Vergadergerechtigden worden schriftelijk gedaan aan de adressen die zijn vermeld in het aandeelhoudersregister. Als een Vergadergerechtigde hiermee instemt, kunnen oproepingen en mededelingen aan hem worden gedaan per e-mail. _____
- 5.2.2 Mededelingen aan het bestuur worden schriftelijk gedaan aan het adres van de Vennootschap, of per e-mail aan het adres dat voor dit doel bekend is gemaakt. _____
- 6 CERTIFICERING EN BEPERKTE RECHTEN OP AANDELEN** _____
- 6.1 Certificering** _____
Aan certificaten van aandelen kan geen Vergaderrecht worden verbonden. _____
- 6.2 Pandrecht** _____
- 6.2.1 Aandelen kunnen worden verpand. _____
- 6.2.2 Aan pandhouders kan het aan de aandelen verbonden stemrecht worden toegekend. _____
- 6.2.3 Alleen pandhouders die stemrecht hebben, hebben Vergaderrecht. Aandeelhouders die als gevolg van een pandrecht geen stemrecht hebben, hebben Vergaderrecht. _____



- 7 LEVERING VAN AANDELEN EN OVERDRACHTSBEPERKINGEN**
- 7.1 Levering van aandelen**
Aandelen worden geleverd bij notariële akte.
- 7.2 Overdrachtsbeperkingen**
De overdracht van aandelen is niet beperkt in de zin van artikel 2:195 BW.
- 8 BESTUUR**
- 8.1 Benoeming, schorsing, ontslag, belet en ontstentenis**
- 8.1.1 De Vennootschap wordt bestuurd door het bestuur. De Algemene Vergadering bepaalt het aantal bestuurders.
- 8.1.2 De Algemene Vergadering benoemt de bestuurders. De Algemene Vergadering kan bestuurders schorsen en ontslaan.
- 8.1.3 Als één of meer bestuurders ontbreken of verhinderd zijn, wordt de Vennootschap bestuurd door de overblijvende bestuurder(s). Als alle bestuurders ontbreken of verhinderd zijn, wordt de Vennootschap tijdelijk bestuurd door een persoon die daartoe door de Algemene Vergadering is aangewezen. Als alle bestuurders ontbreken, neemt deze persoon zo spoedig mogelijk de nodige maatregelen om een definitieve voorziening te treffen. Onder verhinderd wordt hier verstaan de situatie dat de bestuurder tijdelijk zijn functie niet kan uitoefenen als gevolg van:
- (a) schorsing;
 - (b) ziekte; of
 - (c) onbereikbaarheid.
- 8.2 Bezoldiging**
De Algemene Vergadering stelt de beloning en andere voorwaarden vast die op de bestuurders van toepassing zijn.
- 8.3 Interne organisatie en besluitvorming**
- 8.3.1 Het bestuur kan zijn interne aangelegenheden regelen in een schriftelijk reglement. Verder kunnen de bestuurders, al dan niet bij reglement, onder goedkeuring van de Algemene Vergadering hun werkzaamheden onderling verdelen.
- 8.3.2 Het bestuur vergadert wanneer een bestuurder dat nodig vindt. Het bestuur besluit bij volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen. Bij staking van stemmen beslist de Algemene Vergadering.
- 8.3.3 Een bestuurder kan zich in de vergadering laten vertegenwoordigen door een andere bestuurder.
- 8.3.4 Een bestuurder neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming van het bestuur als hij daarbij een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met het belang van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Als hierdoor geen bestuursbesluit kan worden genomen, neemt de Algemene Vergadering het besluit.
- 8.3.5 Het bestuur kan ook buiten vergadering besluiten nemen, mits dit schriftelijk of op reproduceerbare wijze langs elektronische weg gebeurt en alle stemgerechtigde bestuurders met deze wijze van besluitvorming hebben ingestemd. De artikelen 8.3.2 en 8.3.4 zijn van overeenkomstige toepassing op de besluitvorming van het bestuur buiten vergadering.
- 8.3.6 De Algemene Vergadering kan duidelijk omschreven en aan het bestuur meegedeelde bestuursbesluiten aan haar goedkeuring onderwerpen.



- 8.3.7 Het bestuur kan zonder opdracht van de Algemene Vergadering geen aangifte doen tot –
faillietverklaring van de Vennootschap. _____
- 8.3.8 Het bestuur volgt de aanwijzingen van de Algemene Vergadering op, tenzij deze in strijd
zijn met het belang van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming. _____
- 8.4 Vertegenwoordiging** _____
- 8.4.1 Het bestuur of iedere bestuurder afzonderlijk, kan de Vennootschap vertegenwoordigen. _____
- 8.4.2 Het bestuur kan aan één of meer personen, al dan niet in dienst van de Vennootschap, –
procuratie of op een andere wijze doorlopende vertegenwoordigingsbevoegdheid _____
toekennen. _____
- 9 ALGEMENE VERGADERING** _____
- 9.1 Jaarlijkse Algemene Vergadering** _____
- 9.1.1 Tijdens het boekjaar van de Vennootschap wordt ten minste één Algemene Vergadering
gehouden, tenzij over de onderwerpen als bedoeld in artikel 9.1.2 in overeenstemming –
met artikel 9.5 (*Besluiten buiten vergadering*) buiten vergadering is besloten. _____
- 9.1.2 De agenda voor de jaarlijkse Algemene Vergadering bevat in ieder geval de volgende –
onderwerpen: _____
- (a) de behandeling van het bestuursverslag als artikel 2:391 BW voor de _____
Vennootschap geldt; _____
- (b) de vaststelling van de jaarrekening; _____
- (c) de bestemming van de winst; en _____
- (d) de verlening van decharge aan bestuurders die in het afgelopen boekjaar in _____
functie waren, voor hun bestuur over dat boekjaar. _____
- 9.1.3 De in artikel 9.1.2 bedoelde onderwerpen hoeven niet te worden opgenomen in de _____
agenda als de termijn voor het opmaken van de jaarrekening en, als dat van toepassing
is, voor het overleggen van het bestuursverslag is verlengd, of een voorstel daartoe op –
die agenda is geplaatst. _____
- 9.1.4 Een Algemene Vergadering wordt verder bijeengeroepen wanneer het bestuur dat nodig
vindt. _____
- 9.2 Plaats en oproeping** _____
- 9.2.1 Algemene Vergaderingen worden gehouden in de gemeente waar de Vennootschap haar
zetel heeft of in de gemeente Haarlemmermeer (Schiphol). _____
- 9.2.2 De oproeping vindt plaats met inachtneming van de termijn als bedoeld in artikel 2:225 –
BW. _____
- 9.2.3 Bij de oproeping wordt de agenda vermeld en ook de plaats en het tijdstip van de _____
Algemene Vergadering. _____
- 9.3 Vergaderorde** _____
- 9.3.1 De Algemene Vergadering benoemt zelf haar voorzitter. De voorzitter wijst de secretaris
aan. _____
- 9.3.2 De Algemene Vergadering wordt genotuleerd. _____
- 9.3.3 De bestuurders kunnen de Algemene Vergaderingen bijwonen en hebben als zodanig in
de Algemene Vergaderingen een raadgevende stem. _____
- 9.4 Stemprocedure en volmacht** _____
- 9.4.1 In de Algemene Vergadering geeft ieder aandeel recht op het uitbrengen van een stem. –
Blanco stemmen en ongeldige stemmen worden aangemerkt als niet uitgebracht. _____



- 9.4.2 Besluiten worden genomen bij volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen, —
tenzij bij de wet of deze statuten uitdrukkelijk een grotere meerderheid wordt —
voorgeschreven. —
- 9.4.3 Voor zover de wet of deze statuten geen grotere meerderheid voorschrijven, worden alle
besluiten van de Algemene Vergadering genomen met volstrekte meerderheid van de —
uitgebrachte stemmen, in een vergadering waarin een quorum van ten minste vijftig —
procent (50%) van het geplaatste kapitaal aanwezig of vertegenwoordigd is. Voor zover —
in deze statuten niet anders is bepaald, kan met betrekking tot besluiten van de —
Algemene Vergadering die slechts kunnen worden genomen indien een gedeelte van het
geplaatste kapitaal is vertegenwoordigd, een tweede Algemene Vergadering worden —
bijeengeroepen, in welke tweede Algemene Vergadering dat gedeelte van het geplaatste
kapitaal niet hoeft te zijn vertegenwoordigd. —
- 9.4.4 Het bestuur kan besluiten dat iedere Vergaderingerechtigde door middel van een —
elektronisch communicatiemiddel rechtstreeks kennis kan nemen van en deel kan nemen
aan de Algemene Vergadering. —
- 9.4.5 Het bestuur kan besluiten dat iedere Stemgerechtigde door middel van een elektronisch
communicatiemiddel in persoon of door een schriftelijk gevolmachtigde het stemrecht kan
(doen) uitoefenen. —
- 9.4.6 Het bestuur kan voorwaarden verbinden aan het gebruik van het elektronisch —
communicatiemiddel. In de oproeping worden deze voorwaarden vermeld of wordt —
vermeld waar deze kunnen worden geraadpleegd. —
- 9.4.7 Vergaderingerechtigden kunnen zich in de Algemene Vergadering door een schriftelijk —
gevolmachtigde laten vertegenwoordigen. —
- 9.5 Besluiten buiten vergadering** —
- 9.5.1 Stemgerechtigden kunnen alle besluiten die zij in een Algemene Vergadering kunnen —
nemen ook buiten vergadering nemen. De bestuurders worden in de gelegenheid gesteld
voorafgaand aan de besluitvorming over het voorstel advies uit te brengen. —
- 9.5.2 Een besluit buiten vergadering is alleen geldig als alle Vergaderingerechtigden met deze —
wijze van besluitvorming hebben ingestemd en het voorstel verder schriftelijk of op —
reproduceerbare wijze langs elektronische weg is aangenomen zoals wordt —
voorgeschreven door de wet en deze statuten. —
- 9.5.3 Degenen die buiten vergadering een besluit hebben genomen, stellen het bestuur —
meteen in kennis van het genomen besluit. —
- 10 BOEKJAAR, JAARSTUKKEN EN ACCOUNTANT** —
- 10.1 Boekjaar en jaarstukken** —
- 10.1.1 Het boekjaar is gelijk aan het kalenderjaar. —
- 10.1.2 Jaarlijks binnen vijf maanden na afloop van elk boekjaar maakt het bestuur een —
jaarrekening op en legt zij deze voor de Vergaderingerechtigden ter inzage op het kantoor
van de Vennootschap. Op grond van bijzondere omstandigheden kan de Algemene —
Vergadering deze termijn verlengen met ten hoogste vijf maanden. —
- 10.1.3 Als de in artikel 10.2 (*Accountant*) bedoelde opdracht aan een accountant is verleend, —
wordt de verklaring van de accountant bij de jaarrekening gevoegd. Daarnaast wordt het
bestuursverslag bij de jaarrekening gevoegd, tenzij artikel 2:391 BW niet voor de —
Vennootschap geldt. Ook worden de in artikel 2:392 lid 1 BW bedoelde overige gegevens



- bijgevoegd, voor zover het in dat lid bepaalde op de Vennootschap van toepassing is. —
- 10.1.4 Alle bestuurders ondertekenen de jaarrekening; ontbreekt een ondertekening, dan wordt daarvan melding gemaakt onder opgaaf van de reden. —
- 10.1.5 De Algemene Vergadering stelt de jaarrekening vast. —
- 10.1.6 Artikel 2:210 lid 5 BW is niet van toepassing op de vaststelling van de jaarrekening. —
- 10.2 Accountant** —
- 10.2.1 De Vennootschap kan een accountant als bedoeld in artikel 2:393 BW de opdracht —
verlenen om de door het bestuur opgemaakte jaarrekening te onderzoeken in —
overeenstemming met lid 3 van dat artikel. Als de wet dat verlangt, moet de —
Vennootschap deze opdracht verlenen. —
- 10.2.2 De Algemene Vergadering verleent de opdracht aan de accountant. Verleent de —
Algemene Vergadering de opdracht niet, dan verleent het bestuur de opdracht. —
- 10.2.3 De Algemene Vergadering en degene die de opdracht heeft verleend kunnen de aan de
accountant verleende opdracht intrekken. Intrekking van de opdracht kan alleen om —
gegronde redenen en met inachtneming van artikel 2:393 lid 2 BW. —
- 10.2.4 De accountant brengt over zijn onderzoek verslag uit aan het bestuur en geeft de uitslag
van zijn onderzoek weer in een verklaring over de getrouwheid van de jaarrekening. —
- 11 WINST EN VERLIES** —
- 11.1 Winst, verlies en uitkeringen op aandelen** —
- 11.1.1 De Algemene Vergadering bestemt de winst die door vaststelling van de jaarrekening is
bepaald, bepaalt hoe een tekort wordt verwerkt en stelt tussentijdse uitkeringen uit de —
winst of uitkeringen uit reserves vast. —
- 11.1.2 Bij de berekening van de verdeling van een uitkering tellen de aandelen die de —
Vennootschap in haar kapitaal houdt niet mee, tenzij op deze aandelen een pandrecht of
een recht van vruchtgebruik rust ten gevolge waarvan het recht op uitkering toekomt aan
de pandhouder of de vruchtgebruiker. —
- 11.1.3 Uitkeringen zijn opeisbaar vier weken na vaststelling, tenzij de Algemene Vergadering op
voorstel van het bestuur een andere datum bepaalt. —
- 11.1.4 De Algemene Vergadering kan besluiten dat uitkeringen geheel of gedeeltelijk in een —
andere vorm dan in geld worden uitgekeerd. —
- 12 ONTBINDING** —
- 12.1 Vereffening** —
- 12.1.1 Als de Vennootschap wordt ontbonden als gevolg van een besluit van de Algemene —
Vergadering en haar vermogen moet worden vereffend, worden de bestuurders —
vereffenaars, tenzij de Algemene Vergadering één of meer andere vereffenaars benoemt.
- 12.1.2 Nadat de Vennootschap heeft opgehouden te bestaan, worden haar boeken, bescheiden
en andere gegevensdragers gedurende zeven jaar bewaard door degene die daartoe —
door de vereffenaars of bij ontbreken van vereffenaars door het bestuur is aangewezen. —
- 13 OVERGANGSBEPALING** —
- Het eerste boekjaar eindigt op eenendertig december tweeduizendtweeëntwintig. Dit —
artikel vervalt samen met zijn opschrift na verloop van het eerste boekjaar. —
- De comparant verklaart: —
- (a) De Oprichter neemt deel voor het geplaatste kapitaal, dat tien eurocent (EUR 0,10) —
bedraagt en bestaat uit een (1) aandeel (het "Aandeel"). —



- (b) De Oprichter is met en namens de vennootschap overeengekomen dat het Aandeel in —
geld wordt volgestort. Op het Aandeel is ten tijde van het verlijden van deze akte nul euro
(EUR 0,--) gestort. _____
- (c) De eerste bestuurders zijn: _____
- (i) Jacobus Hendrik Blejje, geboren in 's-Gravenhage op achtentwintig juni _____
negentienhonderdnegenenvijftig; en _____
- (ii) Willem Johan Wienbelt, geboren in Ede op eenentwintig januari _____
negentienhonderdvierenzestig. _____

Van het bestaan van de volmacht is mij, notaris, genoegzaam gebleken. De schriftelijke volmacht
wordt aan deze akte gehecht. _____

Deze akte wordt in minuut verleden in Amsterdam, op de datum die bovenaan deze akte is _____
vermeld. Ik heb de zakelijke inhoud van de akte meegedeeld en toegelicht. Ook heb ik gewezen
op de gevolgen die voor de partij voortvloeien uit de inhoud van de akte. De comparant heeft _____
verklaard kennis te hebben genomen van de inhoud van de akte en in te stemmen met beperkte
voorlezing. Vervolgens heb ik die gedeelten van de akte voorgelezen die moeten worden _____
voorgelezen op grond van de wet. Onmiddellijk daarna hebben de comparant, die aan mij bekend
is, en ik de akte ondertekend. _____

(get.): G.A. Slatman, C.R. Nagtegaal. _____

UITGEGEVEN VOOR AFSCRIFT

door mr. Casper Robert Nagtegaal,
kandidaat-notaris, waarnemer van mr.
drs. Reinier Hans Kleipool, notaris in
Amsterdam, op 19 mei 2021.



DE BRAUW
BLACKSTONE
WESTBROEK

UNOFFICIAL TRANSLATION
DEED OF INCORPORATION
ICT IPANEMA HOLDING B.V.

On the nineteenth day of May two thousand and twenty-one appeared before me, Casper Robert Nagtegaal, candidate civil law notary, acting for Reinier Hans Kleipool, civil law notary in Amsterdam:

Gerrit Aaltinus Slatman, candidate civil law notary, working at the offices of De Brauw Blackstone Westbroek N.V., with seat in Amsterdam, at Claude Debussylaan 80, 1082 MD Amsterdam, born in Gramsbergen on the first day of February nineteen hundred and ninety-three.

This individual is acting pursuant to a written power of attorney from **ICT Group N.V.**, a public limited liability company, with seat in Rotterdam, the Netherlands, address at Weena 788, 3014 DA Rotterdam, the Netherlands and Trade Register number 24186237 (the "**Incorporator**").

The person appearing declares that the Incorporator incorporates a private limited liability company, which will be governed by the following

ARTICLES OF ASSOCIATION:

1 DEFINITIONS

In these articles of association:

"**BW**" means the Dutch Civil Code;

"**Company**" means the private limited liability company organised as set out in these articles of association;

"**General Meeting**" means the corporate body that consists of all Persons Entitled to Vote, or the meeting in which Persons Entitled to Attend General Meetings assemble;

"**Meeting Rights**" means the right to attend and speak at the General Meeting, either in person or by a proxy authorised in writing;

"**Persons Entitled to Attend General Meetings**" means shareholders, holders of a right of pledge with Meeting Rights and holders of a right of usufruct with Meeting Rights; and

"**Persons Entitled to Vote**" means shareholders with voting rights at the General Meeting, holders of a right of pledge with voting rights at the General Meeting and holders of a right of usufruct with voting rights at the General Meeting.

2 NAME, SEAT AND OBJECTS

2.1 Name and seat

2.1.1 The name of the Company is: **ICT Ipanema Holding B.V.**

2.1.2 The Company's seat is in Rotterdam, the Netherlands.

2.2 Objects

The objects of the Company are to participate in other businesses of whatever nature, to take any other interest in or conduct the management of those businesses, to attract financing, to finance third parties, to provide security or assume liability for the obligations of third parties, and finally all activities which in the broadest sense relate to or may promote the objects.

3 CAPITAL AND ISSUE OF SHARES

3.1 Capital and shares

3.1.1 The share capital of the Company consists of one or more shares with a nominal value of

ten eurocent (EUR 0.10) each.

3.1.2 Shares are in registered form and are numbered from 1 onwards.

3.1.3 No share certificates are issued.

3.2 Issue of shares

3.2.1 The General Meeting resolves on the issue of shares and determines the issue price, as well as the other terms and conditions of the issue. The General Meeting may transfer its powers in this connection to another body, and it may revoke such a transfer.

3.2.2 Shares may not be issued at an issue price below the nominal value of the shares.

3.2.3 Shares are issued by notarial deed.

3.3 Payment on shares

The full nominal value of each share shall be paid upon subscription for that share. It may be stipulated that all or part of the nominal value need not be paid up until after a certain period of time or until the Company has called for payment.

3.4 Pre-emptive rights

A shareholder has no pre-emptive rights if shares are issued or rights to subscribe for shares are granted.

4 OWN SHARES

4.1 Acquisition and disposal of own shares

4.1.1 The management board resolves on the acquisition by the Company of fully paid-up shares. Acquisition by the Company of not fully paid-up shares is void.

4.1.2 Article 3.2.1 equally applies if the Company disposes of own shares.

5 SHAREHOLDERS REGISTER, NOTICES OF MEETINGS AND NOTIFICATIONS

5.1 Shareholders register

5.1.1 The management board shall keep a shareholders register as referred to in article 2:194 BW.

5.1.2 Shareholders and others whose particulars must be set out in the register shall provide the management board with the necessary particulars in a timely manner.

5.1.3 The management board shall make the shareholders register available at the Company's office for inspection by the Persons Entitled to Attend General Meetings.

5.2 Notices of meetings and notifications

5.2.1 Notices of meetings and notifications to Persons Entitled to Attend General Meetings must be given in writing to the addresses stated in the shareholders register. If a Person Entitled to Attend General Meetings consents, notices of meetings and notifications may be given to that person by e-mail.

5.2.2 Notifications to the management board must be given in writing to the Company's address, or by e-mail to the address provided for this purpose.

6 DEPOSITARY RECEIPTS FOR SHARES AND LIMITED RIGHTS TO SHARES

6.1 Depositary receipts for shares

Meeting Rights may not be attached to depositary receipts for shares.

6.2 Right of pledge

6.2.1 A right of pledge may be established on shares.

6.2.2 The voting rights attached to shares may be granted to holders of a right of pledge.

6.2.3 Only holders of a right of pledge with voting rights have Meeting Rights. Shareholders without voting rights as a result of a right of pledge do have Meeting Rights.

7 TRANSFER OF SHARES AND SHARE TRANSFER RESTRICTIONS

7.1 Transfer of shares

Shares must be transferred by notarial deed.

7.2 Share transfer restrictions

The transfer of shares is not restricted as set out in article 2:195 BW.

8 MANAGEMENT

8.1 Appointment, suspension, dismissal, inability to act and vacancy

8.1.1 The Company is managed by the management board. The General Meeting determines the number of managing directors.

8.1.2 The General Meeting appoints the managing directors. The General Meeting may suspend and dismiss managing directors.

8.1.3 If any managing director positions are vacant or any managing directors are unable to act, the remaining managing director or directors shall manage the Company. If all managing director positions are vacant or all managing directors are unable to act, a person designated for that purpose by the General Meeting shall temporarily manage the Company. If all managing director positions are vacant, that person shall as soon as possible take the necessary measures to make definitive arrangements. "Unable to act" means a managing director is temporarily unable to perform his duties as a result of:

- (a) suspension;
- (b) illness; or
- (c) inaccessibility.

8.2 Remuneration

The General Meeting determines the remuneration and other terms that apply to the managing directors.

8.3 Internal organisation and adoption of resolutions

8.3.1 The management board may adopt written rules governing its internal proceedings. Subject to the approval of the General Meeting, the managing directors may also divide their duties, in rules or otherwise.

8.3.2 The management board meets whenever a managing director deems it necessary. The management board adopts its resolutions by an absolute majority of votes cast. In a tie vote, the General Meeting will decide.

8.3.3 A managing director may be represented at a meeting by another managing director.

8.3.4 If a managing director has a direct or indirect personal conflict of interest with the Company and its business, he may not participate in the management board's deliberations and decision-making on that subject. If no resolution of the management board can be adopted as a result, the General Meeting adopts the resolution.

8.3.5 The management board may also adopt resolutions without holding a meeting, provided that these resolutions are adopted in writing or by reproducible electronic communication and all managing directors entitled to vote have consented to adopting the resolution outside a meeting. Articles 8.3.2 and 8.3.4 equally apply to adoption by the management board of resolutions without holding a meeting.

8.3.6 The General Meeting may make management board resolutions subject to its approval provided that those resolutions have been clearly specified and notified to the management board.

- 8.3.7 The management board may not file for bankruptcy of the Company without a mandate from the General Meeting.
- 8.3.8 The management board shall adhere to the directions of the General Meeting, unless the directions are contrary to the interests of the Company and its business.

8.4 Representation

- 8.4.1 The management board or each managing director acting individually may represent the Company.
- 8.4.2 The management board may grant power to represent the Company (*procuratie*) or any other power to represent the Company on a continuing basis to one or more individuals whether or not employed by the Company.

9 GENERAL MEETINGS

9.1 Annual General Meeting

- 9.1.1 At least one General Meeting must be held during the Company's financial year, unless the matters referred to in article 9.1.2 have been resolved on without holding a meeting in accordance with article 9.5 (*Resolutions without holding a meeting*).
- 9.1.2 The agenda for the annual General Meeting must in any case include the following items:
- (a) if article 2:391 BW applies to the Company, the deliberations on the management report;
 - (b) the adoption of the annual accounts;
 - (c) the allocation of profits; and
 - (d) the discharge of managing directors in office in the preceding financial year for their management in that financial year.
- 9.1.3 The items referred to in article 9.1.2 do not need to be included on the agenda if the deadline for preparing the annual accounts and, if applicable, presenting the management report has been extended or if the agenda includes a proposal to that effect.
- 9.1.4 A General Meeting must furthermore be convened whenever the management board deems it necessary.

9.2 Location and notice of meetings

- 9.2.1 General Meetings are held in the municipality where the Company has its seat or in Haarlemmermeer (Schiphol Airport).
- 9.2.2 The notice of General Meetings must be given in accordance with the deadline referred to in article 2:225 BW.
- 9.2.3 The notice must specify the agenda, as well as the location and time of the General Meeting.

9.3 Order of business at the meeting

- 9.3.1 The General Meeting appoints its chairperson. The chairperson appoints a secretary.
- 9.3.2 Minutes must be kept of the business transacted at the meeting.
- 9.3.3 Managing directors may attend General Meetings and have an advisory vote at General Meetings in their capacity of managing director.

9.4 Voting procedure and proxy

- 9.4.1 Each share confers the right to cast one vote at the General Meeting. Blank votes and invalid votes are regarded as not having been cast.
- 9.4.2 Resolutions are adopted by an absolute majority of the votes cast, unless the law or

these articles of association specifically require a larger majority.

- 9.4.3 To the extent the law or these articles of association do not require a qualified majority, all resolutions of the General Meeting shall be adopted by an absolute majority of the votes cast, in a meeting in which a quorum of at least fifty percent (50%) of the issued and outstanding capital is present or represented. To the extent these articles of association do not provide otherwise, with respect to resolutions of the General Meeting which can only be adopted if part of the issued capital is represented, a second General Meeting may be convened, at which second General Meeting such part of the issued capital does not have to be represented.
- 9.4.4 The management board may resolve that each Person Entitled to Attend General Meetings may observe and take part in the General Meeting by electronic communication.
- 9.4.5 The management board may resolve that each Person Entitled to Vote may exercise voting rights by electronic communication, either in person or by a proxy authorised in writing.
- 9.4.6 The management board may attach conditions to the use of electronic communication. The notice of the General Meeting must set out these conditions or state where they can be consulted.
- 9.4.7 Persons Entitled to Attend General Meetings may be represented at the General Meeting by a proxy authorised in writing.

9.5 Resolutions without holding a meeting

- 9.5.1 Persons Entitled to Vote may also adopt any resolutions which they may adopt at a General Meeting without holding a meeting. The managing directors must be given the opportunity to give advice about a motion before the motion is voted on.
- 9.5.2 A resolution adopted without holding a meeting will only be valid if all Persons Entitled to Attend General Meetings consent to this form of adoption and the resolution is adopted either in writing or by reproducible electronic communication as required by law and these articles of association.
- 9.5.3 Persons who have adopted a resolution without holding a meeting shall immediately notify the management board of the resolution.

10 FINANCIAL YEAR, ANNUAL REPORTING AND AUDITOR

10.1 Financial year and annual reporting

- 10.1.1 The financial year is the same as the calendar year.
- 10.1.2 Annually within five months after the end of each financial year the management board shall prepare annual accounts and make these available at the Company's office for inspection by the Persons Entitled to Attend General Meetings. The General Meeting may extend this period on the basis of special circumstances by no more than five months.
- 10.1.3 If the mandate referred to in article 10.2 (*Auditor*) has been given, the auditor's statement must be added to the annual accounts. Furthermore, the management report must be added to the annual accounts, unless article 2:391 BW does not apply to the Company. The additional information referred to in article 2:392(1) BW must also be added insofar as that paragraph (1) applies to the Company.
- 10.1.4 The annual accounts must be signed by all managing directors; if any signature is missing, this must be stated and explained.

- 10.1.5 The General Meeting adopts the annual accounts.
- 10.1.6 Article 2:210(5) BW does not apply to the adoption of the annual accounts.

10.2 Auditor

- 10.2.1 The Company may give a mandate to an auditor as referred to in article 2:393 BW to audit the annual accounts prepared by the management board in accordance with article 2:393(3) BW. If the law so requires, the Company shall give this mandate.
- 10.2.2 The General Meeting gives the mandate to the auditor. If the General Meeting fails to give the mandate, the management board will give the mandate.
- 10.2.3 The mandate given to the auditor may be revoked by the General Meeting and by the corporate body which has given the mandate. The mandate may only be revoked for valid reasons and in accordance with article 2:393(2) BW.
- 10.2.4 The auditor shall report on the audit to the management board and set out the results of the audit in an auditor's statement on whether the annual accounts present a true and fair view.

11 PROFIT AND LOSS

11.1 Profit, loss and distributions on shares

- 11.1.1 The General Meeting allocates the profits determined by the adoption of the annual accounts, determines how a shortfall will be accounted for, and declares interim distributions from the profits or distributions from the reserves.
- 11.1.2 Shares held by the Company in its own share capital are not taken into account in determining how the amount to be distributed on shares is to be divided, unless these shares are subject to a right of pledge or a right of usufruct which entitles the holder of that right to the distribution.
- 11.1.3 Distributions are due four weeks after they have been declared, unless the General Meeting sets a different date at the management board's proposal.
- 11.1.4 The General Meeting may resolve that distributions will be fully or partly made other than in cash.

12 DISSOLUTION

12.1 Liquidation

- 12.1.1 If the Company is dissolved pursuant to a resolution of the General Meeting and its assets must be liquidated, the managing directors will become the liquidators unless the General Meeting appoints one or more other liquidators.
- 12.1.2 After the Company has ceased to exist, its books, records and other data carriers must remain in the custody of the person designated for that purpose by the liquidators, or, failing liquidators, by the management board, for a period of seven years.

13 TRANSITIONAL PROVISION

The first financial year will end on the thirty-first day of December two thousand and twenty-two. This article and its heading will lapse after the first financial year.

The individual appearing before me declared:

- (a) The company's issued share capital is ten eurocent (EUR 0.10) consisting of one (1) share (the "**Share**"). The Incorporator is participating in the issued share capital for the Share.
- (b) The Incorporator has agreed with and on behalf of the company that the Share will be fully paid up in cash. At the time of the execution of this deed zero euro (EUR 0) has

been paid on the Share.

- (c) The first managing directors are:
- (i) Jacobus Hendrik Blejie, born in The Hague, the Netherlands on the twenty-eighth day of June nineteen hundred and fifty-nine; and
 - (ii) Willem Johan Wienbelt, born in Ede, the Netherlands on the twenty-first day of January nineteen hundred and sixty-four.

I have seen sufficient evidence of the power of attorney. The written power of attorney is attached to this deed.

The original copy of this deed was executed in Amsterdam, the Netherlands, on the date mentioned at the top of this deed. I summarised and explained the substance of the deed. I also stated what consequences the contents of the deed have for the party. The individual appearing before me confirmed having taken note of the deed's contents and having agreed to a limited reading of the deed. I then read out those parts of the deed that the law requires. Immediately after this, the individual appearing before me, who is known to me, and I signed the deed.

(signed): G.A. Slatman, C.R. Nagtegaal.

Schedule 2 Articles of association of Company Sub as they read on the date of this merger proposal



AKTE VAN OPRICHTING
ICT IPANEMA B.V.

Op twintig mei tweeduizendeenentwintig verschijnt voor mij, mr. Mark Gijsbert Rebergen, notaris, waarnemer van mr. drs. Reinier Hans Kleipool, notaris in Amsterdam: _____
mr. Gerrit Aaltinus Slatman, kandidaat-notaris, die werkzaam is op het kantoor van De Brauw —
Blackstone Westbroek N.V., statutair gevestigd in Amsterdam, aan de Claude Debussylaan 80, —
1082 MD Amsterdam, geboren in Gramsbergen op een februari _____
negentienhonderddrieënnegentig. _____

Deze comparant handelt als schriftelijk gevolmachtigde van **ICT Ipanema Holding B.V.**, een —
besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, statutair gevestigd in Rotterdam, met —
adres Weena 788, 3014 DA Rotterdam en handelsregisternummer 82841756 (de "**Oprichter**"). —
De comparant verklaart dat de Oprichter een besloten vennootschap met beperkte _____
aansprakelijkheid opricht, die wordt geregeerd door de volgende _____

STATUTEN: _____

1 DEFINITIES _____

In deze statuten gelden de volgende definities: _____

"**Algemene Vergadering**" betekent het orgaan dat bestaat uit de Stemgerechtigden, of —
de bijeenkomst waarin de Vergadergerechtigden vergaderen; _____

"**BW**" betekent het Burgerlijk Wetboek; _____

"**Stemgerechtigden**" betekent aandeelhouders met stemrecht in de Algemene _____
Vergadering, vruchtgebruikers met stemrecht in de Algemene Vergadering en _____
pandhouders met stemrecht in de Algemene Vergadering; _____

"**Vennootschap**" betekent de besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid —
waarvan de organisatie is vastgelegd in deze statuten; _____

"**Vergadergerechtigden**" betekent aandeelhouders, vruchtgebruikers met Vergaderrecht
en pandhouders met Vergaderrecht; en _____

"**Vergaderrecht**" betekent het recht om, in persoon of bij schriftelijk gevolmachtigde, de —
Algemene Vergadering bij te wonen en daar het woord te voeren. _____

2 NAAM, ZETEL EN DOEL _____

2.1 Naam en zetel _____

2.1.1 De naam van de Vennootschap is: **ICT Ipanema B.V.** _____

2.1.2 De Vennootschap heeft haar zetel in Rotterdam. _____

2.2 Doel _____

De Vennootschap heeft het doel deel te nemen in andere ondernemingen van welke aard
ook, daarin op andere wijze een belang te nemen, daarover beheer te voeren, _____
financiering aan te trekken, derden te financieren, zekerheid te stellen of zich te _____
verbinden voor verplichtingen van derden en ten slotte alles wat in de ruimste zin _____
verband houdt met of bevorderlijk kan zijn voor het doel. _____

3 KAPITAAL EN UITGIFTE VAN AANDELEN _____

3.1 Kapitaal en aandelen _____

3.1.1 Het kapitaal van de Vennootschap bestaat uit één of meer aandelen met een nominale —
waarde van tien eurocent (EUR 0,10) elk. _____



- 3.1.2 De aandelen luiden op naam en zijn genummerd vanaf 1. _____
- 3.1.3 Aandeelbewijzen worden niet uitgegeven. _____
- 3.2 Uitgifte van aandelen** _____
- 3.2.1 De Algemene Vergadering besluit tot uitgifte van aandelen en stelt de uitgifteprijs en de overige voorwaarden van uitgifte vast. De Algemene Vergadering kan deze _____ bevoegdheden overdragen aan een ander orgaan en kan die overdracht herroepen. _____
- 3.2.2 Aandelen worden niet uitgegeven tegen een uitgifteprijs die lager is dan de nominale waarde van de aandelen. _____
- 3.2.3 Aandelen worden uitgegeven bij notariële akte. _____
- 3.3 Storting op aandelen** _____
- Aandelen moeten bij uitgifte worden volgestort. Er kan worden bepaald dat het nominale bedrag of een gedeelte daarvan eerst behoeft te worden gestort na verloop van een bepaalde termijn of nadat de Vennootschap de storting heeft opgevraagd. _____
- 3.4 Voorkeursrecht** _____
- Als aandelen worden uitgegeven of rechten tot het nemen van aandelen worden verleend, heeft een aandeelhouder geen voorkeursrecht. _____
- 4 EIGEN AANDELEN** _____
- 4.1 Verrijging en vervreemding van eigen aandelen** _____
- 4.1.1 Het bestuur beslist over de verkrijging door de Vennootschap van volgestorte aandelen. Verrijging door de Vennootschap van niet volgestorte aandelen is nietig. _____
- 4.1.2 Als de Vennootschap eigen aandelen vervreemdt, is artikel 3.2.1 van overeenkomstige toepassing. _____
- 5 AANDEELHOUDERSREGISTER, OPROEPINGEN EN MEDEDELINGEN** _____
- 5.1 Aandeelhoudersregister** _____
- 5.1.1 Het bestuur houdt een aandeelhoudersregister als bedoeld in artikel 2:194 BW. _____
- 5.1.2 Aandeelhouders en anderen van wie de gegevens moeten worden opgenomen in het aandeelhoudersregister dienen de nodige gegevens tijdig aan het bestuur te verstrekken. _____
- 5.1.3 Het bestuur legt het aandeelhoudersregister ter inzage van de Vergadergerechtigden op het kantoor van de Vennootschap. _____
- 5.2 Oproepingen en mededelingen** _____
- 5.2.1 Oproepingen en mededelingen aan Vergadergerechtigden worden schriftelijk gedaan aan de adressen die zijn vermeld in het aandeelhoudersregister. Als een Vergadergerechtigde hiermee instemt, kunnen oproepingen en mededelingen aan hem worden gedaan per e-mail. _____
- 5.2.2 Mededelingen aan het bestuur worden schriftelijk gedaan aan het adres van de Vennootschap, of per e-mail aan het adres dat voor dit doel bekend is gemaakt. _____
- 6 CERTIFICERING EN BEPERKTE RECHTEN OP AANDELEN** _____
- 6.1 Certificering** _____
- Aan certificaten van aandelen kan geen Vergaderrecht worden verbonden. _____
- 6.2 Pandrecht** _____
- Aandelen kunnen niet worden verpand. _____
- 7 LEVERING VAN AANDELEN EN OVERDRACHTSBEPERKINGEN** _____
- 7.1 Levering van aandelen** _____
- Aandelen worden geleverd bij notariële akte. _____



- 7.2 Overdrachtsbeperkingen** _____
De overdracht van aandelen is niet beperkt in de zin van artikel 2:195 BW. _____
- 8 BESTUUR** _____
- 8.1 Benoeming, schorsing, ontslag, belet en ontstentenis** _____
- 8.1.1 De Vennootschap wordt bestuurd door het bestuur. De Algemene Vergadering bepaalt — het aantal bestuurders. _____
- 8.1.2 De Algemene Vergadering benoemt de bestuurders. De Algemene Vergadering kan — bestuurders schorsen en ontslaan. _____
- 8.1.3 Als één of meer bestuurders ontbreken of verhinderd zijn, wordt de Vennootschap — bestuurd door de overblijvende bestuurder(s). Als alle bestuurders ontbreken of — verhinderd zijn, wordt de Vennootschap tijdelijk bestuurd door een persoon die daartoe — door de Algemene Vergadering is aangewezen. Als alle bestuurders ontbreken, neemt — deze persoon zo spoedig mogelijk de nodige maatregelen om een definitieve voorziening te treffen. Onder verhinderd wordt hier verstaan de situatie dat de bestuurder tijdelijk zijn functie niet kan uitoefenen als gevolg van: _____
- (a) schorsing; _____
- (b) ziekte; of _____
- (c) onbereikbaarheid. _____
- 8.2 Bezoldiging** _____
De Algemene Vergadering stelt de beloning en andere voorwaarden vast die op de — bestuurders van toepassing zijn. _____
- 8.3 Interne organisatie en besluitvorming** _____
- 8.3.1 Het bestuur kan zijn interne aangelegenheden regelen in een schriftelijk reglement. — Verder kunnen de bestuurders, al dan niet bij reglement, onder goedkeuring van de — Algemene Vergadering hun werkzaamheden onderling verdelen. _____
- 8.3.2 Het bestuur vergadert wanneer een bestuurder dat nodig vindt. Het bestuur besluit bij — volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen. Bij staking van stemmen beslist de Algemene Vergadering. _____
- 8.3.3 Een bestuurder kan zich in de vergadering laten vertegenwoordigen door een andere — bestuurder. _____
- 8.3.4 Een bestuurder neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming van het bestuur als hij daarbij een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met het — belang van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Als hierdoor geen bestuursbesluit kan worden genomen, neemt de Algemene Vergadering het besluit. _____
- 8.3.5 Het bestuur kan ook buiten vergadering besluiten nemen, mits dit schriftelijk of op — reproduceerbare wijze langs elektronische weg gebeurt en alle stemgerechtigde — bestuurders met deze wijze van besluitvorming hebben ingestemd. De artikelen 8.3.2 en 8.3.4 zijn van overeenkomstige toepassing op de besluitvorming van het bestuur buiten — vergadering. _____
- 8.3.6 De Algemene Vergadering kan duidelijk omschreven en aan het bestuur meegedeelde — bestuursbesluiten aan haar goedkeuring onderwerpen. _____
- 8.3.7 Het bestuur kan zonder opdracht van de Algemene Vergadering geen aangifte doen tot — faillietverklaring van de Vennootschap. _____
- 8.3.8 Het bestuur volgt de aanwijzingen van de Algemene Vergadering op, tenzij deze in strijd



- zijn met het belang van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming. _____
- 8.4 Vertegenwoordiging** _____
- 8.4.1 Het bestuur of iedere bestuurder afzonderlijk, kan de Vennootschap vertegenwoordigen. _____
- 8.4.2 Het bestuur kan aan één of meer personen, al dan niet in dienst van de Vennootschap, -
procuratie of op een andere wijze doorlopende vertegenwoordigingsbevoegdheid _____
toekennen. _____
- 9 ALGEMENE VERGADERING** _____
- 9.1 Jaarlijkse Algemene Vergadering** _____
- 9.1.1 Tijdens het boekjaar van de Vennootschap wordt ten minste één Algemene Vergadering
gehouden, tenzij over de onderwerpen als bedoeld in artikel 9.1.2 in overeenstemming -
met artikel 9.5 (*Besluiten buiten vergadering*) buiten vergadering is besloten. _____
- 9.1.2 De agenda voor de jaarlijkse Algemene Vergadering bevat in ieder geval de volgende -
onderwerpen: _____
- (a) de behandeling van het bestuursverslag als artikel 2:391 BW voor de _____
Vennootschap geldt; _____
- (b) de vaststelling van de jaarrekening; _____
- (c) de bestemming van de winst; en _____
- (d) de verlening van decharge aan bestuurders die in het afgelopen boekjaar in _____
functie waren, voor hun bestuur over dat boekjaar. _____
- 9.1.3 De in artikel 9.1.2 bedoelde onderwerpen hoeven niet te worden opgenomen in de _____
agenda als de termijn voor het opmaken van de jaarrekening en, als dat van toepassing
is, voor het overleggen van het bestuursverslag is verlengd, of een voorstel daartoe op -
die agenda is geplaatst. _____
- 9.1.4 Een Algemene Vergadering wordt verder bijeengeroepen wanneer het bestuur dat nodig
vindt. _____
- 9.2 Plaats en oproeping** _____
- 9.2.1 Algemene Vergaderingen worden gehouden in de gemeente waar de Vennootschap haar
zetel heeft of in de gemeente Haarlemmermeer (Schiphol). _____
- 9.2.2 De oproeping vindt plaats met inachtneming van de termijn als bedoeld in artikel 2:225 -
BW. _____
- 9.2.3 Bij de oproeping wordt de agenda vermeld en ook de plaats en het tijdstip van de _____
Algemene Vergadering. _____
- 9.3 Vergaderorde** _____
- 9.3.1 De Algemene Vergadering benoemt zelf haar voorzitter. De voorzitter wijst de secretaris
aan. _____
- 9.3.2 De Algemene Vergadering wordt genotuleerd. _____
- 9.3.3 De bestuurders kunnen de Algemene Vergaderingen bijwonen en hebben als zodanig in
de Algemene Vergaderingen een raadgevende stem. _____
- 9.4 Stemprocedure en volmacht** _____
- 9.4.1 In de Algemene Vergadering geeft ieder aandeel recht op het uitbrengen van een stem. -
Blanco stemmen en ongeldige stemmen worden aangemerkt als niet uitgebracht. _____
- 9.4.2 Besluiten worden genomen bij volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen, -
tenzij bij de wet of deze statuten uitdrukkelijk een grotere meerderheid wordt _____
voorgeschreven. _____



- 9.4.3 Het bestuur kan besluiten dat iedere Vergadergerechtigde door middel van een _____ elektronisch communicatiemiddel rechtstreeks kennis kan nemen van en deel kan nemen aan de Algemene Vergadering. _____
- 9.4.4 Het bestuur kan besluiten dat iedere Stemgerechtigde door middel van een elektronisch communicatiemiddel in persoon of door een schriftelijk gevolmachtigde het stemrecht kan (doen) uitoefenen. _____
- 9.4.5 Het bestuur kan voorwaarden verbinden aan het gebruik van het elektronisch _____ communicatiemiddel. In de oproeping worden deze voorwaarden vermeld of wordt _____ vermeld waar deze kunnen worden geraadpleegd. _____
- 9.4.6 Vergadergerechtigden kunnen zich in de Algemene Vergadering door een schriftelijk _____ gevolmachtigde laten vertegenwoordigen. _____
- 9.5 Besluiten buiten vergadering** _____
- 9.5.1 Stemgerechtigden kunnen alle besluiten die zij in een Algemene Vergadering kunnen _____ nemen ook buiten vergadering nemen. De bestuurders worden in de gelegenheid gesteld voorafgaand aan de besluitvorming over het voorstel advies uit te brengen. _____
- 9.5.2 Een besluit buiten vergadering is alleen geldig als alle Vergadergerechtigden met deze _____ wijze van besluitvorming hebben ingestemd en het voorstel verder schriftelijk of op _____ reproduceerbare wijze langs elektronische weg is aangenomen zoals wordt _____ voorgeschreven door de wet en deze statuten. _____
- 9.5.3 Degenen die buiten vergadering een besluit hebben genomen, stellen het bestuur _____ meteen in kennis van het genomen besluit. _____
- 10 BOEKJAAR, JAARSTUKKEN EN ACCOUNTANT** _____
- 10.1 Boekjaar en jaarstukken** _____
- 10.1.1 Het boekjaar is gelijk aan het kalenderjaar. _____
- 10.1.2 Jaarlijks binnen vijf maanden na afloop van elk boekjaar maakt het bestuur een _____ jaarrekening op en legt zij deze voor de Vergadergerechtigden ter inzage op het kantoor van de Vennootschap. Op grond van bijzondere omstandigheden kan de Algemene _____ Vergadering deze termijn verlengen met ten hoogste vijf maanden. _____
- 10.1.3 Als de in artikel 10.2 (*Accountant*) bedoelde opdracht aan een accountant is verleend, _____ wordt de verklaring van de accountant bij de jaarrekening gevoegd. Daarnaast wordt het bestuursverslag bij de jaarrekening gevoegd, tenzij artikel 2:391 BW niet voor de _____ Vennootschap geldt. Ook worden de in artikel 2:392 lid 1 BW bedoelde overige gegevens bijgevoegd, voor zover het in dat lid bepaalde op de Vennootschap van toepassing is. _____
- 10.1.4 Alle bestuurders ondertekenen de jaarrekening; ontbreekt een ondertekening, dan wordt daarvan melding gemaakt onder opgaaf van de reden. _____
- 10.1.5 De Algemene Vergadering stelt de jaarrekening vast. _____
- 10.1.6 Artikel 2:210 lid 5 BW is niet van toepassing op de vaststelling van de jaarrekening. _____
- 10.2 Accountant** _____
- 10.2.1 De Vennootschap kan een accountant als bedoeld in artikel 2:393 BW de opdracht _____ verlenen om de door het bestuur opgemaakte jaarrekening te onderzoeken in _____ overeenstemming met lid 3 van dat artikel. Als de wet dat verlangt, moet de _____ Vennootschap deze opdracht verlenen. _____
- 10.2.2 De Algemene Vergadering verleent de opdracht aan de accountant. Verleent de _____ Algemene Vergadering de opdracht niet, dan verleent het bestuur de opdracht. _____



10.2.3 De Algemene Vergadering en degene die de opdracht heeft verleend kunnen de aan de accountant verleende opdracht intrekken. Intrekking van de opdracht kan alleen om ————
gegronde redenen en met inachtneming van artikel 2:393 lid 2 BW. ————

10.2.4 De accountant brengt over zijn onderzoek verslag uit aan het bestuur en geeft de uitslag van zijn onderzoek weer in een verklaring over de getrouwheid van de jaarrekening. ————

11 WINST EN VERLIES ————

11.1 Winst, verlies en uitkeringen op aandelen ————

11.1.1 De Algemene Vergadering bestemt de winst die door vaststelling van de jaarrekening is bepaald, bepaalt hoe een tekort wordt verwerkt en stelt tussentijdse uitkeringen uit de —
winst of uitkeringen uit reserves vast. ————

11.1.2 Bij de berekening van de verdeling van een uitkering tellen de aandelen die de ————
Vennootschap in haar kapitaal houdt niet mee, tenzij op deze aandelen een pandrecht of een recht van vruchtgebruik rust ten gevolge waarvan het recht op uitkering toekomt aan de pandhouder of de vruchtgebruiker. ————

11.1.3 Uitkeringen zijn opeisbaar vier weken na vaststelling, tenzij de Algemene Vergadering op voorstel van het bestuur een andere datum bepaalt. ————

11.1.4 De Algemene Vergadering kan besluiten dat uitkeringen geheel of gedeeltelijk in een —
andere vorm dan in geld worden uitgekeerd. ————

12 ONTBINDING ————

12.1 Vereffening ————

12.1.1 Als de Vennootschap wordt ontbonden als gevolg van een besluit van de Algemene —
Vergadering en haar vermogen moet worden vereffend, worden de bestuurders ————
vereffenaars, tenzij de Algemene Vergadering één of meer andere vereffenaars benoemt.

12.1.2 Nadat de Vennootschap heeft opgehouden te bestaan, worden haar boeken, bescheiden en andere gegevensdragers gedurende zeven jaar bewaard door degene die daartoe —
door de vereffenaars of bij ontbreken van vereffenaars door het bestuur is aangewezen. —

13 OVERGANGSBEPALING ————

Het eerste boekjaar eindigt op eenendertig december tweeduizendtweeëntwintig. Dit —
artikel vervalt samen met zijn opschrift na verloop van het eerste boekjaar. ————

De comparant verklaart: ————

(a) De Oprichter neemt deel voor het geplaatste kapitaal, dat tien eurocent (EUR 0,10) —
bedraagt en bestaat uit een (1) aandeel (het "Aandeel"). ————

(b) De Oprichter is met en namens de vennootschap overeengekomen dat het Aandeel in —
geld wordt volgestort. Op het Aandeel is ten tijde van het verlijden van deze akte nul euro
(EUR 0,--) gestort. ————

(c) De eerste bestuurders zijn: ————

(i) Jacobus Hendrik Blejje, geboren in 's-Gravenhage op achtentwintig juni —
negentienhonderdnegenenvijftig; en ————

(ii) Willem Johan Wienbelt, geboren in Ede op eenentwintig januari —
negentienhonderdvierenzestig. ————

Van het bestaan van de volmacht is mij, notaris, genoegzaam gebleken. De schriftelijke volmacht wordt aan deze akte gehecht. ————

Deze akte wordt in minuut verleden in Amsterdam, op de datum die bovenaan deze akte is —
vermeld. Ik heb de zakelijke inhoud van de akte meegedeeld en toegelicht. Ook heb ik gewezen



op de gevolgen die voor de partij voortvloeien uit de inhoud van de akte. De comparant heeft —
verklaard kennis te hebben genomen van de inhoud van de akte en in te stemmen met beperkte
voorlezing. Vervolgens heb ik die gedeelten van de akte voorgelezen die moeten worden —
voorgelezen op grond van de wet. Onmiddellijk daarna hebben de comparant, die aan mij bekend
is, en ik de akte ondertekend. _____
(get.): G.A. Slatman, M.G. Rebergen. _____



UITGEGEVEN VOOR AFSCHRIFT

door mr. Mark Gijsbert Rebergen, notaris,
waarnemer van mr. drs. Reinier Hans
Kleipool, notaris in Amsterdam, op 20 mei
2021.

DE BRAUW
BLACKSTONE
WESTBROEK

UNOFFICIAL TRANSLATION
DEED OF INCORPORATION
ICT IPANEMA B.V.

On the twentieth day of May two thousand and twenty-one appeared before me, Mark Gijsbert Rebergen, civil law notary, acting for Reinier Hans Kleipool, civil law notary in Amsterdam: Gerrit Aaltinus Slatman, candidate civil law notary, working at the offices of De Brauw Blackstone Westbroek N.V., with seat in Amsterdam, at Claude Debussylaan 80, 1082 MD Amsterdam, born in Gramsbergen on the first day of February nineteen hundred and ninety-three.

This individual is acting pursuant to a written power of attorney from **ICT Ipanema Holding B.V.**, a private limited liability company, with seat in Rotterdam, the Netherlands, address at Weena 788, 3014 DA Rotterdam, the Netherlands and Trade Register number 82841756 (the "Incorporator").

The person appearing declares that the Incorporator incorporates a private limited liability company, which will be governed by the following

ARTICLES OF ASSOCIATION:

1 DEFINITIONS

In these articles of association:

"**BW**" means the Dutch Civil Code;

"**Company**" means the private limited liability company organised as set out in these articles of association;

"**General Meeting**" means the corporate body that consists of all Persons Entitled to Vote, or the meeting in which Persons Entitled to Attend General Meetings assemble;

"**Meeting Rights**" means the right to attend and speak at the General Meeting, either in person or by a proxy authorised in writing;

"**Persons Entitled to Attend General Meetings**" means shareholders, holders of a right of pledge with Meeting Rights and holders of a right of usufruct with Meeting Rights; and

"**Persons Entitled to Vote**" means shareholders with voting rights at the General Meeting, holders of a right of pledge with voting rights at the General Meeting and holders of a right of usufruct with voting rights at the General Meeting.

2 NAME, SEAT AND OBJECTS

2.1 Name and seat

2.1.1 The name of the Company is: **ICT Ipanema B.V.**

2.1.2 The Company's seat is in Rotterdam, the Netherlands.

2.2 Objects

The objects of the Company are to participate in other businesses of whatever nature, to take any other interest in or conduct the management of those businesses, to attract financing, to finance third parties, to provide security or assume liability for the obligations of third parties, and finally all activities which in the broadest sense relate to or may promote the objects.

3 CAPITAL AND ISSUE OF SHARES

3.1 Capital and shares

3.1.1 The share capital of the Company consists of one or more shares with a nominal value of

ten eurocent (EUR 0.10) each.

3.1.2 Shares are in registered form and are numbered from 1 onwards.

3.1.3 No share certificates are issued.

3.2 Issue of shares

3.2.1 The General Meeting resolves on the issue of shares and determines the issue price, as well as the other terms and conditions of the issue. The General Meeting may transfer its powers in this connection to another body, and it may revoke such a transfer.

3.2.2 Shares may not be issued at an issue price below the nominal value of the shares.

3.2.3 Shares are issued by notarial deed.

3.3 Payment on shares

The full nominal value of each share shall be paid upon subscription for that share. It may be stipulated that all or part of the nominal value need not be paid up until after a certain period of time or until the Company has called for payment.

3.4 Pre-emptive rights

A shareholder has no pre-emptive rights if shares are issued or rights to subscribe for shares are granted.

4 OWN SHARES

4.1 Acquisition and disposal of own shares

4.1.1 The management board resolves on the acquisition by the Company of fully paid-up shares. Acquisition by the Company of not fully paid-up shares is void.

4.1.2 Article 3.2.1 equally applies if the Company disposes of own shares.

5 SHAREHOLDERS REGISTER, NOTICES OF MEETINGS AND NOTIFICATIONS

5.1 Shareholders register

5.1.1 The management board shall keep a shareholders register as referred to in article 2:194 BW.

5.1.2 Shareholders and others whose particulars must be set out in the register shall provide the management board with the necessary particulars in a timely manner.

5.1.3 The management board shall make the shareholders register available at the Company's office for inspection by the Persons Entitled to Attend General Meetings.

5.2 Notices of meetings and notifications

5.2.1 Notices of meetings and notifications to Persons Entitled to Attend General Meetings must be given in writing to the addresses stated in the shareholders register. If a Person Entitled to Attend General Meetings consents, notices of meetings and notifications may be given to that person by e-mail.

5.2.2 Notifications to the management board must be given in writing to the Company's address, or by e-mail to the address provided for this purpose.

6 DEPOSITARY RECEIPTS FOR SHARES AND LIMITED RIGHTS TO SHARES

6.1 Depositary receipts for shares

Meeting Rights may not be attached to depositary receipts for shares.

6.2 Right of pledge

A right of pledge may not be established on shares.

7 TRANSFER OF SHARES AND SHARE TRANSFER RESTRICTIONS

7.1 Transfer of shares

Shares must be transferred by notarial deed.

7.2 Share transfer restrictions

The transfer of shares is not restricted as set out in article 2:195 BW.

8 MANAGEMENT

8.1 Appointment, suspension, dismissal, inability to act and vacancy

8.1.1 The Company is managed by the management board. The General Meeting determines the number of managing directors.

8.1.2 The General Meeting appoints the managing directors. The General Meeting may suspend and dismiss managing directors.

8.1.3 If any managing director positions are vacant or any managing directors are unable to act, the remaining managing director or directors shall manage the Company. If all managing director positions are vacant or all managing directors are unable to act, a person designated for that purpose by the General Meeting shall temporarily manage the Company. If all managing director positions are vacant, that person shall as soon as possible take the necessary measures to make definitive arrangements. "Unable to act" means a managing director is temporarily unable to perform his duties as a result of:

- (a) suspension;
- (b) illness; or
- (c) inaccessibility.

8.2 Remuneration

The General Meeting determines the remuneration and other terms that apply to the managing directors.

8.3 Internal organisation and adoption of resolutions

8.3.1 The management board may adopt written rules governing its internal proceedings. Subject to the approval of the General Meeting, the managing directors may also divide their duties, in rules or otherwise.

8.3.2 The management board meets whenever a managing director deems it necessary. The management board adopts its resolutions by an absolute majority of votes cast. In a tie vote, the General Meeting will decide.

8.3.3 A managing director may be represented at a meeting by another managing director.

8.3.4 If a managing director has a direct or indirect personal conflict of interest with the Company and its business, he may not participate in the management board's deliberations and decision-making on that subject. If no resolution of the management board can be adopted as a result, the General Meeting adopts the resolution.

8.3.5 The management board may also adopt resolutions without holding a meeting, provided that these resolutions are adopted in writing or by reproducible electronic communication and all managing directors entitled to vote have consented to adopting the resolution outside a meeting. Articles 8.3.2 and 8.3.4 equally apply to adoption by the management board of resolutions without holding a meeting.

8.3.6 The General Meeting may make management board resolutions subject to its approval provided that those resolutions have been clearly specified and notified to the management board.

8.3.7 The management board may not file for bankruptcy of the Company without a mandate from the General Meeting.

8.3.8 The management board shall adhere to the directions of the General Meeting, unless the

directions are contrary to the interests of the Company and its business.

8.4 Representation

- 8.4.1 The management board or each managing director acting individually may represent the Company.
- 8.4.2 The management board may grant power to represent the Company (*procuratie*) or any other power to represent the Company on a continuing basis to one or more individuals whether or not employed by the Company.

9 GENERAL MEETINGS

9.1 Annual General Meeting

- 9.1.1 At least one General Meeting must be held during the Company's financial year, unless the matters referred to in article 9.1.2 have been resolved on without holding a meeting in accordance with article 9.5 (*Resolutions without holding a meeting*).
- 9.1.2 The agenda for the annual General Meeting must in any case include the following items:
 - (a) if article 2:391 BW applies to the Company, the deliberations on the management report;
 - (b) the adoption of the annual accounts;
 - (c) the allocation of profits; and
 - (d) the discharge of managing directors in office in the preceding financial year for their management in that financial year.
- 9.1.3 The items referred to in article 9.1.2 do not need to be included on the agenda if the deadline for preparing the annual accounts and, if applicable, presenting the management report has been extended or if the agenda includes a proposal to that effect.
- 9.1.4 A General Meeting must furthermore be convened whenever the management board deems it necessary.

9.2 Location and notice of meetings

- 9.2.1 General Meetings are held in the municipality where the Company has its seat or Haarlemmermeer (including Schiphol Airport).
- 9.2.2 The notice of General Meetings must be given in accordance with the deadline referred to in article 2:225 BW.
- 9.2.3 The notice must specify the agenda, as well as the location and time of the General Meeting.

9.3 Order of business at the meeting

- 9.3.1 The General Meeting appoints its chairperson. The chairperson appoints a secretary.
- 9.3.2 Minutes must be kept of the business transacted at the meeting.
- 9.3.3 Managing directors may attend General Meetings and have an advisory vote at General Meetings in their capacity of managing director.

9.4 Voting procedure and proxy

- 9.4.1 Each share confers the right to cast one vote at the General Meeting. Blank votes and invalid votes are regarded as not having been cast.
- 9.4.2 Resolutions are adopted by an absolute majority of the votes cast, unless the law or these articles of association specifically require a larger majority.
- 9.4.3 The management board may resolve that each Person Entitled to Attend General Meetings may observe and take part in the General Meeting by electronic

communication.

- 9.4.4 The management board may resolve that each Person Entitled to Vote may exercise voting rights by electronic communication, either in person or by a proxy authorised in writing.
- 9.4.5 The management board may attach conditions to the use of electronic communication. The notice of the General Meeting must set out these conditions or state where they can be consulted.
- 9.4.6 Persons Entitled to Attend General Meetings may be represented at the General Meeting by a proxy authorised in writing.

9.5 Resolutions without holding a meeting

- 9.5.1 Persons Entitled to Vote may also adopt any resolutions which they may adopt at a General Meeting without holding a meeting. The managing directors must be given the opportunity to give advice about a motion before the motion is voted on.
- 9.5.2 A resolution adopted without holding a meeting will only be valid if all Persons Entitled to Attend General Meetings consent to this form of adoption and the resolution is adopted either in writing or by reproducible electronic communication as required by law and these articles of association.
- 9.5.3 Persons who have adopted a resolution without holding a meeting shall immediately notify the management board of the resolution.

10 FINANCIAL YEAR, ANNUAL REPORTING AND AUDITOR

10.1 Financial year and annual reporting

- 10.1.1 The financial year is the same as the calendar year.
- 10.1.2 Annually within five months after the end of each financial year the management board shall prepare annual accounts and make these available at the Company's office for inspection by the Persons Entitled to Attend General Meetings. The General Meeting may extend this period on the basis of special circumstances by no more than five months.
- 10.1.3 If the mandate referred to in article 10.2 (*Auditor*) has been given, the auditor's statement must be added to the annual accounts. Furthermore, the management report must be added to the annual accounts, unless article 2:391 BW does not apply to the Company. The additional information referred to in article 2:392(1) BW must also be added insofar as that paragraph (1) applies to the Company.
- 10.1.4 The annual accounts must be signed by all managing directors; if any signature is missing, this must be stated and explained.
- 10.1.5 The General Meeting adopts the annual accounts.
- 10.1.6 Article 2:210(5) BW does not apply to the adoption of the annual accounts.

10.2 Auditor

- 10.2.1 The Company may give a mandate to an auditor as referred to in article 2:393 BW to audit the annual accounts prepared by the management board in accordance with article 2:393(3) BW. If the law so requires, the Company shall give this mandate.
- 10.2.2 The General Meeting gives the mandate to the auditor. If the General Meeting fails to give the mandate, the management board will give the mandate.
- 10.2.3 The mandate given to the auditor may be revoked by the General Meeting and by the corporate body which has given the mandate. The mandate may only be revoked for valid reasons and in accordance with article 2:393(2) BW.

10.2.4 The auditor shall report on the audit to the management board and set out the results of the audit in an auditor's statement on whether the annual accounts present a true and fair view.

11 PROFIT AND LOSS

11.1 Profit, loss and distributions on shares

- 11.1.1 The General Meeting allocates the profits determined by the adoption of the annual accounts, determines how a shortfall will be accounted for, and declares interim distributions from the profits or distributions from the reserves.
- 11.1.2 Shares held by the Company in its own share capital are not taken into account in determining how the amount to be distributed on shares is to be divided, unless these shares are subject to a right of pledge or a right of usufruct which entitles the holder of that right to the distribution.
- 11.1.3 Distributions are due four weeks after they have been declared, unless the General Meeting sets a different date at the management board's proposal.
- 11.1.4 The General Meeting may resolve that distributions will be fully or partly made other than in cash.

12 DISSOLUTION

12.1 Liquidation

- 12.1.1 If the Company is dissolved pursuant to a resolution of the General Meeting and its assets must be liquidated, the managing directors will become the liquidators unless the General Meeting appoints one or more other liquidators.
- 12.1.2 After the Company has ceased to exist, its books, records and other data carriers must remain in the custody of the person designated for that purpose by the liquidators, or, failing liquidators, by the management board, for a period of seven years.

13 TRANSITIONAL PROVISION

The first financial year will end on the thirty-first day of December two thousand and twenty-two. This article and its heading will lapse after the first financial year.

The individual appearing before me declared:

- (a) The company's issued share capital is ten eurocent (EUR 0.10) consisting of one (1) share (the "**Share**"). The Incorporator is participating in the issued share capital for the Share.
- (b) The Incorporator has agreed with and on behalf of the company that the Share will be fully paid up in cash. At the time of the execution of this deed zero euro (EUR 0) has been paid on the Share.
- (c) The first managing directors are:
- (i) Jacobus Hendrik Blejje, born in The Hague, the Netherlands on the twenty-eighth day of June nineteen hundred and fifty-nine; and
 - (ii) Willem Johan Wienbelt, born in Ede, the Netherlands on the twenty-first day of January nineteen hundred and sixty-four.

I have seen sufficient evidence of the power of attorney. The written power of attorney is attached to this deed.

The original copy of this deed was executed in Amsterdam, the Netherlands, on the date mentioned at the top of this deed. I summarised and explained the substance of the deed. I also stated what consequences the contents of the deed have for the party. The individual appearing

before me confirmed having taken note of the deed's contents and having agreed to a limited reading of the deed. I then read out those parts of the deed that the law requires. Immediately after this, the individual appearing before me, who is known to me, and I signed the deed.
(signed): G.A. Slatman, M.G. Rebergen.

Schedule 3 Proposed articles of association of Company Sub upon the Merger entering into force (Dutch and unofficial English translation)

AKTE VAN STATUTENWIJZIGING**ICT IPANEMA B.V.**

(Na statutenwijziging genaamd: ICT Group B.V.)

Op [●] tweeduizend eenentwintig verschijnt voor mij mr. [●], notaris in Amsterdam:

[●]

De comparant verklaart dat op [●] tweeduizend eenentwintig door de algemene vergadering van **ICT Ipanema B.V.**, een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, statutair gevestigd in Rotterdam, met adres Weena 788, 3014 DA Rotterdam en handelsregisternummer 82856311 ("**ICT Ipanema**"), is besloten de statuten van ICT Ipanema te wijzigen en de comparant te machtigen deze akte te doen verlijden.

Ter uitvoering van die besluiten verklaart de comparant de statuten van ICT Ipanema zodanig te wijzigen, dat zij in hun geheel komen te luiden als volgt per [●] tweeduizend eenentwintig:

STATUTEN:**1 DEFINITIES**

In deze statuten gelden de volgende definities:

"**Algemene Vergadering**" betekent het orgaan dat bestaat uit de Stemgerechtigden of de bijeenkomst waarin de Vergadergerechtigden vergaderen;

"**BW**" betekent het Burgerlijk Wetboek;

"**Dochtermaatschappij**" betekent een dochtermaatschappij als bedoeld in artikel 2:24a BW;

"**Ondernemingsraad**" betekent de ondernemingsraad als bedoeld in artikel 2:268 lid 11 BW;

"**Stemgerechtigden**" betekent aandeelhouders met stemrecht in de Algemene Vergadering, pandhouders met stemrecht in de Algemene Vergadering en vruchtgebruikers met stemrecht in de Algemene Vergadering;

"**Vennootschap**" betekent de besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid waarvan de organisatie is vastgelegd in deze statuten;

"**Vergadergerechtigden**" betekent aandeelhouders, pandhouders met Vergaderrecht en vruchtgebruikers met Vergaderrecht; en

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

2 NAAM, ZETEL, STRUCTUURREGIME EN DOEL**2.1 Naam en zetel**

2.1.1 De naam van de Vennootschap is: **ICT Group B.V.**

2.1.2 De Vennootschap heeft haar zetel in Rotterdam.

2.1.3 De Vennootschap kan zowel in Nederland als in het buitenland kantoren en filialen vestigen.

2.2 Structuurregime

Op de Vennootschap zijn de artikelen 2:268 tot en met 2:272 en 2:274 BW van toepassing.

2.3 Doel

De Vennootschap heeft het doel deelnemen in, het beheer voeren over en het financieren van andere ondernemingen, in het bijzonder op het gebied van ingenieurschap, informatietechnologie en software diensten, alles in de meest uitgebreide betekenis genomen, alsmede het voor eigen rekening uitoefenen van ingenieurschap, informatietechnologie en softwarediensten, alles in de meest uitgebreide betekenis genomen, zomede het instaan voor schulden van derden en ten slotte al hetgeen met het vorenstaande verband houdt of daartoe bevorderlijk kan zijn.

3 KAPITAAL EN UITGIFTE VAN AANDELEN

3.1 Kapitaal en aandelen

- 3.1.1 Het kapitaal van de Vennootschap bestaat uit één of meer aandelen met een nominale waarde van tien eurocent (EUR 0,10) elk.
- 3.1.2 De aandelen luiden op naam en zijn genummerd vanaf 1.
- 3.1.3 Aandeelbewijzen worden niet uitgegeven.

3.2 Uitgifte van aandelen

- 3.2.1 De Algemene Vergadering besluit tot uitgifte van aandelen en stelt de uitgifteprijs en de overige voorwaarden van uitgifte vast. De Algemene Vergadering kan deze bevoegdheden overdragen aan een ander orgaan en kan die overdracht herroepen.
- 3.2.2 Als rechten tot het nemen van aandelen worden verleend, is artikel 3.2.1 van overeenkomstige toepassing. Dit artikel is niet van toepassing als aandelen worden uitgegeven aan iemand die een recht tot het nemen van aandelen uitoefent.
- 3.2.3 Aandelen worden niet uitgegeven tegen een uitgifteprijs die lager is dan de nominale waarde van de uit te geven aandelen.
- 3.2.4 Aandelen worden uitgegeven bij notariële akte.

3.3 Storting op aandelen

- 3.3.1 Aandelen moeten bij uitgifte worden volgestort. Er kan worden bepaald dat het nominale bedrag of een gedeelte daarvan eerst behoeft te worden gestort na verloop van een bepaalde termijn of nadat de Vennootschap de storting heeft opgevraagd.
- 3.3.2 Storting op aandelen moet in geld plaatsvinden tenzij een andere inbreng is overeengekomen. Storting kan plaatsvinden in een buitenlandse valuta als de Vennootschap hierin toestemt.
- 3.3.3 Het bestuur kan rechtshandelingen als bedoeld in artikel 2:204 lid 1 BW verrichten zonder de voorafgaande goedkeuring van de Algemene Vergadering.

3.4 Voorkeursrecht

- 3.4.1 Als aandelen worden uitgegeven, heeft iedere aandeelhouder een voorkeursrecht naar evenredigheid van het gezamenlijke bedrag van zijn aandelen, onverminderd artikel 3.4.2 en artikel 2:206a lid 1 tweede zin BW. Als een aandeelhouder niet of niet volledig gebruikmaakt van het voorkeursrecht, hebben de overige aandeelhouders op de vrijvallende aandelen een evenredig voorkeursrecht als bedoeld in de vorige zin. Als deze aandeelhouders samen ook niet of niet volledig gebruikmaken van het voorkeursrecht, dan mag de Algemene Vergadering voor de dan vrijvallende aandelen bepalen aan wie die aandelen - eventueel tegen minder gunstige voorwaarden - worden uitgegeven.
- 3.4.2 De Algemene Vergadering kan per uitgifte het voorkeursrecht beperken of uitsluiten.
- 3.4.3 Het voorkeursrecht kan niet afzonderlijk worden vervreemd.

- 3.4.4 Als een voorkeursrecht bestaat, stelt de Algemene Vergadering bij het besluit tot uitgifte vast hoe en tijdens welke periode het voorkeursrecht kan worden uitgeoefend. Deze periode duurt ten minste vier weken vanaf de dag dat de mededeling als bedoeld in artikel 3.4.5 wordt verzonden.
- 3.4.5 De Vennootschap deelt aan alle aandeelhouders mee dat er een uitgifte met voorkeursrecht zal plaatsvinden en tijdens welke periode dat voorkeursrecht kan worden uitgeoefend.
- 3.4.6 Dit artikel is van overeenkomstige toepassing als rechten tot het nemen van aandelen worden verleend. Aandeelhouders hebben geen voorkeursrecht als aandelen worden uitgegeven aan iemand die een recht tot het nemen van aandelen uitoefent.

4 EIGEN AANDELEN EN KAPITAALVERMINDERING

4.1 Verkrijging en vervreemding van eigen aandelen

- 4.1.1 Het bestuur beslist over de verkrijging door de Vennootschap van (certificaten van) volgestorte aandelen. Verrijging door de Vennootschap van (certificaten van) niet-volgestorte aandelen is nietig.
- 4.1.2 Als de Vennootschap eigen aandelen vervreemdt, zijn de artikelen 3.2 (*Uitgifte van aandelen*) en 3.4 (*Voorkeursrecht*) van overeenkomstige toepassing, behalve dat vervreemding ook mogelijk is voor een lager bedrag dan de nominale waarde van de aandelen. De overdrachtsbeperkingen als bedoeld in artikel 7 (*Levering van aandelen en overdrachtsbeperkingen*) zijn niet van toepassing.

4.2 Kapitaalvermindering

- 4.2.1 De Algemene Vergadering kan besluiten het geplaatste kapitaal te verminderen.
- 4.2.2 Het geplaatste kapitaal kan worden verminderd door het nominale bedrag van aandelen bij statutenwijziging te verminderen of door aandelen in te trekken.

5 AANDEELHOUDERSREGISTER, GEMEENSCHAP, OPROEPINGEN EN MEDEDELINGEN

5.1 Aandeelhoudersregister

- 5.1.1 Het bestuur houdt een aandeelhoudersregister als bedoeld in artikel 2:194 BW.
- 5.1.2 Het bestuur legt het aandeelhoudersregister ter inzage van Vergadergerechtigden op het kantoor van de Vennootschap.

5.2 Gemeenschap

- 5.2.1 Als aandelen of beperkte rechten daarop tot een gemeenschap behoren, kunnen de gezamenlijke deelgenoten zich tegenover de Vennootschap alleen laten vertegenwoordigen door een persoon die zij daartoe schriftelijk hebben aangewezen. De gezamenlijke deelgenoten kunnen meer dan één persoon aanwijzen.
- 5.2.2 De gezamenlijke deelgenoten kunnen - bij de aanwijzing of later – unaniem bepalen dat op verzoek van een deelgenoot, een aantal stemmen overeenkomstig zijn aanwijzing zal worden uitgebracht dat overeenkomt met zijn deel in de gemeenschap.

5.3 Oproepingen en mededelingen

- 5.3.1 Oproepingen en mededelingen aan Vergadergerechtigden worden schriftelijk gedaan aan de adressen die zijn vermeld in het aandeelhoudersregister. Als een Vergadergerechtigde hiermee instemt, kunnen oproepingen en mededelingen aan hem worden gedaan per e-mail.

- 5.3.2 Mededelingen door Vergadergerechtigden aan het bestuur of aan de raad van commissarissen worden schriftelijk gedaan aan het adres van de Vennootschap of per e-mail aan het adres dat voor dit doel bekend is gemaakt.
- 5.3.3 De datum van betekening van het deurwaardersexploot, de datum van het stempel van het bewijs van bezorging van de aangetekende brief of de datum van verzending van de brief of e-mail geldt als datum van een oproeping of mededeling.
- 5.3.4 Mededelingen die krachtens de wet of deze statuten aan de Algemene Vergadering moeten worden gericht, kunnen worden opgenomen in de oproeping of, als dat in de oproeping is vermeld, ter kennisname neergelegd op het kantoor van de Vennootschap.

6 CERTIFICERING EN BEPERKTE RECHTEN OP AANDELEN

6.1 Certificering

Aan certificaten van aandelen kan geen Vergaderrecht worden verbonden.

6.2 Pandrecht

- 6.2.1 Aandelen kunnen worden verpand.
- 6.2.2 De pandhouder heeft het stemrecht op een verpand aandeel als dat schriftelijk is overeengekomen bij de vestiging van het pandrecht of daarna en de pandhouder een persoon is aan wie de aandelen vrijelijk kunnen worden overgedragen, of als de Algemene Vergadering de toekenning van stemrecht en – wanneer een ander in de rechten van de pandhouder treedt – de overgang van het stemrecht heeft goedgekeurd.
- 6.2.3 Alleen pandhouders die stemrecht hebben, hebben Vergaderrecht. Aandeelhouders die als gevolg van een pandrecht geen stemrecht hebben, hebben Vergaderrecht.

6.3 Vruchtgebruik

- 6.3.1 Op aandelen kan een recht van vruchtgebruik worden gevestigd.
- 6.3.2 De vruchtgebruiker heeft het stemrecht op een aandeel in vruchtgebruik als dat schriftelijk is overeengekomen bij de vestiging van het recht van vruchtgebruik of daarna en de vruchtgebruiker een persoon is aan wie de aandelen vrijelijk kunnen worden overgedragen, of als de Algemene Vergadering de toekenning van stemrecht en – bij overdracht van het recht van vruchtgebruik - de overgang van het stemrecht heeft goedgekeurd.
- 6.3.3 In geval van een recht van vruchtgebruik als bedoeld in de artikelen 4:19 BW en 4:21 BW heeft de vruchtgebruiker het aan de aandelen verbonden stemrecht, tenzij op grond van artikel 4:23 lid 4 BW anders is bepaald.
- 6.3.4 Alleen vruchtgebruikers die stemrecht hebben, hebben Vergaderrecht. Aandeelhouders die als gevolg van een recht van vruchtgebruik geen stemrecht hebben, hebben Vergaderrecht.

7 LEVERING VAN AANDELEN EN OVERDRACHTSBEPERKINGEN

7.1 Levering van aandelen

De levering van aandelen, van een recht van vruchtgebruik op aandelen of de vestiging of afstand van een recht van vruchtgebruik op aandelen en de vestiging van een pandrecht op aandelen, vindt plaats bij notariële akte. Levering van certificaten van aandelen en afstand van een pandrecht op aandelen vinden plaats bij onderhandse akte. De pandhouder en pandgever zijn verplicht de Vennootschap in kennis te stellen van de afstand van het pandrecht.

7.2 Goedkeuring voor overdracht door de Algemene Vergadering

7.2.1 Een Overdrager mag zijn aandelen overdragen na goedkeuring door de Algemene Vergadering. Dit geldt niet voor de Vennootschap die aandelen wil overdragen.

7.3 Goedkeuring voor overdracht: procedure

7.3.1 Een Overdrager verzoekt de Algemene Vergadering om goedkeuring voor de overdracht door middel van een mededeling aan het bestuur. Bij deze mededeling moet de Overdrager aangeven:

- (a) het aantal aandelen dat hij wil overdragen;
- (b) de eventuele soort en aanduiding van die aandelen; en
- (c) de personen aan wie hij die aandelen wil overdragen.

7.3.2 Het bestuur roept binnen zeven dagen na ontvangst van de in artikel 7.3.1 bedoelde mededeling een Algemene Vergadering op om het verzoek tot goedkeuring te behandelen.

7.3.3 Binnen tweeënveertig dagen nadat het bestuur de in artikel 7.3.1 bedoelde mededeling heeft ontvangen, besluit de Algemene Vergadering of zij wel of niet goedkeuring verleent. Als de Algemene Vergadering niet binnen die termijn besluit, wordt de goedkeuring geacht te zijn verleend.

7.3.4 Als de Algemene Vergadering de goedkeuring weigert, moet zij gelijktijdig een of meer gegadigden aanwijzen die bereid zijn de aandelen te kopen tegen contante betaling. De prijs wordt vastgesteld in overeenstemming met artikel 7.4.1. Als de Algemene Vergadering geen gegadigden aanwijst, wordt de goedkeuring geacht toch te zijn verleend. De vennootschap kan alleen gegadigde zijn met instemming van de Overdrager.

7.3.5 De Overdrager mag de aandelen overdragen binnen negentig dagen nadat de goedkeuring is verleend of wordt geacht te zijn verleend.

7.4 Goedkeuring voor overdracht: prijsbepaling

7.4.1 De Overdrager en iedere aangewezen gegadigde treden in overleg om de prijs van de aandelen vast te stellen. Als zij geen overeenstemming bereiken, wordt de prijs vastgesteld door een onafhankelijke deskundige. Het bestuur en de Overdrager wijzen samen de deskundige aan. Als zij hierover geen overeenstemming bereiken, wordt de deskundige aangewezen door de voorzitter van de Koninklijke Notariële Beroepsorganisatie.

7.4.2 Nadat de deskundige de prijs aan de Overdrager bekend heeft gemaakt, heeft de Overdrager dertig dagen de tijd om te beslissen of hij zijn aandelen overdraagt aan de gegadigden.

7.4.3 De kosten van de prijsvaststelling zijn voor rekening van de Vennootschap, maar als de Overdrager besluit zijn aandelen niet over te dragen aan de gegadigden moet hij de helft van de gemaakte kosten aan de Vennootschap vergoeden.

7.5 Goedkeuring voor overdracht: verzuim

7.5.1 Onmiddellijk nadat de prijs in overleg is vastgesteld of de termijn in artikel 7.4.2 is verstreken en de Overdrager of de gegadigde zich niet heeft teruggetrokken, mag iedere partij overdracht van de aandelen vorderen tegen contante betaling.

- 7.5.2 Als er maar één gegadigde is en deze gegadigde is in verzuim met de betaling, mag de Overdrager binnen negentig dagen alle aandelen overdragen aan de door hem opgegeven personen bedoeld in artikel 7.3.1.
- 7.5.3 Als er meerdere gegadigden zijn en een van hen is in verzuim met de betaling, doet de Overdrager daarvan binnen zeven dagen mededeling aan alle gegadigden. De gegadigden die niet in verzuim zijn, hebben vervolgens veertien dagen om de Overdrager te laten weten of zij de aandelen willen kopen die waren toebedeeld aan de gegadigde die in verzuim is. Daarbij geven zij aan hoeveel extra aandelen zij maximaal willen kopen. Als alle aandelen die waren toebedeeld aan de gegadigde die in verzuim is kunnen worden verkocht aan de overige gegadigden, komt een koopovereenkomst tot stand waarbij de Overdrager en de gegadigden zich niet kunnen terugtrekken. Als er op deze wijze geen koopovereenkomst tot stand komt voor al deze aandelen, gelden de overige koopovereenkomsten als ontbonden en mag de Overdrager binnen negentig dagen alle aandelen overdragen aan de door hem opgegeven personen bedoeld in artikel 7.3.1.
- 7.5.4 Als de Overdrager in verzuim is met de levering van de aandelen aan gegadigde, is de Vennootschap onherroepelijk gemachtigd om de aandelen te leveren. Dit moet zij doen binnen tien dagen nadat een gegadigde dit aan de Vennootschap heeft verzocht.

8 BESTUUR EN TOEZICHT OP BESTUUR

8.1 Benoeming, schorsing, ontslag, belet en ontstentenis van bestuurders.

- 8.1.1 De Vennootschap wordt bestuurd door het bestuur, onder toezicht van de raad van commissarissen. De raad van commissarissen bepaalt het aantal bestuurders. Een rechtspersoon kan worden benoemd tot bestuurder. Als er meer dan één bestuurder is, kan de raad van commissarissen een van de bestuurders benoemen tot voorzitter.
- 8.1.2 De raad van commissarissen benoemt de bestuurders. De raad van commissarissen geeft de Algemene Vergadering en de Ondernemingsraad als bedoeld in artikel 2:268 BW kennis van een voorgenomen benoeming van een bestuurder. De raad van commissarissen kan een bestuurder altijd schorsen. De raad van commissarissen kan een bestuurder ook altijd ontslaan, maar pas nadat de Algemene Vergadering over het voorgenomen ontslag is gehoord.
- 8.1.3 Elke bestuurder is tegenover de Vennootschap gehouden tot een behoorlijke vervulling van zijn taak. Tot deze taak behoren alle bestuurstaken die niet bij of krachtens de wet of deze statuten aan één of meer andere bestuurders zijn toebedeeld. Bij de vervulling van hun taak richten de bestuurders zich naar het belang van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Elke bestuurder draagt verantwoordelijkheid voor de algemene gang van zaken binnen de Vennootschap.
- 8.1.4 Als één of meer bestuurders ontbreken of verhinderd zijn, wordt de Vennootschap bestuurd door de overblijvende bestuurder(s) en heeft de raad van commissarissen het recht een of meer tijdelijke bestuurders aan te wijzen. Als alle bestuurders ontbreken of verhinderd zijn, wordt de Vennootschap tijdelijk bestuurd door de raad van commissarissen; de raad van commissarissen kan dan één of meer tijdelijke bestuurders aanwijzen. Als alle commissarissen ontbreken of verhinderd zijn, wordt de Vennootschap tijdelijk bestuurd door een persoon die daartoe door de Algemene Vergadering is aangewezen. Als alle bestuurders ontbreken of verhinderd zijn, neemt de raad van

commissarissen of deze persoon zo spoedig mogelijk de nodige maatregelen om een definitieve voorziening te treffen.

Onder verhinderd wordt hier verstaan de situatie dat de bestuurder tijdelijk zijn functie niet kan uitoefenen als gevolg van:

- (a) schorsing;
- (b) ziekte; of
- (c) onbereikbaarheid.

8.1.5 Als één of meer commissarissen ontbreken of verhinderd zijn, houden de overblijvende commissaris(sen) toezicht op het bestuur van de Vennootschap en heeft de raad van commissarissen het recht een of meer tijdelijke commissarissen aan te wijzen. Als alle commissarissen ontbreken of verhinderd zijn, wijst het bestuur een of meer tijdelijke commissarissen aan. Als alle commissarissen ontbreken, nemen deze tijdelijke commissarissen de nodige maatregelen om een definitieve voorziening te treffen. Onder verhinderd wordt hier verstaan de situatie dat de commissaris tijdelijk zijn functie niet kan uitoefenen als gevolg van:

- (a) schorsing;
- (b) ziekte; of
- (c) onbereikbaarheid.

8.1.6 Als alle commissarissen ontbreken, blijven de bepalingen in deze statuten over de raad van commissarissen en de commissarissen buiten toepassing, met uitzondering van dit artikel 8.1.6 en de artikelen 8.1.1, 8.1.2, 8.1.5 en 9.1.2(e).

8.2 Bezoldiging van bestuurders en commissarissen

8.2.1 De raad van commissarissen stelt de beloning en andere voorwaarden vast die op de bestuurders van toepassing zijn.

8.2.2 De Algemene Vergadering stelt de beloning van commissarissen vast. Kosten worden aan commissarissen vergoed.

8.3 Interne organisatie en besluitvorming bestuur

8.3.1 Het bestuur kan zijn interne aangelegenheden regelen in een schriftelijk reglement, welk reglement de goedkeuring behoeft van de raad van commissarissen. Verder kunnen de bestuurders, al dan niet bij reglement, onder goedkeuring van de raad van commissarissen hun werkzaamheden onderling verdelen. De wijziging van het reglement behoeft de goedkeuring van de raad van commissarissen.

8.3.2 Het bestuur vergadert wanneer een bestuurder dat nodig vindt. Het bestuur besluit bij volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen. Bij staking van stemmen zal het voorstel worden behandeld in een gecombineerde vergadering van het bestuur en de raad van commissarissen. Indien in voormelde gecombineerde vergadering de stemmen van de bestuurders wederom staken, is het voorstel verworpen, tenzij er meer dan twee bestuurders in functie zijn en één van hen tot voorzitter is benoemd, in welk geval de voorzitter van de raad van bestuur een beslissende stem heeft.

8.3.3 Een bestuurder kan zich in de vergadering laten vertegenwoordigen door een andere bestuurder.

- 8.3.4 Een bestuurder neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming van het bestuur als hij daarbij een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met het belang van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Als hierdoor geen bestuursbesluit kan worden genomen, neemt de raad van commissarissen het besluit. Bij het ontbreken van een raad van commissarissen, neemt de Algemene Vergadering het besluit.
- 8.3.5 Het bestuur kan ook buiten vergadering besluiten nemen, mits dit schriftelijk of op reproduceerbare wijze langs elektronische weg gebeurt en alle stemgerechtigde bestuurders met deze wijze van besluitvorming hebben ingestemd. De artikelen 8.3.2 en 8.3.4 zijn van overeenkomstige toepassing op de besluitvorming van het bestuur buiten vergadering.
- 8.3.6 Goedkeuring van de raad van commissarissen is vereist voor besluiten van het bestuur omtrent:
- (a) uitgifte, waaronder begrepen het uitgeven van een recht tot verkrijging van aandelen en verkrijging van aandelen in het kapitaal van de Vennootschap en schuldbrieven ten laste van de Vennootschap of van schuldbrieven ten laste van een commanditaire vennootschap of vennootschap onder firma waarvan de Vennootschap een volledig aansprakelijke vennoot is;
 - (b) medewerking aan de uitgifte van certificaten van aandelen;
 - (c) het aanvragen van toelating van de onder (a) en (b) bedoelde stukken tot de handel op een markt in financiële instrumenten als bedoeld in artikel 1:1 van de Wet op het financieel toezicht of een met een gereguleerde markt of multilaterale handelsfaciliteit vergelijkbaar systeem uit een staat die geen lidstaat is dan wel het aanvragen van een intrekking van zodanige toelating;
 - (d) het aangaan of verbreken van duurzame samenwerking van de Vennootschap of een afhankelijke maatschappij met een andere rechtspersoon of vennootschap, of als volledig aansprakelijke vennoot in een commanditaire vennootschap of vennootschap onder firma, als deze samenwerking of verbreking van ingrijpende betekenis is voor de Vennootschap;
 - (e) het nemen of afstoten van een deelneming door de Vennootschap of door een afhankelijke maatschappij in het kapitaal van een andere vennootschap of afstoting van (een belangrijk deel van) haar bedrijf;
 - (f) investeringen die een bedrag vereisen gelijk aan ten minste een vierde gedeelte van het geplaatste kapitaal met de reserves van de Vennootschap volgens haar balans met toelichting;
 - (g) een voorstel tot wijziging van de statuten;
 - (h) een voorstel tot ontbinding van de Vennootschap;
 - (i) aangifte van faillissement en aanvraag van surséance van betaling;
 - (j) beëindiging van de dienstbetrekking van een aanmerkelijk aantal werknemers van de Vennootschap of van een afhankelijke maatschappij tegelijkertijd of binnen een kort tijdsbestek;
 - (k) een ingrijpende wijziging in de arbeidsomstandigheden van een aanmerkelijk aantal werknemers van de Vennootschap of van een afhankelijke maatschappij;
 - (l) een voorstel tot vermindering van het geplaatste kapitaal.

- 8.3.7 Naast de in artikel 8.3.6 genoemde besluiten, kan de raad van commissarissen duidelijk omschreven en aan het bestuur medegedeelde bestuursbesluiten aan zijn goedkeuring onderwerpen.
- 8.3.8 Een voorstel tot juridische fusie of juridische splitsing moet worden goedgekeurd door de raad van commissarissen.
- 8.3.9 Goedkeuring van de Algemene Vergadering is vereist voor besluiten van het bestuur omtrent:
- (a) het vaststellen of wijzigen van de strategie van de Vennootschap;
 - (b) het goedkeuren, herzien of wijzigen van de begroting en het business plan;
 - (c) wijziging van de waarderingsgrondslagen;
 - (d) de oprichting of sluiting van filialen en/of kantoren en het uitbreiden van de onderneming door middel van nieuwe ondernemingen of het wijzigen van de aard van de onderneming, voor zover het betreft ondernemingen buiten de Europese Unie en Noord-Amerika;
 - (e) het verwerven van (aandelen in) ondernemingen, het aangaan van joint ventures en het inhuren van M&A adviseurs en investeringsbanken met betrekking tot een mogelijke verkoop van alle of een substantieel deel van de aandelen of activa en passiva van de Vennootschap of enige transactie die een soortgelijk economisch effect heeft of een notering van enige aandelen van een groepsmaatschappij op een gereguleerde effectenbeurs;
 - (f) de invoering van (of het aanbrengen van wijzigingen in) een op aandelen gebaseerde regeling voor werknemersparticipatie;
 - (g) het aangaan, wijzigen, vervroegd aflossen of het verzoeken om kwijtschelding in verband met enige externe financiering van schulden, met inbegrip van factoring;
 - (h) het vervreemden van aandelen in een groepsmaatschappij of het afstoten van (een substantieel deel van) de activiteiten (van een groepsmaatschappij) of het uitoefenen van enige discretionaire bevoegdheid of machtiging of het geven van enige toestemming in verband met dergelijke overdrachten aan derden;
 - (i) een aanvraag tot toelating tot de handel van de instrumenten, bedoeld onder (a) en (b), op een gereguleerde markt of een multilaterale handelsfaciliteit als bedoeld in artikel 1:1 van de Wet op het financieel toezicht of een met een gereguleerde markt of multilaterale handelsfaciliteit vergelijkbaar systeem uit een staat die geen lidstaat is of een aanvraag tot intrekking van een dergelijke toelating;
 - (j) de uitgifte van certificaten met vergaderrechten op aandelen in het kapitaal van een groepsmaatschappij, buiten het management participatie plan met betrekking tot de vennootschap, zoals van tijd tot tijd gewijzigd;
 - (k) het aangaan door een groepsmaatschappij van transacties, of het aangaan, wijzigen of beëindigen van overeenkomsten, met verbonden partijen (waaronder in dit verband mede wordt verstaan een directe of indirecte aandeelhouder die ten minste tien procent (10%) van het geplaatste kapitaal van de vennootschap houdt en die op zijn beurt ten minste tien procent (10%) van het geplaatste kapitaal van de vennootschap houdt) anders dan op marktconforme voorwaarden;

- (l) iedere belangrijke verandering van de identiteit of het karakter van de vennootschap of de onderneming, met inbegrip van maar niet beperkt tot:
 - (i) de overdracht van (bijna) de gehele onderneming van de Vennootschap aan een derde;
 - (ii) het aangaan of verbreken van duurzame samenwerkingsverbanden van de Vennootschap of een dochtermaatschappij met een andere rechtspersoon of vennootschap dan wel als volledig aansprakelijke vennoot in een commanditaire vennootschap of vennootschap onder firma, indien deze samenwerking of verbreking van ingrijpende betekenis is voor de Vennootschap;
 - (iii) het nemen of afstoten van een deelneming in het kapitaal van de vennootschap ter waarde van ten minste een derde van het bedrag van de activa volgens de balans met toelichting van een vennootschap of, indien de vennootschap een geconsolideerde balans opstelt, volgens de geconsolideerde balans met toelichting volgens de laatst vastgestelde jaarrekening van de vennootschap, door haar of een dochtermaatschappij; en
 - (m) besluiten of transacties waarbij ten minste een (1) commissaris N een tegenstrijdig belang heeft, als bedoeld in artikel (b);
- 8.3.10 Voor de toepassing van de artikelen 8.3.6 tot en met 8.3.9 wordt met een besluit van het bestuur tot het verrichten van een handeling gelijkgesteld (i) een besluit van het bestuur tot het uitoefenen van stemrecht in een algemene vergadering van aandeelhouders van een (in)directe dochtermaatschappij en (ii) een besluit van het bestuur ingeval de Vennootschap als bestuurder van een vennootschap of rechtspersoon optreedt. Dergelijke besluiten vereisen derhalve tevens goedkeuring van de raad van commissarissen en/of de Algemene Vergadering.
- 8.3.11 Naast de in artikel 8.3.9 bedoelde besluiten kan de Algemene Vergadering duidelijk omschreven en aan het bestuur medegegeelde bestuursbesluiten aan zijn goedkeuring onderwerpen.
- 8.3.12 Het bestuur kan zonder opdracht van de Algemene Vergadering geen aangifte doen tot faillietverklaring van de Vennootschap. Het bestuur kan zonder goedkeuring van de raad van commissarissen geen verzoek tot surseance van betaling indienen.
- 8.3.13 Het ontbreken van de goedkeuring van de raad van commissarissen of de Algemene Vergadering tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van het bestuur of de bestuurders niet aan.
- 8.4 Vertegenwoordiging**
- 8.4.1 Het bestuur of iedere bestuurder afzonderlijk, kan de Vennootschap vertegenwoordigen.
- 8.4.2 Als alle aandelen in het kapitaal van de Vennootschap worden gehouden door één aandeelhouder, en deze aandeelhouder ook de Vennootschap vertegenwoordigt, worden rechtshandelingen van de Vennootschap met deze enig aandeelhouder schriftelijk vastgelegd. Dit is niet van toepassing op rechtshandelingen die onder de bedongen voorwaarden tot de gewone bedrijfsuitoefening van de Vennootschap behoren.

8.4.3 Het bestuur kan, met voorafgaande goedkeuring van de raad van commissarissen, aan één of meer personen, al dan niet in dienst van de Vennootschap, procuratie of op andere wijze doorlopende vertegenwoordigingsbevoegdheid toekennen. De goedkeuring van de raad van commissarissen is niet vereist als het bestuur heeft bepaald dat de verleende vertegenwoordigingsbevoegdheid betrekking heeft op de minder belangrijke gewone bedrijfsuitoefening.

8.5 Raad van commissarissen

8.5.1 De Vennootschap heeft een raad van commissarissen, die bestaat uit vijf leden:

- (a) een (1) commissaris A;
- (b) een (1) commissaris B;
- (c) twee (2) commissarissen N; en
- (d) een (1) commissaris T.

Is het aantal commissarissen minder dan vijf, dan neemt de raad van commissarissen onmiddellijk maatregelen tot aanvulling van zijn ledental.

8.5.2 Alleen natuurlijke personen kunnen commissaris zijn. Commissaris kunnen niet zijn:

- (a) personen die in dienst zijn van de Vennootschap;
- (b) personen die in dienst zijn van een afhankelijke maatschappij;
- (c) bestuurders en personen in dienst van een werknemersorganisatie die betrokken is bij de vaststelling van de arbeidsvoorwaarden van de onder (a) en (b) bedoelde personen.

8.5.3 De raad van commissarissen stelt een profielschets vast voor zijn omvang en samenstelling en houdt daarbij rekening met de aard van de onderneming, haar activiteiten en de gewenste deskundigheid en achtergrond van de commissarissen. De raad bespreekt de profielschets en iedere wijziging daarvan in de Algemene Vergadering en met de Ondernemingsraad als bedoeld in artikel 2:268 lid 11 BW.

8.6 Benoeming van commissarissen

8.6.1 De commissarissen worden op voordracht van de raad van commissarissen benoemd door de Algemene Vergadering; in het geval bedoeld in de laatste zin van artikel 8.6.6 worden commissarissen benoemd door de raad van commissarissen.

De raad van commissarissen maakt de voordracht gelijktijdig bekend aan de Algemene Vergadering en aan de Ondernemingsraad.

8.6.2 De Algemene Vergadering en de Ondernemingsraad kunnen aan de raad van commissarissen personen aanbevelen om als commissaris te worden voorgedragen. De raad van commissarissen deelt hun tijdig mee wanneer, als gevolg waarvan en volgens welk profiel een commissaris moet worden benoemd. Als voor de plaats het in artikel 8.6.4 bedoelde versterkte recht van aanbeveling geldt, doet de raad van commissarissen daarvan ook mededeling.

- 8.6.3 Een aanbeveling of voordracht tot benoeming van een commissaris vermeldt de leeftijd van de kandidaat, zijn beroep, het bedrag aan door hem gehouden aandelen in het kapitaal van de Vennootschap en de betrekkingen die hij bekleedt of die hij heeft bekleed als die van belang zijn in verband met de vervulling van de taak van een commissaris. Ook wordt vermeld aan welke rechtspersonen hij al als commissaris is verbonden. Als zich daaronder rechtspersonen bevinden die tot dezelfde groep behoren, hoeft alleen die groep te worden genoemd. De aanbeveling en de voordracht tot benoeming of herbenoeming van een commissaris moet een uitleg van de redenen voor de aanbeveling of voordracht bevatten. Bij herbenoeming wordt rekening gehouden met hoe de kandidaat zijn taak als commissaris heeft vervuld.
- 8.6.4 Voor een derde van het aantal commissarissen geldt de volgende procedure. De raad van commissarissen plaatst een door de Ondernemingsraad aanbevolen persoon op de voordracht, tenzij de raad van commissarissen bezwaar maakt tegen deze aanbeveling. De raad van commissarissen kan alleen bezwaar maken op grond van de verwachting dat de aanbevolen persoon ongeschikt zal zijn voor de vervulling van de taak van commissaris of dat de raad van commissarissen door deze benoeming niet naar behoren zal zijn samengesteld. Als het aantal commissarissen niet door drie deelbaar is, wordt het eerste lagere getal dat wel door drie deelbaar is gebruikt om het aantal commissarissen vast te stellen waarvoor dit versterkte recht van aanbeveling geldt.
- 8.6.5 Als de raad van commissarissen bezwaar maakt tegen een persoon die de Ondernemingsraad heeft aanbevolen met gebruikmaking van het in het vorige lid bedoelde recht, deelt hij de Ondernemingsraad het bezwaar en de redenen voor het bezwaar mee. De raad van commissarissen treedt onmiddellijk in overleg met de Ondernemingsraad om overeenstemming over de voordracht te bereiken. Als de raad van commissarissen constateert dat geen overeenstemming kan worden bereikt, verzoekt een daartoe aangewezen vertegenwoordiger van de raad van commissarissen aan de Ondernemingskamer van het gerechtshof Amsterdam het bezwaar gegrond te verklaren. Het verzoek wordt pas ingediend nadat vier weken zijn verstreken na aanvang van het overleg met de Ondernemingsraad. De raad van commissarissen plaatst de aanbevolen persoon op de voordracht als de Ondernemingskamer het bezwaar ongegrond verklaart. Verklaart de Ondernemingskamer het bezwaar gegrond, dan kan de Ondernemingsraad een nieuwe aanbeveling doen overeenkomstig artikel 8.6.4.
- 8.6.6 De Algemene Vergadering kan de voordracht afwijzen met volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen die ten minste een derde van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen. Als de aandeelhouders bij volstreekte meerderheid van stemmen hun steun aan de kandidaat onthouden, maar deze meerderheid niet ten minste een derde van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigde, kan een nieuwe Algemene Vergadering worden bijeengeroepen die de voordracht kan afwijzen met volstreekte meerderheid van stemmen. Als de voordracht wordt afgewezen, maakt de raad van commissarissen een nieuwe voordracht op. Artikel 8.6.2 tot en met 8.6.5 zijn van toepassing. Als de Algemene Vergadering de voorgedragen persoon niet benoemt en niet besluit tot afwijzing van de voordracht, benoemt de raad van commissarissen de voorgedragen persoon.

8.7 Ontbreken van alle commissarissen

- 8.7.1 Als alle commissarissen ontbreken, maar niet als gevolg van artikel 8.9, dan worden commissarissen benoemd door de Algemene Vergadering.
- 8.7.2 De Ondernemingsraad kan personen aanbevelen voor benoeming tot commissaris. Degene die de Algemene Vergadering bijeenroept, deelt de Ondernemingsraad tijdig mee dat de benoeming van commissarissen in de Algemene Vergadering zal worden behandeld, en vermeldt daarbij of een commissaris wordt benoemd in overeenstemming met het aanbevelingsrecht van de Ondernemingsraad op grond van artikel 8.6.4.

8.8 Aftreden van commissarissen

- 8.8.1 Een commissaris treedt uiterlijk af aan het eind van de eerste Algemene Vergadering die plaatsvindt na een periode van vier jaar na zijn laatste benoeming. Een periodiek aftredende commissaris kan eenmaal worden herbenoemd voor een periode van vier jaar.
- Als er een tussentijdse vacature in de raad van commissarissen is, geldt de raad als volledig samengesteld; in dat geval wordt zo spoedig mogelijk een definitieve voorziening getroffen. Indien een persoon wordt benoemd om een tussentijdse vacature te vervullen, vervult hij zijn functie voor de resterende tijd van zijn voorganger, tenzij de Algemene Vergadering bij de benoeming anders beslist.
- 8.8.2 De Ondernemingskamer van het gerechtshof Amsterdam kan op verzoek een commissaris ontslaan wegens verwaarlozing van zijn taak, wegens andere gewichtige redenen of wegens ingrijpende wijziging van de omstandigheden op grond waarvan handhaving als commissaris redelijkerwijze niet van de Vennootschap kan worden verlangd. Het verzoek kan worden ingediend door de Vennootschap, hierbij vertegenwoordigd door de raad van commissarissen, of door een daartoe aangewezen vertegenwoordiger van de Algemene Vergadering of van de Ondernemingsraad.
- 8.8.3 De raad van commissarissen kan een commissaris schorsen; de schorsing vervalt van rechtswege als de Vennootschap niet binnen een maand na het begin van de schorsing een verzoek als bedoeld in het vorige lid heeft ingediend bij de Ondernemingskamer.

8.9 Opzeggen van vertrouwen in de raad van commissarissen

- 8.9.1 De Algemene Vergadering kan het vertrouwen in de raad van commissarissen opzeggen bij volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen, die ten minste een derde van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen.
- Als niet ten minste een derde van het geplaatste kapitaal ter vergadering vertegenwoordigd was, kan geen nieuwe vergadering worden bijeengeroepen. Het besluit tot het opzeggen van het vertrouwen in de raad van commissarissen bevat de redenen voor dat besluit. Het besluit kan niet worden genomen over commissarissen die zijn aangesteld door de Ondernemingskamer op grond van artikel 8.9.3.
- 8.9.2 Een besluit als bedoeld in artikel 8.9.1 wordt niet genomen tot het bestuur de Ondernemingsraad in kennis heeft gesteld van het voorstel voor het besluit en de redenen voor het voorstel. De kennisgeving vindt plaats ten minste dertig dagen voor de Algemene Vergadering waarin het voorstel wordt behandeld. Als de Ondernemingsraad een standpunt over het voorstel bepaalt, stelt het bestuur de raad van commissarissen en de Algemene Vergadering op de hoogte van dit standpunt. De Ondernemingsraad kan zijn standpunt in de Algemene Vergadering toelichten.

- 8.9.3 Het besluit bedoeld in artikel 8.9.1 heeft het onmiddellijk ontslag van de commissarissen tot gevolg. In dat geval verzoekt het bestuur onmiddellijk aan de Ondernemingskamer van het gerechtshof Amsterdam tijdelijk een of meer commissarissen aan te stellen. De Ondernemingskamer regelt de gevolgen van de aanstelling.
- 8.9.4 De raad van commissarissen bevordert dat binnen een door de Ondernemingskamer vastgestelde termijn een nieuwe raad wordt samengesteld met inachtneming van artikel 8.6.
- 8.10 Interne organisatie en taak en bevoegdheden raad van commissarissen**
- 8.10.1 De raad van commissarissen houdt toezicht op het beleid van het bestuur en op de algemene gang van zaken in de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Hij adviseert het bestuur. Bij de vervulling van hun taak richten de commissarissen zich naar het belang van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Het bestuur verschaft de raad van commissarissen tijdig de gegevens die voor de uitoefening van zijn taak noodzakelijk zijn.
- 8.10.2 De raad van commissarissen benoemt een van de commissarissen tot voorzitter van de raad van commissarissen. De raad benoemt voorts een secretaris, al dan niet uit zijn midden.
- 8.10.3 De raad van commissarissen kan zijn interne aangelegenheden regelen in een schriftelijk reglement. Verder kunnen de commissarissen, al dan niet bij reglement, hun werkzaamheden onderling verdelen.
- 8.10.4 De raad van commissarissen kan bepalen dat één of meer commissarissen toegang hebben tot alle bedrijfsruimten van de Vennootschap en alle boeken, correspondentie en andere bescheiden mogen inzien.
- 8.10.5 De raad van commissarissen kan op kosten van de Vennootschap adviezen inwinnen als hij dat nodig vindt om zijn taak juist uit te oefenen.
- 8.11 Besluitvorming raad van commissarissen**
- 8.11.1 De raad van commissarissen vergadert wanneer een commissaris dat nodig vindt.
- 8.11.2 In de raad van commissarissen:
- (a) kunnen de commissaris A en de commissaris B ieder twintig (20) stemmen uitbrengen;
 - (b) kan iedere commissaris N zesentwintig (26) stemmen uitbrengen;
 - (c) kan iedere commissaris T acht (8) stemmen uitbrengen.
- 8.11.3 Tenzij in het reglement als bedoeld in artikel 8.11.1 anders is bepaald, worden de besluiten genomen met volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen, met dien verstande dat een besluit tot vaststelling van het salaris, de eventuele bonus (tantième) en de overige daaraan verbonden voorwaarden van een bestuurder, als bedoeld in artikel 8.11.1, slechts kan worden genomen indien alle in functie zijnde commissarissen, met uitzondering van één, voor het voorstel hebben gestemd. Bij staking van de stemmen is het voorstel verworpen.
- 8.11.4 Onverminderd het in dit artikel 8.11.4 en artikel 8.11.7 bepaalde kan de raad van commissarissen geen besluiten nemen in een vergadering waarin (i) minder dan de meerderheid van de stemgerechtigde commissarissen aanwezig of vertegenwoordigd is en (ii) minder dan één (1) stemgerechtigde commissaris N aanwezig of vertegenwoordigd is.

Een commissaris kan deelnemen aan elke vergadering van de raad van commissarissen per telefoon of videoconferentie, mits de commissaris alle andere ter vergadering deelnemende commissarissen steeds kan horen en door hen kan worden gehoord; een dergelijke commissaris zal in alle gevallen geacht worden bij een dergelijke vergadering aanwezig te zijn en zijn stemmen te kunnen uitbrengen en ook aan de rest van de vergadering te kunnen deelnemen alsof hij in persoon bij die vergadering aanwezig was. De raad van commissarissen kan telefonisch of door middel van een videoconferentie vergaderen, mits alle aan de vergadering deelnemende commissarissen de andere deelnemende commissarissen steeds kunnen horen en door hen ook kunnen worden gehoord.

- 8.11.5 Een commissaris kan zich in de vergadering laten vertegenwoordigen door een andere commissaris.
- 8.11.6 Een commissaris neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming van de raad van commissarissen als hij daarbij een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met het belang van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Als hierdoor geen besluit van de raad van commissarissen kan worden genomen, neemt de Algemene Vergadering het besluit. In het geval dat een commissaris N een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met het belang van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming, kunnen besluiten van de raad van commissarissen enkel worden genomen met voorafgaande goedkeuring van de Algemene Vergadering.
- 8.11.7 De raad van commissarissen kan ook buiten vergadering besluiten nemen, mits dit schriftelijk of op reproduceerbare wijze langs elektronische weg gebeurt en alle stemgerechtigde commissarissen met deze wijze van besluitvorming hebben ingestemd. De artikelen 8.11.1 en 8.11.6 zijn van overeenkomstige toepassing op de besluitvorming van de raad van commissarissen buiten vergadering.
- 8.11.8 De bestuurders moeten, als zij daartoe worden uitgenodigd, de vergaderingen van de raad van commissarissen bijwonen en daar alle inlichtingen verstrekken die de raad van commissarissen verlangt.

9 ALGEMENE VERGADERING

9.1 Jaarlijkse Algemene Vergadering

- 9.1.1 Tijdens het boekjaar van de Vennootschap wordt ten minste één Algemene Vergadering gehouden, tenzij over de onderwerpen als bedoeld in artikel 9.1.2 in overeenstemming met artikel 9.5 (*Besluiten buiten vergadering*) buiten vergadering is besloten.
- 9.1.2 De agenda voor de jaarlijkse Algemene Vergadering bevat in ieder geval de volgende onderwerpen:
- (a) de behandeling van het bestuursverslag als artikel 2:391 BW voor de Vennootschap geldt;
 - (b) de vaststelling van de jaarrekening;
 - (c) de bestemming van de winst;
 - (d) de verlening van decharge aan bestuurders die in het afgelopen boekjaar in functie waren, voor hun bestuur over dat boekjaar; en
 - (e) de verlening van decharge aan commissarissen die in het afgelopen boekjaar in functie waren, voor hun toezicht op het bestuur over dat boekjaar.

- 9.1.3 De in artikel 9.1.2 bedoelde onderwerpen hoeven niet te worden opgenomen in de agenda als de termijn voor het opmaken van de jaarrekening en, als dat van toepassing is, voor het overleggen van het bestuursverslag is verlengd, of een voorstel daartoe op die agenda is geplaatst.
- 9.1.4 In de jaarlijkse Algemene Vergadering worden verder de onderwerpen behandeld die met inachtneming van artikel 9.2 (*Plaats en oproeping*) op de agenda zijn geplaatst.
- 9.1.5 Een Algemene Vergadering wordt verder bijeengeroepen wanneer het bestuur of de raad van commissarissen dat nodig vindt. Bovendien wordt een Algemene Vergadering bijeengeroepen als één of meer Vergadergerechtigden die alleen of samen ten minste één honderdste van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen dat aan het bestuur en aan de raad van commissarissen verzoeken, tenzij een zwaarwichtig belang van de Vennootschap zich daartegen verzet. Bij het verzoek wordt nauwkeurige opgave gedaan van de te behandelen onderwerpen.

9.2 Plaats en oproeping

- 9.2.1 Algemene Vergaderingen worden gehouden in de gemeente waar de Vennootschap haar zetel heeft of in Amsterdam.
- 9.2.2 Het bestuur, de raad van commissarissen, een bestuurder of een commissaris roept Vergadergerechtigden op tot de Algemene Vergadering. Als in het geval bedoeld in de tweede zin van artikel 9.1.5, de Algemene Vergadering niet zo bijeen wordt geroepen dat zij binnen vier weken na het verzoek wordt gehouden, kan iedere verzoeker zelf de Algemene Vergadering bijeenroepen, met inachtneming van deze statuten.
- 9.2.3 De oproeping vindt plaats met inachtneming van de termijn als bedoeld in artikel 2:225 BW.
- 9.2.4 Als aan één of meer van de in artikel 9.2.1 of artikel 9.2.3 bedoelde vereisten niet is voldaan, kunnen in een Algemene Vergadering alleen geldige besluiten worden genomen als alle Vergadergerechtigden ermee hebben ingestemd dat besluitvorming plaatsvindt en de bestuurders en commissarissen voorafgaand aan de besluitvorming in de gelegenheid zijn gesteld om advies uit te brengen.
- 9.2.5 Bij de oproeping wordt de agenda vermeld en ook de plaats en het tijdstip van de Algemene Vergadering. Artikel 9.2.4 is van overeenkomstige toepassing op besluitvorming over onderwerpen die niet in de oproeping zijn opgenomen of die niet in een aanvullende oproeping zijn aangekondigd met inachtneming van de voor oproeping gestelde termijn.
- 9.2.6 Als één of meer Vergadergerechtigden die alleen of samen ten minste één honderdste van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen schriftelijk verzoeken dat een onderwerp wordt behandeld, wordt dat onderwerp opgenomen in de oproeping of op dezelfde wijze aangekondigd. Een onderwerp hoeft niet in de oproeping te worden opgenomen of op dezelfde wijze te worden aangekondigd als de Vennootschap het verzoek later dan op de dertigste dag voor de Algemene Vergadering heeft ontvangen of een zwaarwichtig belang van de Vennootschap zich daartegen verzet.

9.3 Vergaderorde

- 9.3.1 De Algemene Vergadering wordt voorgezeten door de voorzitter van de raad van commissarissen. De voorzitter van de raad van commissarissen kan, ook als hij zelf op de Algemene Vergadering aanwezig is, een ander als voorzitter aanwijzen. Als de voorzitter van de raad van commissarissen afwezig is en hij geen andere voorzitter heeft aangewezen, benoemen de op de Algemene Vergadering aanwezige commissarissen een voorzitter. Zijn er geen commissarissen aanwezig, dan benoemt de Algemene Vergadering zelf haar voorzitter. De voorzitter wijst de secretaris aan.
- 9.3.2 De Algemene Vergadering wordt genotuleerd, tenzij van de Algemene Vergadering een notarieel proces-verbaal wordt opgemaakt. Notulen worden vastgesteld en ondertekend door de voorzitter en de secretaris van die Algemene Vergadering. Notulen kunnen ook worden vastgesteld door een volgende Algemene Vergadering. In dat geval worden zij door de voorzitter en de secretaris van die volgende Algemene Vergadering ondertekend.
- 9.3.3 De bestuurders en de commissarissen kunnen de Algemene Vergaderingen bijwonen en hebben als zodanig in de Algemene Vergaderingen een raadgevende stem.

9.4 Stemprocedure en volmacht

- 9.4.1 In de Algemene Vergadering geeft ieder aandeel recht op het uitbrengen van één stem. In de Algemene Vergadering kan geen stem worden uitgebracht voor aandelen die de Vennootschap of een Dochtermaatschappij houdt of waarvan de Vennootschap of een Dochtermaatschappij de certificaten houdt.
- 9.4.2 De pandhouder of vruchtgebruiker van een aandeel dat de Vennootschap of een Dochtermaatschappij houdt, is echter niet van het stemrecht uitgesloten als het pandrecht of het recht van vruchtgebruik is gevestigd voordat de Vennootschap of de Dochtermaatschappij het aandeel hield. De Vennootschap of een Dochtermaatschappij kan geen stem uitbrengen voor een aandeel waarop zij een pandrecht of een recht van vruchtgebruik heeft.
- 9.4.3 Bij de vaststelling in hoeverre aandeelhouders stemmen, aanwezig of vertegenwoordigd zijn, of in hoeverre het aandelenkapitaal verschaft wordt of vertegenwoordigd is, wordt geen rekening gehouden met aandelen waarvoor geen stem kan worden uitgebracht op grond van de wet of deze statuten. Blanco stemmen en ongeldige stemmen worden aangemerkt als niet-uitgebracht.
- 9.4.4 Besluiten worden genomen bij volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen, tenzij bij de wet of bij deze statuten uitdrukkelijk een grotere meerderheid wordt voorgeschreven.
- 9.4.5 Als de stemmen over benoeming van personen staken, komt geen besluit tot stand. Bij staking van stemmen over andere onderwerpen is het voorstel verworpen, onverminderd artikel 11.1.1.
- 9.4.6 De voorzitter bepaalt de wijze van stemming. Als een aanwezige Stemgerechtigde dat verlangt, vindt stemming over benoeming, schorsing en ontslag van personen schriftelijk plaats.
- 9.4.7 Het bestuur kan besluiten dat stemmen die voorafgaand aan de Algemene Vergadering via een elektronisch communicatiemiddel worden uitgebracht gelijk worden gesteld met stemmen die op de Algemene Vergadering worden uitgebracht. Het bestuur stelt de termijn vast waarbinnen de stemmen kunnen worden uitgebracht. Deze termijn kan niet eerder beginnen dan op de dertigste dag voor de Algemene Vergadering.

- 9.4.8 Het bestuur kan besluiten dat iedere Vergadergerechtigde door middel van een elektronisch communicatiemiddel rechtstreeks kennis kan nemen van en deel kan nemen aan de Algemene Vergadering.
- 9.4.9 Het bestuur kan besluiten dat iedere Stemgerechtigde door middel van een elektronisch communicatiemiddel in persoon of door een schriftelijk gevolmachtigde het stemrecht kan uitoefenen.
- 9.4.10 Het bestuur kan voorwaarden verbinden aan het gebruik van het elektronisch communicatiemiddel. De oproeping vermeldt deze voorwaarden of waar de voorwaarden kunnen worden geraadpleegd.
- 9.4.11 Vergadergerechtigden kunnen zich in de Algemene Vergadering laten vertegenwoordigen door een schriftelijk gevolmachtigde.

9.5 Besluiten buiten vergadering

- 9.5.1 Stemgerechtigden kunnen alle besluiten die zij in een Algemene Vergadering kunnen nemen ook buiten vergadering nemen. De bestuurders en commissarissen worden in de gelegenheid gesteld voorafgaand aan de besluitvorming over het voorstel advies uit te brengen.
- 9.5.2 Een besluit buiten vergadering is alleen geldig als alle Vergadergerechtigden met deze wijze van besluitvorming hebben ingestemd en het voorstel verder schriftelijk of op reproduceerbare wijze langs elektronische weg is aangenomen zoals wordt voorgeschreven door de wet en deze statuten.
- 9.5.3 Degenen die buiten vergadering een besluit hebben genomen, stellen het bestuur en de raad van commissarissen meteen in kennis van het genomen besluit.

10 BOEKJAAR, JAARSTUKKEN EN ACCOUNTANT

10.1 Boekjaar en jaarstukken

- 10.1.1 Het boekjaar is gelijk aan het kalenderjaar.
- 10.1.2 Jaarlijks binnen vijf maanden na afloop van elk boekjaar maakt het bestuur een jaarrekening op en legt zij deze voor de Vergadergerechtigden ter inzage op het kantoor van de Vennootschap. Op grond van bijzondere omstandigheden kan de Algemene Vergadering deze termijn verlengen met ten hoogste vijf maanden. Het bestuur verstuurt de jaarrekening ook naar de Ondernemingsraad.
- 10.1.3 Als de in artikel 10.2 (*Accountant*) bedoelde opdracht aan een accountant is verleend, wordt de verklaring van de accountant bij de jaarrekening gevoegd. Daarnaast wordt het bestuursverslag bij de jaarrekening gevoegd, tenzij artikel 2:391 BW niet voor de Vennootschap geldt. Ook worden de in artikel 2:392 lid 1 BW bedoelde overige gegevens bijgevoegd, voor zover het in dat lid bepaalde op de Vennootschap van toepassing is.
- 10.1.4 Alle bestuurders en commissarissen ondertekenen de jaarrekening; ontbreekt een ondertekening, dan wordt daarvan melding gemaakt onder opgaaf van de reden.
- 10.1.5 De Algemene Vergadering stelt de jaarrekening vast.
- 10.1.6 Artikel 2:210 lid 5 BW is op de vaststelling van de jaarrekening niet van toepassing.

10.2 Accountant

- 10.2.1 De Vennootschap kan een accountant als bedoeld in artikel 2:393 BW de opdracht verlenen om de door het bestuur opgemaakte jaarrekening te onderzoeken in overeenstemming met lid 3 van dat artikel. Als de wet dat verlangt, moet de Vennootschap deze opdracht verlenen.

- 10.2.2 De Algemene Vergadering verleent de opdracht aan de accountant. Verleent de Algemene Vergadering de opdracht niet, dan verleent de raad van commissarissen de opdracht.
- 10.2.3 De Algemene Vergadering en degene die de opdracht heeft verleend kunnen de aan de accountant verleende opdracht intrekken. Intrekking van de opdracht kan alleen om gegronde redenen en met inachtneming van artikel 2:393 lid 2 BW.
- 10.2.4 De accountant brengt over zijn onderzoek verslag uit aan de raad van commissarissen en het bestuur en geeft de uitslag van zijn onderzoek weer in een verklaring over de getrouwheid van de jaarrekening.

11 WINST EN VERLIES

11.1 Winst, verlies en uitkeringen op aandelen

- 11.1.1 De Algemene Vergadering bestemt de winst die door vaststelling van de jaarrekening is bepaald, bepaalt hoe een tekort wordt verwerkt en stelt tussentijdse uitkeringen uit de winst of uit reserves vast. Uitkering uit de winst of de reserves is alleen mogelijk voor zover het eigen vermogen van de Vennootschap groter is dan de reserves als bedoeld in artikel 2:216 lid 1 BW. Een besluit tot uitkering uit de winst of reserves is onderworpen aan de goedkeuring van het bestuur. Het bestuur weigert alleen de goedkeuring als 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. Als bij de bestemming van de winst geen besluit over uitkering of reservering van winst tot stand komt, wordt de winst gereserveerd.
- 11.1.2 Bij de berekening van de verdeling van een uitkering tellen de aandelen die de Vennootschap in haar kapitaal houdt of waarvan zij de certificaten houdt niet mee. In afwijking van de vorige zin tellen deze aandelen wel mee als op deze aandelen een pandrecht of een recht van vruchtgebruik rust of voor deze aandelen certificaten zijn uitgegeven ten gevolge waarvan het recht op uitkering toekomt aan de pandhouder, de vruchtgebruiker of de certificaathouder.
- 11.1.3 Bij de berekening van het bedrag dat op ieder aandeel zal worden uitgekeerd, wordt alleen het bedrag van de verplichte stortingen op het nominale bedrag van de aandelen in aanmerking genomen. Van de vorige zin kan telkens met instemming van alle aandeelhouders worden afgeweken.
- 11.1.4 Uitkeringen zijn opeisbaar vier weken na vaststelling, tenzij de Algemene Vergadering op voorstel van het bestuur een andere datum bepaalt.
- 11.1.5 De Algemene Vergadering kan besluiten dat uitkeringen geheel of gedeeltelijk in een andere vorm dan in geld worden uitgekeerd.

12 BIJZONDERE BESLUITEN EN VEREFFENING

- 12.1 **Besluiten tot statutenwijziging, juridische fusie, juridische splitsing en ontbinding**
Onverminderd artikel 2:331 BW en artikel 2:334ff BW en het vereiste van instemming als dit uit de wet voortvloeit, kan de Algemene Vergadering besluiten tot juridische fusie, juridische splitsing, statutenwijziging en ontbinding.

12.2 Vereffening

- 12.2.1 Als de Vennootschap wordt ontbonden en haar vermogen moet worden vereffend, worden de bestuurders vereffenaars, tenzij de Algemene Vergadering één of meer andere vereffenaars benoemt. De raad van commissarissen houdt toezicht op de vereffenaars.
- 12.2.2 De Algemene Vergadering stelt de beloning vast van de vereffenaars en van degenen die met het toezicht op de vereffening zijn belast.
- 12.2.3 De vereffening vindt plaats met inachtneming van de wettelijke bepalingen. Tijdens de vereffening blijven deze statuten voor zover mogelijk van kracht.
- 12.2.4 Wat na voldoening van alle schulden van het vermogen van de Vennootschap is overgebleven, wordt uitgekeerd op de aandelen. De artikelen 11.1.2 en 11.1.3 zijn van overeenkomstige toepassing.
- 12.2.5 Nadat de Vennootschap heeft opgehouden te bestaan, worden haar boeken, bescheiden en andere gegevensdragers gedurende zeven jaar bewaard door degene die daartoe door de vereffenaars, of bij ontbreken van vereffenaars door het bestuur, is aangewezen.

13 OVERGANGSBEPALING

13.1 Eerste boekjaar

Het eerste boekjaar eindigt op eenendertig december tweeduizend tweeëntwintig. Dit artikel vervalt samen met zijn opschrift na verloop van het eerste boekjaar.

13.2 Raad van commissarissen

Op het tijdstip van deze statutenwijziging zullen de volgende personen als commissaris fungeren:

Theodorus Johannes van der Raadt, geboren te Rijswijk op vijf mei negentienhonderddrieënvijftig wordt aangewezen als commissaris A, en zal gedurende drie jaren na de datum van deze statutenwijziging fungeren als voorzitter van de raad van commissarissen;

Koen Beeckmans, geboren te Ninove, België op één februari negentienhonderdéénenzeventig wordt aangewezen als commissaris B, en zal gedurende drie jaren na de datum van deze statutenwijziging fungeren als lid van de raad van commissarissen;

Bart Peter Coopmans, geboren te Hoeven op dertien juni negentienhonderdnegenenzestig wordt aangewezen als commissaris N;

Martijn Alexander Koster, geboren te Deventer op twintig april negentienhonderddrieëntachtig wordt aangewezen als commissaris N; en

Jan-Jaap Bongers, geboren te Capelle aan den IJssel op twee mei negentienhonderdtachtig wordt aangewezen als commissaris T.

Het stuk waaruit blijkt van de in de aanhef van deze akte vermelde besluiten wordt aan deze akte gehecht.

Deze akte wordt in minuut verleden in Amsterdam, op de datum die bovenaan deze akte is vermeld. Ik heb de zakelijke inhoud van de akte meegedeeld en toegelicht. De comparant heeft verklaard kennis te hebben genomen van de inhoud van de akte en in te stemmen met beperkte voorlezing. Vervolgens heb ik die gedeelten van de akte voorgelezen die op grond van de wet moeten worden voorgelezen. Onmiddellijk daarna hebben de comparant, die aan mij bekend is, en ik de akte ondertekend.

**DE BRAUW
BLACKSTONE
WESTBROEK**

UNOFFICIAL TRANSLATION
DEED OF AMENDMENT OF THE ARTICLES OF ASSOCIATION OF
ICT IPANEMA B.V.
(after amendment named: ICT Group B.V.)

On the [●] day of [●] two thousand and twenty-one appeared before me, [●], civil law notary in Amsterdam:

[●].

The person appearing declares that on the [●] day of [●] two thousand and twenty-one the general meeting of **ICT Ipanema B.V.**, a private limited liability company, with corporate seat in Rotterdam, the Netherlands, address at Weena 788, 3014 DA Rotterdam, the Netherlands and Trade Register number 82856311 ("**ICT Ipanema**"), resolved to amend the articles of association of ICT Ipanema and to authorise the person appearing to execute this deed.

Pursuant to those resolutions the person appearing declares that [he][she] amends ICT Ipanema's articles of association such that these shall read in full as follows with effect as of the [●] day of [●] two thousand and twenty-one:

ARTICLES OF ASSOCIATION

1 DEFINITIONS

In these articles of association:

"**BW**" means the Dutch Civil Code;

"**Company**" means the private limited liability company organised as set out in these articles of association;

"**General Meeting**" means the corporate body that consists of Persons Entitled to Vote, or the meeting in which Persons Entitled to Attend General Meetings assemble;

"**Meeting Rights**" means the right to attend and speak at the General Meeting, either in person or by a proxy authorised in writing;

"**Persons Entitled to Attend General Meetings**" means shareholders, pledgees with Meeting Rights, and usufructuaries with Meeting Rights;

"**Persons Entitled to Vote**" means shareholders with voting rights at the General Meeting, pledgees with voting rights at the General Meeting, and usufructuaries with voting rights at the General Meeting;

"**Subsidiary**" means a subsidiary as referred to in section 2:24a BW; and

"**Works Council**" means the Works Council as referred to in section 2:268(11) BW.

2 NAME, SEAT STRUCTURE REGIME AND OBJECTS

2.1 Name and seat

2.1.1 The name of the Company is: **ICT Group B.V.**

2.1.2 The Company's seat is in Rotterdam, the Netherlands.

2.1.3 The Company shall have the power to establish offices and branches in as well as outside the Netherlands.

2.2 Structure regime

Sections 2:268 through 2:272 and 2:274 BW apply to the Company.

2.3 Objects

The objects of the company are to participate in, to conduct the management and to finance of other businesses, in particular in the field of engineering, information technology and software services, all in the broadest sense, as well as, for its own account, performing engineering, information technology and software services, all in the broadest sense, as well as to provide guarantees for third party debts and finally all that is related or desirable in connection with the foregoing.

3 CAPITAL AND ISSUE OF SHARES

3.1 Capital and shares

- 3.1.1 The share capital of the Company consists of one or more shares with a nominal value of ten eurocents (EUR 0.10) each.
- 3.1.2 Shares are in registered form and are numbered from 1 onwards.
- 3.1.3 No share certificates are issued.

3.2 Issue of shares

- 3.2.1 The General Meeting resolves on the issue of shares and determines the issue price, as well as the other terms and conditions of the issue. The General Meeting may transfer its powers in connection to another body, and it may revoke such a transfer.
- 3.2.2 Article 3.2.1 applies equally if rights to subscribe for shares are granted, but not if shares are issued to a person exercising a right to subscribe for shares.
- 3.2.3 Shares may not be issued at an issue price below the nominal value of the shares.
- 3.2.4 Shares are issued by notarial deed.

3.3 Payment on shares

- 3.3.1 The full nominal value of each share shall be paid upon subscription for that share. It may be stipulated that all or part of the nominal value need not be paid up until after a certain period of time or until the Company has called for payment.
- 3.3.2 Payments on shares must be made in cash in so far as no other consideration has been agreed upon. Payment in a different currency may be made with the approval of the Company.
- 3.3.3 The management board is authorised to perform legal acts regarding contributions on shares and other legal acts as referred to in article 2:204(1) BW without prior approval of the General Meeting.

3.4 Pre-emptive rights

- 3.4.1 If shares are issued, each shareholder will have a pre-emptive right in proportion to the aggregate nominal amount of his shares, subject to article 3.4.2 and article 2:206a(1) second sentence BW. If a shareholder does not or not fully exercise his pre-emptive right, the other shareholders will have a proportional pre-emptive right, as referred to in the previous sentence, in respect of the unclaimed shares. If these shareholders jointly do not or not fully exercise their pre-emptive rights, the General Meeting may decide who the unclaimed shares will - possibly on less favourable terms - be issued to.
- 3.4.2 The General Meeting may limit or exclude pre-emptive rights, but only for a specific issue.
- 3.4.3 Pre-emptive rights may not be separately disposed of.
- 3.4.4 If pre-emptive rights exist, the General Meeting shall simultaneously with the resolution to issue shares, determine how and during which period the pre-emptive rights may be

exercised. This period must be at least four weeks from the date the notification referred to in article 3.4.5 is sent.

- 3.4.5 The Company shall notify all shareholders of an issue of shares that is subject to pre-emptive rights and of the period during which these pre-emptive rights may be exercised.
- 3.4.6 This article equally applies to a grant of rights to subscribe for shares. Shareholders have no pre-emptive rights if shares are issued to a person exercising a right to acquire shares.

4 OWN SHARES AND CAPITAL REDUCTION

4.1 Acquisition and disposal of own shares

- 4.1.1 The management board resolves on the acquisition by the Company of fully paid-up shares or depositary receipts for fully paid-up shares. Acquisition by the Company of not fully paid-up shares or depositary receipts for not fully paid-up shares is void.
- 4.1.2 Articles 3.2 (*Issue of shares*) and 3.4 (*Pre-emptive rights*) equally apply if the Company disposes of own shares, except that the disposal may be made at a price below the nominal value of the shares. The share transfer restrictions referred to in 7 (*Transfer of shares and share transfer restrictions*) will not apply.

4.2 Capital reduction

- 4.2.1 The General Meeting may resolve to reduce the issued share capital.
- 4.2.2 The issued share capital may be reduced by an amendment of the articles of association reducing the nominal value of shares or by cancelling shares.

5 SHAREHOLDERS REGISTER, JOINT HOLDING , NOTICES OF MEETINGS AND NOTIFICATIONS

5.1 Shareholders register

- 5.1.1 The management board shall keep a shareholders register as referred to in article 2:194 BW.
- 5.1.2 The management board shall make the shareholders register available at the Company's office for inspection by the Persons Entitled to Attend General Meetings.

5.2 Joint holding

- 5.2.1 If shares or limited rights to shares are included in a joint holding, the joint participants may only be represented towards the Company by a person who has been designated by them in writing for that purpose. The joint participants may also designate more than one person.
- 5.2.2 The joint participants may determine unanimously at the time of the designation or later, that, if a joint participant requests this, a number of votes corresponding to his interest in the joint holding will be cast in accordance with his instructions.

5.3 Notices of meetings and notifications

- 5.3.1 Notices of meetings and notifications to Persons Entitled to Attend General Meetings must be in writing and sent to the addresses stated in the shareholders register. If a Person Entitled to Attend General Meetings consents, notices of meetings and notifications may be sent to that person by email.
- 5.3.2 Notifications to the management board or to the supervisory board must be in writing and sent to the Company's address, or by e-mail to the address provided for this purpose.
- 5.3.3 The date stamped on the receipt issued for the registered letter, the date of mailing the letter or email, or the date of service of the writ will be deemed to be the date of a notice

of a meeting or of a notification.

- 5.3.4 Notifications which must be addressed to the General Meeting pursuant to the law or these articles of association, may be included in the notice of the meeting or, if this is stated in the notice, may be made available for information purposes at the Company's office.

6 DEPOSITARY RECEIPTS FOR SHARES AND LIMITED RIGHTS TO SHARES

6.1 Depositary receipts for shares

Meeting Rights may not be attached to depositary receipts for shares.

6.2 Right of pledge

- 6.2.1 Shares may be pledged.

6.2.2 The pledgee has the voting rights attached to pledged shares if this was agreed in writing when the right of pledge was created or at a later date and the pledgee is a person to whom the shares can be freely transferred or if the General Meeting has approved the grant of voting rights and – if another person succeeds to the rights of the pledgee – the transfer of the voting rights.

6.2.3 Only pledgees with voting rights have Meeting Rights. Shareholders who do not have voting rights as a result of a share pledge, do have Meeting Rights.

6.3 Right of usufruct

- 6.3.1 A right of usufruct may be created on shares.

6.3.2 The usufructuary of shares has the voting rights attached to the shares if this was agreed in writing when the right of usufruct was created or at a later date and the usufructuary is a person to whom shares can be freely transferred or if the General Meeting has approved the grant of voting rights and – if another person succeeds to the rights of the usufructuary – the transfer of the voting rights.

6.3.3 In the case of a right of usufruct as referred to in articles 4:19 BW and 4:21 BW, the usufructuary has the voting rights attached to the shares, unless otherwise provided pursuant to article 4:23(4) BW.

6.3.4 Only usufructuaries with voting rights have Meeting Rights. Shareholders who do not have voting rights as a result of a right of usufruct, do have Meeting Rights.

7 TRANSFER OF SHARES AND SHARE TRANSFER RESTRICTIONS

7.1 Transfer of shares

The transfer of shares or of a right of usufruct on shares, the creation or release of a right of usufruct on shares, and the creation of a right of pledge on shares must be effected by notarial deed. The transfer of depositary receipts for shares and the release of a right of pledge on shares may be effected by private instrument. The pledgee and the pledgor must inform the Company of the release of a right of pledge.

7.2 General meeting approval for the transfer

7.2.1 A transferor may transfer his shares after the General Meeting has given its approval. This does not apply where the Company wants to transfer shares.

7.3 Approval for transfer: procedure

7.3.1 A transferor shall request the General Meeting's approval for the transfer by notifying the management board. In this notification, the transferor shall indicate:

- (a) the number of shares he wants to transfer;
- (b) the class and reference of those shares, if applicable; and

- (c) the persons who he wants to transfer those shares to.
- 7.3.2 Within seven days of receiving the notification referred to in article 7.3.1, the management board shall give notice of a General Meeting to discuss the request for approval.
- 7.3.3 The General Meeting shall decide whether to grant its approval within forty-two days after the management board receives the notification referred to in article 7.3.1. If the General Meeting does not come to a decision within that period, its approval will be deemed to have been granted.
- 7.3.4 If the General Meeting refuses to grant its approval, it shall simultaneously designate one or more prospective purchasers who are willing to purchase the shares for cash. The price is determined in accordance with article 7.4. If the General Meeting does not designate any prospective purchasers, its approval will be deemed to have been granted. The Company may only be a prospective purchaser if the transferor agrees to this.
- 7.3.5 The transferor may transfer the shares within ninety days after the approval has been granted or is deemed to have been granted.
- 7.4 Approval for the transfer: determining the price**
- 7.4.1 The Transferor and each designated prospective purchaser shall consult each other to determine the price of the shares. If they fail to reach agreement, the price will be determined by an independent expert. The management board and the Transferor together designate the expert. If they fail to reach agreement on this, the expert will be designated by the chairman of the Royal Dutch Association of Civil-law Notaries (KNB).
- 7.4.2 After the expert has informed the Transferor of the price, the Transferor has thirty days to decide whether to transfer his shares to the prospective purchasers.
- 7.4.3 The costs of determining the price are paid by the Company, but if the Transferor decides not to transfer his shares to the prospective purchasers, he must reimburse half of the costs incurred to the Company.
- 7.5 Approval for the transfer: default**
- 7.5.1 Each party may demand the transfer of the shares for cash immediately after the price has been determined in consultation or after the expiry of the period referred to in article 7.4.2 provided that neither the Transferor nor the prospective purchaser has withdrawn.
- 7.5.2 If there is only one prospective purchaser and that prospective purchaser has defaulted on payment, the Transferor may, within ninety days, transfer all the shares to the persons he has indicated as referred to in article 7.3.1.
- 7.5.3 If there are multiple prospective purchasers and one of them has defaulted on payment, the Transferor shall notify all the prospective purchasers of that fact within seven days. The prospective purchasers who have not defaulted on payment will then have fourteen days to notify the Transferor whether they want to purchase the shares that had been allocated to the defaulting prospective purchaser. In doing so they shall indicate the maximum number of additional shares they would like to purchase. If all the shares that had been allocated to the defaulting prospective purchaser can be sold to the other prospective purchasers, a purchase agreement will be concluded that is binding on the Transferor and the prospective purchasers. If no purchase agreement is concluded in this way for all these shares, any other purchase agreements will be deemed to have been

terminated and the Transferor may, within ninety days, transfer all the shares to the persons he has indicated as referred to in article 7.3.1.

- 7.5.4 If the Transferor defaults on the transfer of the shares to the prospective purchaser, the Company is irrevocably authorised to transfer the shares. It shall do so within ten days of receiving such a request from a prospective purchaser.

8 MANAGEMENT AND SUPERVISION OF MANAGEMENT

8.1 Appointment, suspension, dismissal, inability to act and vacancy managing directors

- 8.1.1 The Company is managed by the management board, under the supervision of the supervisory board. The supervisory board determines the number of managing directors. A legal entity may be appointed as managing director. If there is more than one managing director, the supervisory board may appoint one of the managing directors as chairperson of the management board.
- 8.1.2 The supervisory board appoints the managing directors. The supervisory board shall notify the General Meeting and the Works Council as referred to in article 2:268 BW of an intended appointment of a managing director. The supervisory board may suspend a managing director at all times. The supervisory board may also dismiss a managing director at all times, but only after the General Meeting has been consulted about the intended dismissal.
- 8.1.3 Each managing director has an obligation to the Company to perform his duties in a proper manner. These duties include all managerial duties that have not been allocated to one or more other managing directors under or pursuant to the law or these articles of association. In fulfilling their duties the managing directors shall serve the interests of the Company and its business. Each managing director is responsible for the Company's general affairs.
- 8.1.4 If any managing director positions are vacant or any managing directors are unable to act, the remaining managing director or directors shall manage the Company and the supervisory board shall have the right to designate one or more temporary managing directors. If all managing director positions are vacant or all managing directors are unable to act, the supervisory board shall temporarily manage the Company; the supervisory board may designate one or more temporary managing directors. If all supervisory director positions are vacant or all supervisory directors are unable to act, a person designated for that purpose by the General Meeting shall temporarily manage the Company. If all managing director positions are vacant, the supervisory board or the person referred to in the preceding sentence shall as soon as possible take the necessary measures to make definitive arrangements. "Unable to act" means a managing director is temporarily unable to perform his duties as a result of:
- (a) suspension;
 - (b) illness; or
 - (c) inaccessibility.
- 8.1.5 If any supervisory director positions are vacant or any supervisory directors are unable to act, the remaining supervisory director or directors shall supervise the management of the Company and the supervisory board shall have the right to designate one or more temporary supervisory directors. If all supervisory director positions are vacant or all

supervisory directors are unable to act, the management board shall designate one or more temporary supervisory directors. If all supervisory director positions are vacant, the temporary supervisory directors shall take the necessary measures to make a definitive arrangement. "Unable to act" means a supervisory director is temporarily unable to perform his duties as a result of:

- (a) suspension;
- (b) illness; or
- (c) inaccessibility.

8.1.6 If all supervisory director positions are vacant, the provisions in these articles of association with regard to the supervisory board and the supervisory directors do not apply, except for this article 8.1.6 and articles 8.1.1, 8.1.2, 8.1.5 and 9.1.2(e).

8.2 Remuneration of managing directors and supervisory directors

8.2.1 The supervisory board determines the remuneration and other terms which apply to the managing directors.

8.2.2 The General Meeting determines the remuneration of supervisory directors. The supervisory directors are reimbursed for their expenses.

8.3 Internal organisation and adoption of resolutions by the management board

8.3.1 The management board may adopt written rules governing its internal proceedings, subject to the approval of the supervisory board. Subject to the approval of the supervisory board, the managing directors may also divide their duties, whether in rules or otherwise. An amendment of the board rules requires the approval of the supervisory board as well.

8.3.2 The management board meets whenever a managing director deems it necessary. The management board adopts its resolutions by an absolute majority of votes cast. In a tie vote, the proposal will be discussed in a combined meeting of the management board and the supervisory board to be called.

If in the aforementioned combined meeting, the votes of the managing directors tie again, the proposal shall have been rejected, unless there are more than two managing directors in office and one of them appointed as chairman, in which case the chairman of the management board shall have a deciding vote.

8.3.3 A managing director may be represented at a meeting by another managing director.

8.3.4 If a managing director has a direct or indirect personal conflict of interest with the Company and its business, he may not participate in the management board's deliberations and decision-making. If no resolution of the management board can be adopted as a result, the supervisory board adopts the resolution. Failing a supervisory board, the resolution is adopted by the general meeting.

8.3.5 The management board may also adopt resolutions without holding a meeting, provided that these resolutions are adopted in writing or by reproducible electronic communication and all managing directors entitled to vote have consented to adopting the resolution outside a meeting. Articles 8.3.2 and 8.3.4 equally apply to adoption by the management board of resolutions without holding a meeting.

8.3.6 The approval of the supervisory board is required for management board resolutions regarding:

- a. issue, which include the grant of a right to acquire shares and acquisition of shares

- in the capital of the Company and debt instruments issued by the Company or of debt instruments issued by a limited or general partnership of which the Company is a fully liable partner;
- b. cooperation with the issue of depositary receipts for shares;
 - c. an application for admission to trading of the instruments as referred to in subparagraphs a. and b. on a market in financial instruments as referred to in article 1:1 of the Financial Markets and Supervision Act (*Wet op het financieel toezicht*) or an application for withdrawal of such admission;
 - d. entry into or termination of a lasting cooperation by the Company, or by a dependent Company, with another legal entity, Company or partnership, or as fully liable partner in a limited or general partnership, if such cooperation or termination thereof is of far-reaching significance to the Company;
 - e. acquisition or divestment of a participating interest by the Company or by a dependent Company in the capital of another Company or divestment of (a substantial part of) its business;
 - f. investments requiring an amount equal to at least one-quarter of the sum of the issued share capital and the reserves of the Company as shown in its balance sheet with explanatory notes;
 - g. a proposal to amend the articles of association;
 - h. a proposal to dissolve the Company;
 - i. application for bankruptcy and for suspension of payments;
 - j. termination of the employment of a considerable number of employees of the Company or of a dependent Company at the same time or within a short time span;
 - k. a far-reaching change in the working conditions of a considerable number of employees of the Company or of a dependent Company;
 - l. a proposal to reduce the issued capital.
- 8.3.7 In addition to the resolutions referred to article 8.3.6, the supervisory board may make management board resolutions subject to its approval, provided that those resolutions have been clearly specified and notified to the management board.
- 8.3.8 A proposal for a legal merger or a legal division is subject to the approval of the supervisory board.
- 8.3.9 The approval of the general meeting is required for management board resolutions with respect to:
- a. adopting or amending the strategy of the company;
 - b. approving of, or revising or making variations to, the budget and the business plan;
 - c. amending the accounting principles;
 - d. establishing or closing any branches and/or offices and expanding the business by way of new businesses or changing the nature of the business, to the extent outside of the European Union and North-America;
 - e. acquiring (shares in) businesses, entering into joint ventures and hiring or engage with M&A advisors and investment banks with respect to a possible sale of all or a substantial part of the shares or assets and liabilities of the company or any

- transaction which has a similar economic effect or a listing of any shares of a group company on any regulated securities exchange;
- f. establishing (or making variations to the terms of) a share based incentive scheme for employees;
 - g. entering into, amending, prepaying or requesting waiver in relation to any external debt financing, including factoring;
 - h. divesting of shares in a group company or divesting of (a substantial part of) the business (of a group company) or exercising any discretion, power of authority or giving any consent in connection with such transfers to third parties;
 - i. an application for admission to trading of the instruments as referred to in subparagraphs (a) and (b) on a regulated market or a multilateral trading facility as referred to in Section 1:1 of the Financial Markets and Supervision Act (Wet op het financieel toezicht) or a system comparable to a regulated market or multilateral trading facility from a State which is not a Member State or an application for withdrawal of such admission;
 - j. the issue of depositary receipts with meeting rights in respect of shares in the capital of a group company, outside the management incentive plan with respect to the company, as amended from time to time;
 - k. entering into by any group company of transactions, or the entering into, amending or terminating of agreements, with related parties (which shall for this purpose include any direct or indirect shareholder holding at least ten percent (10%) of the issued capital a shareholder of the company, in its turn holding at least ten percent (10%) of the issued capital of the company) other than at arm's length terms;
 - l. any significant change in the identity or character of the company or its business, including but not limited to:
 - (a) the transfer of (nearly) the entire business of the company to a third party;
 - (b) entering into or breaking off long-term co-operations of the company or a subsidiary (*dochtermaatschappij*) with another legal entity or company or as fully liable partner in a limited partnership or general partnership, if this co-operation or termination is of major significance for the company;
 - (c) acquiring or disposing of participating interests in the capital of a company of at least one third of the sum of the assets of the company as shown on its balance sheet plus explanatory notes or, if the company prepares a consolidated balance sheet, its consolidated balance sheet plus explanatory notes according to the last adopted annual accounts of the company, by the company or a subsidiary (*dochtermaatschappij*); and
 - m. resolutions or transactions where at least one (1) supervisory director N has a conflict of interest, as provided for in article 8.11.6.
- 8.3.10 For the purposes of articles 8.3.6 through 8.3.9, a resolution of the Management Board to enter into a transaction shall be treated as (i) a resolution of the Management Board regarding the exercise of voting rights in a general meeting of shareholders of an (in)direct subsidiary (*dochtermaatschappij*) and (ii) a resolution of the Management Board in the event the Company acts as a managing director of a company or legal entity. As a

result, such resolutions also require the approval of the Supervisory board and/or the general meeting.

- 8.3.11 In addition to the resolutions referred to in article 8.3.9, the General Meeting may make management board resolutions subject to its approval, provided that those resolutions have been clearly specified and notified to the management board.
- 8.3.12 The management board may not file for bankruptcy of the Company without a mandate from the General Meeting. The management board may not file for a suspension of payments without the approval of the supervisory board.
- 8.3.13 The absence of approval of the supervisory board or the general meeting does not affect the authority of the management board or the managing directors to represent the company.

8.4 Representation

- 8.4.1 The management board or each managing director individually may represent the Company.
- 8.4.2 If one shareholder holds all shares in the Company's share capital and that shareholder also represents the Company, any legal acts entered into by the Company with this shareholder must be recorded in writing. This does not apply to legal acts that, under the terms stipulated, are part of the Company's normal business.
- 8.4.3 The management board subject to the prior approval of the supervisory board may grant power to represent the Company (*procuratie*) or any other power to represent the Company on a continuing basis to one or more individuals whether or not employed by the Company. The approval of the supervisory board is not required if the management board has determined that the granted authority to represent the company is with respect to minor ordinary course operations.

8.5 Supervisory board

- 8.5.1 The Company has a supervisory board consisting of five (5) members:
 - (a) one (1) supervisory directors A;
 - (b) one (1) supervisory director B;
 - (c) two (2) supervisory directors N; and
 - (d) one (1) supervisory director T,In case there are less than five (5) supervisory directors, the supervisory board shall immediately take measures to supplement its membership.
- 8.5.2 Only natural persons may be appointed as supervisory directors. The following persons shall not be eligible for a supervisory directorship:
 - (a) persons employed by the Company;
 - (b) persons employed by a dependent company;
 - (c) managing directors and employees of an employees' organisation which is normally involved in establishing the terms of employment of the persons referred to in (a) and (b).
- 8.5.3 The supervisory board shall draw up a profile for its size and composition, taking into account the nature of the enterprise, its activities and the requisite expertise and background of the supervisory directors. The supervisory board shall discuss the profile and any change thereto in the General Meeting and with the Works Council as referred to in section 2:268(11) BW.

8.6 Appointment of supervisory directors

- 8.6.1 The supervisory directors are appointed by the general meeting upon the nomination of the supervisory board. In the event referred to in the last sentence of article 8.6.6, the appointment shall be made by the supervisory board.
The supervisory board shall inform the General Meeting and the Works Council simultaneously of its nomination.
- 8.6.2 The General Meeting and the Works Council may recommend to the supervisory board persons to be nominated as supervisory directors. The supervisory board shall inform them in due time when, for what reason and according to which profile a vacancy is to be filled. If the enhanced right of recommendation referred to in article 8.6.4 applies, the supervisory board shall also inform the General Meeting and the Works Council thereof.
- 8.6.3 Together with a recommendation or nomination for the appointment of a supervisory director the following information shall be given in respect of the candidate: his age, his profession, the amount of the shares in the Company's share capital held by him and the positions currently or previously held by him insofar as relevant to the fulfilment of the duties as a supervisory director. Mention shall also be made of the legal entities in which he is currently holding a position as supervisory director. If any of such legal entities belong to the same group, it shall be sufficient to mention that group. The recommendation and nomination for the appointment or re-appointment of a supervisory director shall specify the reasons for that recommendation or nomination. In the case of a re-appointment, the manner in which the candidate has performed his tasks as supervisory director shall be taken into account.
- 8.6.4 With regard to one third of the number of supervisory directors, the following procedure shall apply. The supervisory board shall place a person recommended by the Works Council on the nomination, unless the supervisory board objects to the recommendation. The supervisory board may only object on the grounds that the person recommended is expected to be unsuitable for the fulfilment of the duties of supervisory director or that the supervisory board will not be suitably composed when the appointment is made as recommended. If the number of supervisory directors cannot be divided by three, the nearest lower number that can be divided by three will be used to determine the number of members to which this enhanced right of recommendation applies.
- 8.6.5 If the supervisory board raises an objection against a person recommended by the Works Council by using the right referred to in the previous paragraph, it will inform the Works Council of that objection and the reasons for the objection. The supervisory board shall institute consultations with the Works Council without delay in order to reach an agreement on the nomination. If the supervisory board determines that no agreement can be reached, a representative of the supervisory board designated for that purpose shall apply to the Enterprise Chamber of the Amsterdam Court of Appeal to uphold the objection. The application may not be filed until four weeks have lapsed since the start of the consultation with the Works Council. The supervisory board shall place the person recommended on the nomination if the Enterprise Chamber declares the objection unfounded. If the Enterprise Chamber upholds the objection, the Works Council may make a new recommendation in accordance with the provisions of article 8.6.4.

8.6.6 The General Meeting may reject the nomination by an absolute majority of votes cast, representing at least one-third of the issued share capital. If the shareholders withhold their support from the candidate by an absolute majority of the votes, but such majority does not represent at least one-third of the issued share capital, a new General Meeting may be convened at which the nomination may be rejected by an absolute majority of the votes. If the nomination is rejected, the supervisory board shall draw up a new nomination. Article 8.6.2 through 8.6.5 shall apply. If the General Meeting does not appoint the person nominated and does not resolve to reject the nomination, the supervisory board shall appoint the person nominated.

8.7 Vacancy of all supervisory directors

8.7.1 If there are no supervisory directors, other than as a consequence of article 8.9, the General Meeting shall make the appointment.

8.7.2 The Works Council may recommend persons for appointment as supervisory director. The person convening the General Meeting shall in due time inform the Works Council that appointment of supervisory directors will be considered at the General Meeting, specifying whether the appointment is taking place in accordance with the Works Council's right of recommendation pursuant to article 8.6.4.

8.8 Resignation by supervisory directors

8.8.1 A supervisory director shall retire no later than at the end of the first General Meeting to be held after a period of four years following his last appointment. A supervisory director retiring by rotation can be reappointed once for another four-year period. If an interim vacancy occurs in the supervisory board, the board shall be deemed to be fully composed; in that case, however, a definitive arrangement shall be made as soon as possible. If a person has been appointed to fill an interim vacancy, he shall hold office for such period as remained for his predecessor, unless the General Meeting decides otherwise when making its appointment.

8.8.2 On request, the Enterprise Chamber of the Amsterdam Court of Appeal may dismiss a supervisory director on account of neglect of his duties, on account of other important reasons or on account of a profound change in the circumstances on the basis of which retention as a supervisory director cannot reasonably be required of the Company. The request may be submitted by the Company, in this request represented by the Supervisory Board, or by a designated representative of the General Meeting or of the Works Council.

8.8.3 The supervisory board may suspend a supervisory director; the suspension shall lapse by operation of law if the Company has not submitted a request as referred to in the previous paragraph to the Enterprise Chamber within one month after the start of the suspension.

8.9 Withdrawal of confidence in the supervisory board

8.9.1 The General Meeting of Shareholders may withdraw its confidence in the Supervisory Board by an absolute majority of votes cast, representing at least one third of the issued share capital.

If less than one third of the issued share capital was represented at the meeting, no new meeting may be convened.

The resolution to withdraw confidence in the Supervisory Board shall specify the reasons for that resolution. The resolution may not be passed with regard to supervisory directors appointed by the Enterprise Chamber on the basis of article 8.9.3.

- 8.9.2 A resolution as referred to in article 8.9.1 shall not be passed until the management board has notified the Works Council of the proposal for the resolution and the reasons for the proposal. The notification shall take place at least thirty days before the General Meeting at which the proposal is discussed. If the Works Council determines a position on the proposal, the management board shall inform the supervisory board and the General Meeting of this position. The Works Council may explain its position in the General Meeting.
- 8.9.3 The resolution referred to in article 8.9.1 shall result in the immediate dismissal of the supervisory directors. In that case the management board shall immediately request the Enterprise Chamber of the Amsterdam Court of Appeal to temporarily appoint one or more supervisory directors. The Enterprise Chamber shall provide for the effects of the appointment.
- 8.9.4 The supervisory board shall use its best efforts to ensure that a new supervisory board is composed within the period set by the Enterprise Chamber and in accordance with article 8.6.
- 8.10 Internal organisation and duties and responsibilities of the supervisory board**
- 8.10.1 The supervisory board supervises the policies of the management board and the general affairs of the Company and its business. The supervisory board supports the management board with advice. In fulfilling their duties the supervisory directors shall serve the interests of the Company and its business. The management board shall provide the supervisory board in time with the information it needs to carry out its duties.
- 8.10.2 The supervisory board shall appoint one of the Supervisory Directors as chairman of the supervisory board. The supervisory board also appoints a secretary, from among or from outside its members.
- 8.10.3 The supervisory board may adopt written rules governing its internal proceedings. The supervisory directors may also divide their duties, whether in rules or otherwise.
- 8.10.4 The supervisory board may decide that one or more supervisory directors have access to all premises of the Company and may examine all books, correspondence and other records.
- 8.10.5 The supervisory board may obtain advice from experts at the Company's expense if the supervisory board deems it necessary to properly fulfil its duties.
- 8.11 Adoption of resolutions by the supervisory board**
- 8.11.1 The supervisory board meets whenever a supervisory director deems it necessary.
- 8.11.2 In the supervisory board:
- (a) the supervisory director A and supervisory director B may cast twenty (20) votes;
 - (b) each supervisory director N may cast twenty-six (26) votes; and
 - (c) each supervisory director T may cast eight (8) votes.
- 8.11.3 Unless the regulations as referred to in article 8.10.3 stipulate otherwise, its resolutions are adopted by an absolute majority of votes cast, provided that a resolution to determine salary, any bonus (*tantième*) and the other related terms and conditions of a managing director, as referred to in article 8.1.2, can only be adopted if all supervisory directors in

office have voted in favour, with the exception of one.

If there is a tie in voting, the proposal will thus be rejected.

- 8.11.4 Notwithstanding this article 8.11.4 and article 8.11.7, the supervisory board may not adopt resolutions in a meeting where (i) less than the majority of the supervisory directors entitled to vote is present or represented and (ii) less than one (1) supervisory director N entitled to vote is present or represented.

A supervisory director can participate in any meeting of the supervisory board by telephone or by video conference, provided that the supervisory director can always hear all other supervisory directors participating in the meeting and be heard by them; such a supervisory director will be deemed to be present at such a meeting in all cases and be able to cast his votes and also participate in the rest of the meeting as if he were present at such meeting in person.

The supervisory board can hold a meeting by telephone or by way of a video conference, provided all supervisory directors participating the meeting can always hear the other participating supervisory directors and can also be heard by them.

- 8.11.5 A supervisory director may be represented at a meeting by another supervisory director.
- 8.11.6 If a supervisory director has a direct or indirect personal conflict of interest with the Company and its business, he may not participate in the supervisory board's deliberations and decision-making. If no resolution of the supervisory board can be adopted as a result, the General Meeting adopts the resolution. In the event that a supervisory director N has a direct or indirect conflict personal conflict of interest with the company, resolutions of the supervisory board can only be adopted with the prior approval of the general meeting.
- 8.11.7 The supervisory board may also adopt resolutions without holding a meeting, provided that these resolutions are adopted in writing or by reproducible electronic communication and all supervisory directors entitled to vote have consented to adopting the resolution outside a meeting. Articles 8.11.1 and 8.11.6 equally apply to adoption by the supervisory board of resolutions without holding a meeting.
- 8.11.8 The managing directors shall attend the meetings of the supervisory board, if invited to do so, and provide in these meetings all information required by the supervisory board.

9 GENERAL MEETING

9.1 Annual General Meeting

- 9.1.1 At least one General Meeting must be held during the Company's financial year, unless the matters referred to in article 9.1.2 have been resolved on without holding a meeting in accordance with article 9.5 (*Resolutions without holding a meeting*).
- 9.1.2 The agenda for the annual General Meeting must include the following items:
- (a) if article 2:391 BW applies to the Company, the deliberations on the management report;
 - (b) the adoption of the annual accounts;
 - (c) the allocation of profits;
 - (d) the discharge of managing directors in office in the preceding financial year for their management in that financial year; and
 - (e) the discharge of supervisory directors in office in the preceding financial year for their supervision in that financial year.

- 9.1.3 The items referred to in article 9.1.2 do not need to be included on the agenda if the deadline for preparing the annual accounts and, if applicable, presenting the management report has been extended or if the agenda includes a proposal to that effect.
- 9.1.4 Any other items that have been put on the agenda in accordance with article 9.2 (*Location and notice of meetings*) must be dealt with at the annual General Meeting.
- 9.1.5 A General Meeting must furthermore be convened whenever the management board or the supervisory board deems it necessary. In addition a General Meeting must be convened whenever one or more persons individually or jointly representing at least one hundredth of the issued share capital makes a request to the management board and the supervisory board to that effect, unless this is contrary to an overriding interest of the Company. The request must clearly state the items to be discussed.
- 9.2 Location and notice of meetings**
- 9.2.1 General Meetings are held in the municipality where the Company has its seat or in Amsterdam, the Netherlands.
- 9.2.2 The management board, the supervisory board, a managing director or a supervisory director shall give notice of a General Meeting to Persons Entitled to Attend General Meetings. If in the event referred to in the second sentence of article 9.1.5, neither a managing director nor a supervisory director convenes the General Meeting so that it is held within four weeks of the request, any of the persons making the request may convene the General Meeting in accordance with these articles of association.
- 9.2.3 Notice must be given in accordance with the deadline referred to in article 2:225 BW.
- 9.2.4 If one or more of the requirements referred to in article 9.2.1 or article 9.2.3 have not been met, valid resolutions may only be adopted at a General Meeting if all Persons Entitled to Attend General Meetings have consented to this method of adoption and the managing directors and supervisory directors have been given the opportunity to advise prior to the adoption of the resolution.
- 9.2.5 The notice must specify the agenda to be discussed, as well as the location and time of the General Meeting. Article 9.2.4 equally applies to adoption of resolutions on matters which have not been included in the notice or which have not been announced in a supplemental notice within the deadline for giving notice.
- 9.2.6 If one or more Persons Entitled to Attend General Meetings who individually or jointly represent at least one hundredth of the issued share capital, request in writing that an item be discussed, that item must be included in the notice or be announced in the same manner. An item does not need to be included in the notice or be announced in the same manner if the Company received the request later than on the thirtieth day before the General Meeting or if this is contrary to an overriding interest of the Company.
- 9.3 Order of business at the meeting**
- 9.3.1 The chairperson of the supervisory board chairs the General Meeting. The chairperson of the supervisory board may, even if he is present at the General Meeting, appoint another individual as chairperson of the General Meeting. If the chairperson of the supervisory board is absent and has not appointed another chairperson, the supervisory directors present at the General Meeting will appoint one of them as chairperson. If no supervisory

directors are present, the General Meeting will appoint its chairperson. The chairperson appoints a secretary.

- 9.3.2 Minutes must be taken of the General Meeting, unless a notarial record of the General meeting is prepared. Minutes must be adopted and signed by the chairperson and secretary of that General Meeting. Minutes may also be adopted by a subsequent General Meeting. In that case, the minutes must be signed by the chairperson and secretary of that subsequent General Meeting.
- 9.3.3 Managing directors and supervisory directors may attend General Meetings and have an advisory vote at General Meetings in their capacity of managing director or supervisory director.
- 9.4 Voting procedure and proxy**
- 9.4.1 Each share confers the right to cast one vote at the General Meeting. At the General Meeting no vote may be cast on shares held by the Company or a Subsidiary, or on shares for which the Company or a Subsidiary holds the depositary receipts.
- 9.4.2 Pledges or usufructuaries of shares held by the Company or a Subsidiary are, however, not excluded from the right to vote on those shares if the right of pledge or the right of usufruct was granted before the Company or the Subsidiary held the shares. The Company or a Subsidiary may not cast a vote on shares that it holds a right of pledge or usufruct on.
- 9.4.3 Shares that do not carry voting rights pursuant to the law or these articles of association are not taken into account in determining to what extent shareholders vote, are present or represented or to what extent the share capital is provided or represented. Blank votes and invalid votes are regarded as not having been cast.
- 9.4.4 Resolutions are adopted by an absolute majority of the votes cast, unless the law or these articles of association specifically require a larger majority.
- 9.4.5 In a tie vote on the appointment of persons, no resolution is adopted. In a tie vote on other matters, the proposal is rejected, subject to article 11.1.1.
- 9.4.6 The chairperson determines the manner of voting. If a Person Entitled to Vote who is present at the General Meeting requests this, voting on the appointment, suspension and dismissal of persons must take place in writing.
- 9.4.7 The management board may resolve that votes cast by electronic communication prior to the General Meeting are put on par with votes cast at the General Meeting. The management board shall set the period during which votes may be cast in this manner; this period may not start any earlier than on the thirtieth day before the General Meeting.
- 9.4.8 The management board may resolve that each Person Entitled to Attend General Meetings may directly observe and take part in the General Meeting by electronic communication.
- 9.4.9 The management board may resolve that each Person Entitled to Vote may exercise his voting rights by electronic communication, either in person or by a proxy authorised in writing.
- 9.4.10 The management board may attach conditions to the use of electronic communication. The notice of the General Meeting must set out these conditions or state where they can be viewed.

9.4.11 Persons Entitled to Attend General Meetings may be represented at the General Meeting by a proxy authorised in writing.

9.5 Resolutions without holding a meeting

9.5.1 Persons Entitled to Vote may also adopt any resolutions which they may adopt at a General Meeting without holding a meeting. The managing directors and supervisory directors must be given the opportunity to give advice about the motion before the motion is voted on.

9.5.2 A resolution adopted without holding a meeting will only be valid if all Persons Entitled to Attend General Meetings consent to this form of adoption and the resolution is adopted either in writing or by reproducible electronic communication as required by law and these articles of association.

9.5.3 Persons who have adopted a resolution without holding a meeting shall immediately notify the management board and the supervisory board of the resolution.

10 FINANCIAL YEAR, ANNUAL REPORTING AND AUDITOR

10.1 Financial year and annual reporting

10.1.1 The financial year is the same as the calendar year.

10.1.2 Annually within five months after the end of each financial year the management board shall prepare annual accounts and make these available at the Company's office for inspection by the Persons Entitled to Attend General Meetings. The General Meeting may extend this period on the basis of special circumstances by no more than five months. The management board shall also send the annual accounts to the Works council.

10.1.3 If the mandate referred to in article 10.2 (*Auditor*) has been given, the auditor's statement must be added to the annual accounts. Furthermore, the management report must be added to the annual accounts, unless article 2:391 BW does not apply to the Company. The additional information referred to in article 2:392(1) BW must also be added insofar as that paragraph (1) applies to the Company.

10.1.4 The annual accounts must be signed by all managing directors and supervisory directors; if any signature is missing, this must be stated and explained.

10.1.5 The General Meeting adopts the annual accounts.

10.1.6 Article 2:210(5) BW does not apply to the adoption of the annual accounts.

10.2 Auditor

10.2.1 The Company may give a mandate to an auditor as referred to in article 2:393 BW to audit the annual accounts prepared by the management board in accordance with article 2:393(3) BW. If the law so requires, the Company shall give this mandate.

10.2.2 The General Meeting gives the mandate to the auditor. If the General Meeting fails to give the mandate, the supervisory board will give the mandate.

10.2.3 The mandate given to the auditor may be revoked by the General Meeting and by the corporate body which has given the mandate. The mandate may only be revoked for valid reasons and in accordance with article 2:393(2) BW.

10.2.4 The auditor shall report on the audit to the management board and the supervisory board and set out the results of the audit in an auditor's statement on whether the annual accounts present a true and fair view.

11 PROFIT AND LOSS

11.1 Profit, loss and distributions on shares

- 11.1.1 The General Meeting allocates the profits determined by the adoption of the annual accounts, determines how a shortfall will be accounted for, and declares interim distributions from the profits or distributions from the reserves. Profits or reserves may only be distributed to the extent that the Company's equity exceeds the total amount of the reserves referred to in article 2:216(1) BW. A resolution to distribute profits or reserves is subject to the management board's approval. The management board may only withhold its approval if it knows or should reasonably expect that the Company will be unable to continue paying its due debts after the distribution. If at the time when the profits are allocated, no resolution is adopted on the distribution or addition to the reserves of these profits, the profits will be added to the reserves.
- 11.1.2 Shares held by the Company in its own share capital or for which depositary receipts have been issued that are held by the Company are not taken into account in determining how the amount to be distributed on shares is to be divided. These shares are, however, taken into account if they are subject to a right of pledge or a right of usufruct or if depositary receipts have been issued for these shares entitling the holder of that right or those depositary receipts to the distribution.
- 11.1.3 Only the amount of the mandatory payments on the nominal value of the shares is taken into account in determining the amount to be distributed on each share. The preceding sentence may be deviated from with the consent of all shareholders.
- 11.1.4 Distributions are due four weeks after they have been declared, unless the General Meeting sets a different date at the management board's proposal.
- 11.1.5 The General Meeting may resolve that distributions will be fully or partly made other than in cash.

12 SPECIAL RESOLUTIONS AND DISSOLUTION

12.1 Amendment of these articles of association, legal merger, legal division, and liquidation

The General Meeting may resolve on a legal merger, a legal division, an amendment of these articles of association, and dissolution, subject to articles 2:331 BW and 2:334ff BW and the requirement of consent where this is based on the law.

12.2 Liquidation

- 12.2.1 If the Company is dissolved pursuant to a resolution of the General Meeting and its assets must be liquidated, the managing directors will become the liquidators, unless the General Meeting appoints one or more other liquidators. The supervisory board supervises the liquidators.
- 12.2.2 The General Meeting determines the remuneration of the liquidators and of the individuals charged with the supervision of the liquidation.
- 12.2.3 The liquidation takes place in accordance with the statutory provisions. During the liquidation period these articles of association, as far as possible, will remain in full force.
- 12.2.4 The balance of the Company's assets after all liabilities have been paid will be distributed on the shares. Articles 11.1.2 and 11.1.3 equally apply.

12.2.5 After the Company has ceased to exist, its books, records and other data carriers must remain in the custody of the person designated for that purpose by the liquidators or, failing liquidators, by the management board, for a period of seven years.

13 TRANSITIONAL PROVISION

13.1 First financial year

The first financial year will end on the thirty-first day of December two thousand and twenty-two. This article and its heading will lapse after the first financial year.

13.2 Supervisory board

As at the time of this amendment to the articles of association, the following persons shall serve as supervisory directors:

Theodorus Johannes van der Raadt, born in Rijswijk, the Netherlands on the fifth day of May nineteen hundred fifty-three shall be designated as supervisory director A, who shall serve as chairman of the supervisory board for three year after the date of this amendment to these articles of association;

Koen Beeckmans, born in Ninove, Belgium on the first day of February nineteen hundred seventy-one shall be designated as supervisory director B, who shall serve as supervisory board member for three years after the date of this amendment to these articles of association;

Bart Peter Coopmans, born in Hoeven, the Netherlands on the thirteenth day of June nineteen hundred sixty-nine shall be designated as supervisory director N;

Martijn Alexander Koster, born in Deventer, the Netherlands on the twentieth day of April nineteen hundred eighty-three shall be designated as supervisory director N; and Jan-Jaap Bongers, born in Capelle aan den IJssel, the Netherlands on the second day of May nineteen hundred eighty shall be designated as supervisory director T.

A copy of the document in evidence of the resolutions, referred to in the head of this deed, is attached to this deed.

The original copy of this deed was executed in Amsterdam, on the date mentioned at the top of this deed. I summarised and explained the substance of the deed. The individual appearing before me confirmed having taken note of the deed's contents and having agreed to a limited reading of the deed. I then read out those parts of the deed that the law requires. Immediately after this, the individual appearing before me, who is known to me, and I signed the deed.

Schedule 4 Auditor's Statement (2:328(1) DCC)



Independent auditor's report pursuant to section 2:328 subsection 1 of the Dutch Civil Code

To: the executive boards of the below mentioned companies

Our opinion

We have read the proposal for legal merger dated 27 May 2021 of the following companies:

1. ICT Group N.V., a public limited liability company, with seat in Rotterdam, the Netherlands, address at Weena 788, 3014 DA Rotterdam the Netherlands and Trade Register number 24186237 ('disappearing company'); and
2. ICT Ipanema B.V., a private limited liability company, with seat in Rotterdam, the Netherlands, address at Weena 788, 3014 DA Rotterdam, the Netherlands and Trade Register number 82856311 ('acquiring company');
3. ICT Ipanema Holding B.V., a private limited liability company, with seat in Rotterdam, the Netherlands, address at Weena 788, 3014 DA Rotterdam, the Netherlands and Trade Register number 82841756.

We have audited the proposed share exchange ratio and the shareholders' equity of the company ceasing to exist as included in the proposal for legal merger.

In our opinion:

- having considered the documents attached to the proposal for legal merger, the proposed share exchange ratio as referred to in section 2:326 of the Dutch Civil Code, is reasonable; and
- the shareholders' equity of the company ceasing to exist, as at the date of its latest adopted financial statements, being 31 December 2020, on the basis of valuation methods generally accepted in the Netherlands, was at least equal to the nominal paid-up amount on the aggregate number of shares to be acquired by its shareholders under the legal merger, amounting to €58.951.000.

Basis for our opinion

We conducted our audit in accordance with Dutch law, including the Dutch Standards on Auditing. Our responsibilities under those standards are further described in the 'Our responsibilities for the audit of the proposed share exchange ratio and the shareholders' equity of the company ceasing to exist' section of our report.

We are independent of ICT Group N.V. in accordance with the 'Verordening inzake de onafhankelijkheid van accountants bij assuranceopdrachten' (ViO, Code of Ethics for Professional Accountants, a regulation with respect to independence) and other relevant independence regulations in the Netherlands. Furthermore, we have complied with the 'Verordening gedrags- en beroepsregels accountants' (VGBA, Dutch Code of Ethics).

EDYY634CH2ZU-1509161646-30

PricewaterhouseCoopers Accountants N.V., Boschdijktunnel 10, 5611 AG Eindhoven, P.O. Box 6365, 5600 HJ Eindhoven, the Netherlands

T: +31 (0) 88 792 00 40, F: +31 (0) 88 792 94 13, www.pwc.nl

'PwC' is the brand under which PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. (Chamber of Commerce 34180285), PricewaterhouseCoopers Belastingadviseurs N.V. (Chamber of Commerce 34180284), PricewaterhouseCoopers Advisory N.V. (Chamber of Commerce 34180287), PricewaterhouseCoopers Compliance Services B.V. (Chamber of Commerce 51414406), PricewaterhouseCoopers Pensions, Actuarial & Insurance Services B.V. (Chamber of Commerce 54226368), PricewaterhouseCoopers B.V. (Chamber of Commerce 34180289) and other companies operate and provide services. These services are governed by General Terms and Conditions ('algemene voorwaarden'), which include provisions regarding our liability. Purchases by these companies are governed by General Terms and Conditions of Purchase ('algemene inkoopvoorwaarden'). At www.pwc.nl more detailed information on these companies is available, including these General Terms and Conditions and the General Terms and Conditions of Purchase, which have also been filed at the Amsterdam Chamber of Commerce.



We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Restriction on use

This auditor's report is solely issued in connection with the aforementioned proposal for legal merger, and therefore cannot be used for other purposes.

Responsibilities of managements for the proposal for legal merger

Managements are responsible for the preparation of the proposal for legal merger in accordance with Part 7 of Book 2 of the Dutch Civil Code. Furthermore, management of each of the aforementioned companies is responsible for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of the proposal for legal merger that is free from material misstatement, whether due to fraud or error.

As part of the preparation of the proposal for legal merger, managements are responsible for assessing the companies' ability to continue as a going concern. Based on the applicable financial reporting framework, managements should prepare the proposal for legal merger using the going concern basis of accounting unless managements intend either to liquidate the companies or to cease operations, or have no realistic alternative but to do so.

Managements should disclose events and circumstances that may cast significant doubt on the companies' ability to continue as a going concern in the proposal for legal merger.

Our responsibilities for the audit of the proposed share exchange ratio and the shareholders' equity of the company ceasing to exist

Our objective is to plan and perform the audit engagement in a manner that allows us to obtain sufficient and appropriate audit evidence for our opinion.

Our audit has been performed with a high, but not absolute, level of assurance, which means we may not detect all material errors and fraud during our audit.

Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of this proposal for legal merger. The materiality affects the nature, timing and extent of our audit procedures and the evaluation of the effect of identified misstatements on our opinion.

We have exercised professional judgement and have maintained professional scepticism throughout the audit, in accordance with Dutch Standards on Auditing, ethical requirements and independence requirements.

Our audit included, among other things of the following:

- Identifying and assessing the risks of material misstatement of the proposed share exchange ratio and the shareholders' equity of the company ceasing to exist, whether due to fraud or error, designing and performing audit procedures responsive to those risks, and obtaining audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.
The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.



- Obtaining an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the company's (companies') internal control.
- Evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by managements.
- Concluding on the appropriateness of managements' use of the going concern basis of accounting, and based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the company's (companies') ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the proposal for legal merger or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause a company to cease to continue as a going concern.
- Evaluating the overall presentation, structure and content of the proposal for legal merger, including the disclosures.
- Evaluating whether the proposal for legal merger represents the underlying transactions and events free from material misstatement.

We communicate with the supervisory board regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant findings in internal control that we identify during our audit.

Eindhoven, 27 May 2021
PricewaterhouseCoopers Accountants N.V.

Original has been signed by W.C. van Rooij RA