



Agenda and Explanatory Notes of the
Annual General Meeting of Shareholders
of AMG Advanced Metallurgical Group N.V.

Thursday May 4, 2023 at 13:00 CEST
Hilton Amsterdam Hotel, Apollolaan 138, 1077 BG, Amsterdam, the
Netherlands

Agenda of the Annual General Meeting of Shareholders of AMG Advanced Metallurgical Group N.V. (the “Company”)

Thursday May 4, 2023 13:00 CEST
Hilton Amsterdam Hotel, Apollolaan 138, 1077 BG Amsterdam, the Netherlands

- 1. Opening**
- 2.a. Report of the Management Board for the 2022 financial year including discussion of the Annual Report 2022 (*discussion item*)**
- 2.b. Remuneration Report of the Supervisory Board for the 2022 financial year (*advisory voting item*)**
- 2.c. Discussion of the dividend policy (*discussion item*)**
- 3.a. Adoption of the 2022 financial statements (*voting item*)**
- 3.b. Proposal to resolve upon (final) dividend distribution (*voting item*)**
- 4. Discharge of liability of the members of the Management Board for the 2022 financial year (*voting item*)**
- 5. Discharge of liability of the members of the Supervisory Board for the 2022 financial year (*voting item*)**
- 6. Re-appointment of Dr. Heinz Schimmelbusch as member of the Management Board (*voting item*)**
- 7. Composition of the Supervisory Board**
 - 7.a. Re-appointment of Professor Steve Hanke as member of the Supervisory Board (*voting item*)**
 - 7.b. Re-appointment of Mr. Herb Depp as member of the Supervisory Board (*voting item*)**
 - 7.c. Appointment of Dr. Anne Roby as member of the Supervisory Board (*voting item*)**
- 8. Amendment of the articles of association of the Company (*voting item*)**
- 9. Renewal of the authorization to (i) issue shares and/or grant rights to acquire shares and (ii) to restrict or exclude the pre-emptive rights for general corporate purposes, and/or for the purpose of mergers and acquisitions, and/or for strategic alliances and/or for financial support arrangements (*voting items*)**
- 10. Renewal of the authorization to acquire shares in the Company's own share capital (*voting item*)**
- 11. Any other business (*discussion item*)**
- 12. Closing**

Explanatory Notes

to the Agenda for the Annual General Meeting of Shareholders of AMG Advanced Metallurgical Group N.V. (the “Company” or “AMG”) to be held on Thursday May 4, 2023 at 13:00 CEST in Amsterdam, the Netherlands

Agenda item 2.a. Report of the Management Board for the 2022 financial year including discussion of the Annual Report 2022 (discussion item)

This item will include the speech by the Chief Executive Officer and Chairman of the Management Board, who will look back on the 2022 financial year, and will look ahead, explaining the strategy of the AMG Group going forward. The Annual Report 2022 is available at the company’s website <https://amg-nv.com/wp-content/uploads/AMG-Annual-Report.pdf>.

Agenda item 2.b. Remuneration Report of the Supervisory Board for the 2022 financial year (advisory voting item)

In this item the Chairman of the Remuneration Committee will discuss the Remuneration Report of the Supervisory Board that reports on the implementation of the Remuneration Policy for the Management Board and the Remuneration Policy for the Supervisory Board during the financial year 2022. The Remuneration Report reflects the provisions of the revised EU Shareholder Rights Directive that became effective in the Netherlands in 2019 (“SRD”). The Remuneration Report is drawn up in accordance with the provisions of the SRD as embodied in Dutch law to the extent applicable and appropriate.

In accordance with article 2:135b subsection 2 of the Dutch Civil Code, the Remuneration Report for the 2022 financial year will be submitted to the General Meeting for its advisory vote. It is proposed to cast a favourable advisory vote in respect of the Remuneration Report.

Agenda item 2.c. Discussion of the dividend policy (discussion item)

The dividend policy was lastly discussed in the 2022 Annual General Meeting. In 2021 the Management Board, with the approval of the Supervisory Board, had amended the dividend policy given the intrinsic volatility AMG has experienced in some of its markets, as follows: given that AMG has cyclical elements in its product mix and that it desires to have a relatively consistent dividend pay-out, the revised policy will allow for stable dividend pay-outs and target gradual increases to historic dividend levels, provided that such pay-outs and possible increases are supported by AMG’s liquidity and cash flow generation, and subject to prevailing statutory requirements.

Agenda item 3.a. Adoption of the 2022 financial statements (voting item)

It is proposed to the General Meeting to adopt the Financial Statements of AMG for the financial year 2022. The Financial Statements for 2022 including explanatory notes were published on the Company’s website on 16 March 2023. The Financial Statements have been audited by KPMG Accountants N.V. and were approved by the Supervisory Board in its meeting of February 22, 2023. The Management Board recommends that the Financial Statements for 2022 will be adopted by the General Meeting.

Agenda item 3.b. Proposal to resolve upon (final) dividend distribution (voting item)

It is proposed to the General Meeting to resolve upon a total dividend distribution over the financial year 2022 of EUR 0.70 per ordinary share. As discussed under agenda item 2.c., the dividend policy reflects the Company’s strong liquidity as well as the confidence that the Management Board has in the long-term ability of the Company to generate a solid cash flow. With this in mind, the Management Board, with the approval of the Supervisory Board, proposes to declare a dividend of EUR 0.70 per ordinary share over the financial year 2022. On August 10, 2022 the interim distribution of EUR 0.30 per ordinary share was effected; this will be deducted from the total dividend distribution making the

final dividend EUR 0.40 per ordinary share. The final dividend of EUR 0,40 per ordinary share will be made payable on or around 11 May 2023 to shareholders of record on 9 May 2023. The ex-dividend date will be 8 May 2023. Dutch withholding tax will be deducted from the dividend at a rate of 15%.

Agenda item 4. Discharge of liability of the members of the Management Board for the 2022 financial year (voting item)

It is proposed to the General Meeting to discharge the members of the Management Board in office during the financial year 2022 from all liability in relation to the exercise of their duties in the financial year 2022, to the extent such exercise is apparent from the financial statements or has been otherwise disclosed to the General Meeting prior to the approval of the financial statements.

Agenda item 5. Discharge of liability of the members of the Supervisory Board for the 2022 financial year (voting item)

It is proposed to the General Meeting to discharge the members of the Supervisory Board in office during the financial year 2022 from all liability in relation to the exercise of their duties in the financial year 2022, to the extent such exercise is apparent from the financial statements or has been otherwise disclosed to the General Meeting prior to the approval of the financial statements.

Agenda Item 6. Re-appointment of Dr. Heinz Schimmelbusch as member of the Management Board (voting item)

The Supervisory Board has reviewed the term of CEO and Chairman of the Management Board, Dr. Heinz Schimmelbusch, who received high praise at his annual evaluation by the Supervisory Board in November of last year. The term of Dr. Schimmelbusch as member of the Management Board will expire in May 2023.

AMG is currently in the midst of an unprecedented and extremely difficult economic environment following the COVID-19 pandemic, global instability, high inflation and energy security threatened, which has not yet revealed a clear path to more predictable economic outlook. At the same time, AMG has reached a critical phase in its strategic development with a focus on E-mobility, recycling and energy storage, and it has reformulated its Environmental, Social & Governance (“ESG”) strategy that is encapsulated in the ECO2RP concept that will continue to drive AMG’s strategy and capital investment program across its three reporting segments.

Dr. Heinz Schimmelbusch is one of the incorporators of AMG and the intellectual designer of AMG’s successful strategy. He has deep industry experience. His appraisals have all been excellent, his leadership skills have shown to be beyond reproach, and, where needed, he has demonstrated ample and continuous innovation and agility.

The Supervisory Board has therefore concluded that it is of utmost importance that AMG secures the leadership of Dr. Heinz Schimmelbusch for the coming years as CEO and Chairman of the Management Board, given the strategic and operational challenges the Company is facing. The Supervisory Board is thrilled that Dr. Schimmelbusch is prepared to continue to lead the Company as CEO.

The full curriculum vitae of Dr. Schimmelbusch is available for inspection at the offices of the Company as well as on the Company’s website www.amg-nv.com.

Dr. Schimmelbusch was born in 1944 and has the Austrian nationality. He was appointed as member of the Management Board of AMG on November 21, 2006 (as Chief Executive Officer and Chairman). He has served in a similar capacity for the businesses and companies comprising AMG Group since 1998. Dr. Schimmelbusch served as Chairman of Metallgesellschaft AG (Germany) from 1989 until he resigned in 1993 and was a board member at a variety of companies including Allianz Versicherung AG, Mobil Oil AG, Teck Corporation and Methanex Corporation. Dr. Schimmelbusch received his graduate degree (with distinction) and his doctorate degree (magna cum laude) in economics from the University of Tübingen, Germany.

Dr. Schimmelbusch owns 1,201,797 ordinary shares (of which 110,140 are restricted shares) in the Company’s share capital as of March 15, 2023.

The Supervisory Board proposes by way of binding nomination to re-appoint Dr. Heinz Schimmelbusch as member of the Management Board for an additional two-year term, covering 2023 through 2025, which term takes effect on May 4, 2023 and lapses on the day following the closing of the Annual General Meeting to be held in 2025, to secure AMG's leadership for the next two years and to lead the execution of AMG's strategy and ESG framework in the foreseeable future. Subject to his reappointment at the 2023 Annual General Meeting, Dr. Schimmelbusch will be designated as Chairman of the Management Board with the title of CEO.

Agenda item 7. Composition of the Supervisory Board

The Supervisory Board has during the past year intensified its efforts to review the composition of the Supervisory Board and to bring more diversity to it. The Supervisory Board aims for an appropriate level of experience in technological, manufacturing, economic, operational, strategic, social, and financial aspects of international business, public administration, and corporate governance and ESG related topics. The composition of the Supervisory Board must be such that the combined experience, expertise, and independence of its members enable it to carry out its duties.

The Supervisory Board, under the guidance of its Selection & Appointment Committee, is engaged in a continuous review of its composition and succession as driven by the prevailing rotation schedule. Under the prevailing rotation schedule Professor Hanke, Mr. Depp and Ms. Bottenbruch will all reach the end of their term at the 2023 Annual General Meeting. The Supervisory Board has accepted with regret the decision of Ms. Dagmar Bottenbruch to not continue and retire as Supervisory Board member after her current term ends in May 2023 given her busy schedule and other priorities. The Supervisory Board is very grateful for the four years of service and her contribution as member of the Remuneration Committee and her role overseeing the Diversity initiatives at AMG, and wishes her well with her future endeavours.

The Supervisory Board has concluded that going forward its responsibilities and capabilities would be best served with adding industry and sustainability experience and resources, and therefore it is very pleased to present and nominate Dr. Anne Roby for appointment as a member of the Supervisory Board by the General Meeting of Shareholders at this Annual General Meeting. Given the retirement of Ms. Bottenbruch and the nomination of Dr. Roby, the total number of Supervisory Board members will remain at six if and when Dr. Roby is appointed. The Supervisory Board expects to make further announcements concerning the composition of the Supervisory Board in due course, driven by its commitment to deliver continuity, diversity and a wide spectrum of experience in order to maintain its current level of first class candidates to serve on the Supervisory Board.

a. Re-appointment of Professor Steve Hanke as member of the Supervisory Board (voting item)

The Supervisory Board proposes to re-appoint Professor Steve Hanke in view of his broad financial and economic experience, knowledge and oversight and the broad and full support by the incumbent Supervisory Board members for his role as Supervisory Board Chairman, and in order to continue to oversee, in tandem with the CEO, the critical growth and transition phase AMG is going through, in particular during the foreseeable future. Professor Hanke has served ten (10) years on the Supervisory Board when his term ends in May 2023. Under the Dutch Corporate Governance Code, Professor Hanke is eligible for re-appointment for a two-year term, which will be his final term.

The full curriculum of Professor Hanke is available for inspection at the offices of the Company and is published at the Company's website www.amg-nv.com.

Professor Hanke was born in 1942 and has the United States nationality. He is a Professor of Applied Economics and Founder & Co-Director of the Institute for Applied Economics, Global Health and the Study of Business Enterprise at the Johns Hopkins University in Baltimore, USA. Professor Hanke is also a Senior Fellow at the Cato Institute in Washington, D.C., and is Chairman Emeritus of the Friedberg Mercantile Group, Inc. in Toronto, Canada. His former positions include Professor, Colorado School of Mines; Professor, the University of California, Berkeley; and Senior Economist, President's Council of Economic Advisers (Ronald Reagan). Professor Hanke was appointed to the Supervisory Board in 2013 and was designated Chairman of the Supervisory Board in 2019.

Professor Hanke currently owns 121,464 ordinary shares (of which 28,486 are restricted shares) in the Company's share capital, as of March 15, 2023.

The Supervisory Board is pleased to propose by way of binding nomination to re-appoint Professor Hanke as independent member of the Supervisory Board for a two-year term which takes effect on May 4, 2023 and lapses on the day following the closing of the Annual General Meeting to be held in 2025.

b. Re-appointment of Mr. Herb Depp as member of the Supervisory Board (voting item)

The Supervisory Board proposes to re-appoint Mr Herb Depp in view of, amongst other things, his deep knowledge of the aerospace industry (one of AMG's key markets) and critical work as Chair of the Remuneration Committee, given the growth of the Company and resulting compensation related challenges. Mr. Depp has served ten (10) years on the Supervisory Board when his term ends in May 2023. Under the Dutch Corporate Governance Code, Mr. Depp is eligible for re-appointment for a two-year term, which will be his final term. The Board believes it is critical that Mr. Depp is able to serve on the Supervisory Board for another (and final) term of two (2) years, given the retirement of Ms. Bottenbruch who had been a member of the Remuneration Committee during the past four years.

The full curriculum of Mr. Depp is available for inspection at the offices of the Company and is published at the Company's website www.amg-nv.com.

Mr. Depp was born in 1944 and is a United States citizen. Mr Depp served from 1994 until 2011 in various positions at General Electric Aviation group, lastly as VP Commercial Aircraft Programs at GE Aviation. Before joining GE in 1994, Mr. Depp was President of Polaris Aircraft Leasing, where he had served in key marketing and executive positions within the company since 1980. Mr. Depp earned a Bachelor of Arts degree in geology from California State University at Fresno in 1966 and a master's degree in personnel management from Central Michigan University in 1975.

Mr. Depp currently owns 36,025 ordinary shares (of which 22,080 are restricted shares) in the Company's share capital, as of March 15, 2023.

The Supervisory Board is pleased to propose by way of binding nomination to re-appoint Mr. Depp as independent member of the Supervisory Board for a two-year term which takes effect from May 4, 2023 and lapses on the day following the closing of the Annual General Meeting to be held in 2025.

c. Appointment of Dr. Anne Roby as member of the Supervisory Board (voting item)

The Supervisory Board proposes to appoint Dr. Anne Roby in view of her highly relevant industry, technology and executive experience and leadership in sustainability and ESG related topics. Subject to her appointment at the 2023 Annual General Meeting, the Supervisory Board intends to install a new Board Committee on [Safety, Sustainability and Science], to be headed by Dr. Roby. Dr. Roby is also scheduled to replace Ms. Bottenbruch as member on the Remuneration Committee once appointed at the Annual General Meeting.

The full curriculum of Dr. Roby is available for inspection at the offices of the Company and is published at the Company's website www.amg-nv.com.

Dr. Anne Roby was born in 1964 and has the United States nationality. Dr. Anne Roby holds a Ph.D in chemical engineering and is an experienced executive who has held a broad range of leadership roles. Amongst others at Linde, the world's leading industrial gases company, where she was a member of the management committee and responsible for R&D, Digitalization, Operations Excellence, Cyber Security, Procurement, Strategic Sales, Sustainability, and Safety, Health & Environment. She also led the Praxair Surface Technologies, Electronic Materials and Helium/Rare Gases businesses. In addition, Dr. Roby has served as an independent director to several companies, focusing on the intersection of technology and business. She provides guidance to these companies in the areas of innovation management, capital investment modelling, project management, strategic customer relations, complex commercial contracting, investor relations, sustainability, safety, and

matters related to diversity, equity, and inclusion. In 2020 Dr. Roby was inducted into the National Academy of Engineers (USA), the highest distinction afforded to the engineering profession.

Dr. Roby currently serves as non-executive director on the board of Rogers Corporation (ROG:NYSE). She furthermore is active as non-executive board member of Rinchem Company and Twelve and she chairs Nuvance Health network (non-profit organization) all of which are privately held organizations and she is a Trustee of Villanova University (non-profit, volunteer position).

Dr. Roby holds no shares in the Company.

The Supervisory Board is pleased to propose to appoint by way of binding nomination Dr. Anne Roby as independent member of the Supervisory Board for a four-year term which takes effect from May 4, 2023 and lapses on the day following the closing of the Annual General Meeting to be held in 2027.

Agenda item 8. Amendment of the articles of association of the Company

It is proposed to amend the Company's articles of association, to accommodate the name change of the Company to "**AMG Critical Materials N.V.**" The Management Board believes that a name change is merited since the current name, AMG Advanced Metallurgical Group N.V., is no longer adequately covering the activities of the AMG Group, as further explained in the Letter to Shareholders from the Chairman of the Management Board on page 8 of the Annual Report 2022. In addition, certain technical changes are proposed to be made to the articles of association of the Company to secure alignment with market practices and to reflect changes to applicable laws and governance regulations. It is recommended that the proposal to amend the articles of association will be approved by the General Meeting.

A triptych, including the proposed amendment of the articles of association of the Company and an explanation thereto, is attached to this agenda as Annex 1 and is available at the Company's office and on the Company's website www.amg-nv.com. In addition, shareholders will have the opportunity to receive a copy of the proposal until the day of the 2023 AGM, at no extra charge.

This agenda item also includes the proposal to authorise each managing director of the Company as well as each lawyer and paralegal practising with De Brauw Blackstone Westbroek N.V. to execute the notarial deed of amendment of the articles of association of the Company.

Agenda item 9. Renewal of the authorization to (i) issue shares and/or grant rights to acquire shares and (ii) to restrict or exclude the pre-emptive rights for general corporate purposes and/or for the purpose of mergers and acquisitions, and/or for strategic alliances and/or for financial support arrangements (voting items)

- a. Proposal to authorize the Management Board for a period of 18 months as of May 4, 2023, *i.e.*, up to and including November 3, 2024, subject to the approval of the Supervisory Board, to issue shares in the Company's share capital and/or grant rights to subscribe for shares in the Company's share capital up to a maximum of 10% of the Company's issued share capital as per December 31, 2022.
- b. Proposal to authorize the Management Board for a period of 18 months as of May 4, 2023, *i.e.*, up to and including November 3, 2024, subject to the approval of the Supervisory Board, to restrict or exclude the pre-emptive rights accruing to shareholders upon an issuance as referred to under agenda item 9.a.

On May 5, 2022, the General Meeting designated the Management Board as the corporate body which, subject to the approval of the Supervisory Board, is authorized to issue shares and grant rights to subscribe for shares, with the right to restrict or exclude pre-emptive rights. The authorization referred to in the previous sentence was restricted to 10% of the Company's issued share capital as per December 31, 2021 and will expire on November 4, 2023. Under this agenda item 9, it is proposed to renew this authorization for a period of 18 months, however for a maximum of 10% of the issued share capital as per December 31, 2022, with effect from May 4, 2023, including the right for the Management Board to restrict and/or exclude pre-emptive rights.

The Management Board emphasizes that the authorization to issue shares and/or grant rights to subscribe for shares, combined with the authorization to restrict and/or exclude the pre-emptive rights, provides the Management Board with the flexibility necessary to manage net equity and/or to respond to any demand for shares in the Company's share capital in the context of general corporate purposes that may arise at any time. In addition, this authorization provides the Management Board with the flexibility in financing mergers, acquisitions, strategic alliances and/or financial support arrangements and the necessary tools to respond decisively to emerging business opportunities and is as such of high importance to the ability to implement the strategy of AMG further.

Agenda item 10. Renewal of the authorization to acquire shares in the Company's own share capital (voting item)

On May 5, 2022, with effect as of that date, the Management Board was authorized by the General Meeting to acquire shares in the Company's own share capital for a period of 18 months. The General Meeting is requested to renew this authorization for a period of 18 months, being the maximum term permitted by Dutch law.

The purpose of the proposal is to create flexibility to return capital to the shareholders. Furthermore, the authorization can be used to acquire common shares to cover the Company's obligations related to share based remuneration. Repurchased common shares may also be used to cover other obligations of the Company to deliver common shares.

It is proposed to authorize the Management Board for a period of 18 months as of May 4, 2023, *i.e.*, up to and including November 3, 2024, to acquire, subject to the approval of the Supervisory Board, shares in the Company's share capital up to 10% of the Company's issued share capital at the date of acquisition, at the stock exchange or otherwise, at a price between par value and 110 percent of the average closing price of the Company's shares at Euronext Amsterdam N.V. on the five consecutive trading days immediately preceding the day of purchase by or for the account of the Company.

Agenda item 11 Any other business (*discussion item*)

Agenda item 12 Closing

XXXXXXXXXXXXXXXXXX

Annex 1 - Triptych amendment articles of association



ANNEX 1 to AGENDA and EXPLANATORY NOTES of the Annual General Meeting 4 May 2023

AMG Advanced Metallurgical Group N.V.

Explanatory notes to the proposed amendment of the articles of association of AMG Advanced Metallurgical Group N.V. (agenda item 8)



Notes

This document contains an explanation to the proposed amendment of the articles of association of AMG Advanced Metallurgical Group N.V. (the "**Company**"), included in the agenda of the annual general meeting of the Company as agenda item 8.

The left column displays the current unofficial translation of the provision of the articles of association for which an amendment is proposed. The middle column displays an unofficial translation of the proposed amendments. The right column includes an explanation to the amendments. This triptych only contains those provisions of the articles of association to which an amendment is proposed; provisions of which only the numbering will be changed are not included in this document. Additions are shown underlined and deletions are shown by means of ~~strike~~through.

We refer to the website of the Company (amg-nv.com) for the complete text of the current articles of association of the Company and the unofficial English translation thereof.



<p align="center"><u>UNOFFICIAL TRANSLATION OF THE CURRENT ARTICLES OF ASSOCIATION</u></p>	<p align="center"><u>UNOFFICIAL TRANSLATION OF THE PROPOSED AMENDMENTS OF THE ARTICLES OF ASSOCIATION</u></p>	<p align="center"><u>EXPLANATION</u></p>
<p><u>Name. Seat.</u> <u>Article 1.</u> 1.1. The name of the company is: AMG Advanced Metallurgical Group N.V. 1.2. It has its registered office in Amsterdam.</p>	<p><u>Name. Seat.</u> <u>Article 1.</u> 1.1. The name of the company is: AMG Advanced Metallurgical Group <u>Critical Materials</u> N.V. 1.2. It has its registered office in Amsterdam.</p>	<p>It is proposed to change the name of the company to AMG Critical Materials N.V.</p>
<p><u>Definitions.</u> <u>Article 2.</u> In these articles of association the following definitions apply: (a) associated institution: an associated institution (<i>aangesloten instelling</i>) defined in the Wge; (b) general meeting: the general meeting of shareholders; (c) DCC: the Dutch Civil Code; (d) central institute: the central institute (<i>centraal instituut</i>) as referred to in the Wge; (e) depositary receipt holders: the holders of depositary receipts for shares issued with the co-operation of the company and the shareholders who have no voting</p>	<p><u>Definitions.</u> <u>Article 2.</u> In these articles of association the following definitions apply: (a) associated institution: an associated institution (<i>aangesloten instelling</i>) defined in the Wge; (b) general meeting: the general meeting of shareholders; (c) DCC: the Dutch Civil Code; (d) central institute: the central institute (<i>centraal instituut</i>) as referred to in the Wge; (e) depositary receipt holders: the holders of depositary receipts for shares issued with the co-operation of the company and the shareholders who have no voting</p>	<p>In relation to the introduction of one central trade register in the Netherlands, article 2:77 DCC ceased to exist and thus it is proposed to remove this definition. As a result, the letter designation preceding the subsequent definitions will also be changed.</p>



<p>right pursuant to the provisions of paragraph 4 of article 2:88 and 2:89 DCC;</p> <p>(f) rights of depositary receipt holders: the rights granted by the DCC to depositary receipt holders;</p> <p>(g) participants: participants (<i>deelgenoten</i>) as referred to in the Wge;</p> <p>(h) giro deposit: a giro deposit (<i>girodepot</i>) as referred to in the Wge;</p> <p>(i) trade register: the trade register referred to in article 2:77 DCC;</p> <p>(j) in writing: put down in writing and electronically and by other means of communication generally accepted, unless the law or the articles explicitly provide otherwise;</p> <p>(k) intermediary: an intermediary as referred to in the Wge;</p> <p>(l) persons with voting rights: holders of shares having voting rights, usufructuaries having voting rights and pledgees having voting rights. For the purpose of these articles of association, shareholders having voting rights and usufructuaries and pledgees having voting rights shall be, regarding shares included in a collection deposit or a giro deposit, the persons who as such are</p>	<p>right pursuant to the provisions of paragraph 4 of article 2:88 and 2:89 DCC;</p> <p>(f) rights of depositary receipt holders: the rights granted by the DCC to depositary receipt holders;</p> <p>(g) participants: participants (<i>deelgenoten</i>) as referred to in the Wge;</p> <p>(h) giro deposit: a giro deposit (<i>girodepot</i>) as referred to in the Wge;</p> <p>(i) trade register: the trade register referred to in article 2:77 DCC;</p> <p><u>(j)</u> in writing: put down in writing and electronically and by other means of communication generally accepted, unless the law or the articles explicitly provide otherwise;</p> <p>(k) intermediary: an intermediary as referred to in the Wge;</p> <p><u>(l)</u> persons with voting rights: holders of shares having voting rights, usufructuaries having voting rights and pledgees having voting rights. For the purpose of these articles of association, shareholders having voting rights and usufructuaries and pledgees having voting rights shall be, regarding shares included in a collection deposit or a giro deposit, the persons who as such are</p>	
--	--	--



<p>recorded in the administration of the intermediary which manages the collection deposit concerned;</p> <p>(m) persons with meeting rights: persons having voting rights and depositary receipt holders;</p> <p>(n) collection deposit: a collection deposit (<i>verzameldepot</i>) referred to in the Wge;</p> <p>(o) Wge: the Act on security transactions by giro or bank (<i>Wet giraal effectenverkeer</i>).</p>	<p>recorded in the administration of the intermediary which manages the collection deposit concerned;</p> <p>(m) persons with meeting rights: persons having voting rights and depositary receipt holders;</p> <p>(n) collection deposit: a collection deposit (<i>verzameldepot</i>) referred to in the Wge;</p> <p>(o) Wge: the Act on security transactions by giro or bank (<i>Wet giraal effectenverkeer</i>).</p>	
<p><u>Reduction of capital.</u></p> <p><u>Article 9.</u></p> <p>9.1. The general meeting may, at the proposal of the supervisory board, resolve to reduce the issued capital by cancelling shares or by reducing the amount of the shares by amendment of the articles of association. Such resolution must designate the shares to which the resolution relates and must set out the implementation of the resolution.</p> <p>9.2. Cancellation of shares may only affect shares which the company holds itself or of which it holds the depositary receipts. Cancellation of shares can also relate to all preference shares, provided (the paid-up part of) their par value is repaid.</p>	<p><u>Reduction of capital.</u></p> <p><u>Article 9.</u></p> <p>9.1. The general meeting may, at the proposal of the supervisory board, resolve to reduce the issued capital by cancelling shares or by reducing the amount of the shares by amendment of the articles of association. Such resolution must designate the shares to which the resolution relates and must set out the implementation of the resolution.</p> <p>9.2. Cancellation of shares may only affect shares which the company holds itself or of which it holds the depositary receipts. Cancellation of shares can also relate to all preference shares, provided (the paid-up part of) their par value is repaid.</p>	<p>Due to the proposed addition of a new article 23, the article numbers past article 23 and relevant cross-references will be updated (each such cross-reference update hereafter referred to as a: "CR Update").</p>



<p>9.3. Partial repayment of shares must be effected proportionally on all shares or exclusively on the shares of a specific class. The requirement of proportionality may be waived with the consent of all shareholders.</p> <p>9.4. The general meeting may, if less than half of the issued capital is represented at the meeting, pass a resolution for the reduction of capital only with a majority of at least two-thirds of the votes cast. The notice calling a general meeting at which a resolution referred to in this article 9 is to be passed shall specify the objects of the reduction of capital and how it is to be implemented and shall also be effected in accordance with the provisions of article 29.4.</p> <p>9.5. A resolution to reduce capital shall take effect only after the applicable legal requirements have been fulfilled.</p>	<p>9.3. Partial repayment of shares must be effected proportionally on all shares or exclusively on the shares of a specific class. The requirement of proportionality may be waived with the consent of all shareholders.</p> <p>9.4. The general meeting may, if less than half of the issued capital is represented at the meeting, pass a resolution for the reduction of capital only with a majority of at least two-thirds of the votes cast. The notice calling a general meeting at which a resolution referred to in this article 9 is to be passed shall specify the objects of the reduction of capital and how it is to be implemented and shall also be effected in accordance with the provisions of article 29.430.4.</p> <p>9.5. A resolution to reduce capital shall take effect only after the applicable legal requirements have been fulfilled.</p>	
<p><u>Shares.</u> <u>Article 10.</u></p> <p>10.1. The shares shall be numbered in such manner as may be determined by the management board and might be assigned one or more letters for the purposes of distinction.</p>	<p><u>Shares.</u> <u>Article 10.</u></p> <p>10.1. The shares shall be numbered in such manner as may be determined by the management board and might be assigned one or more letters for the purposes of distinction.</p>	<p>This change is proposed for consistency purposes.</p>



<p>10.2. The shares shall be in registered form.</p> <p>10.3. No shares certificates shall be issued.</p> <p>10.4. The central institute is in charge of the management of the giro deposit of the shares. The intermediaries are in charge of the management of the collection deposit by them to which shares belong. The Wge applies to the management of the giro deposit and the collection deposit of the shares.</p> <p>10.5. Shares can only be delivered (<i>uitlevering</i>) from the collection deposit in the events as referred to in section 26 of the Wge.</p>	<p>10.2. The shares shall be in registered form.</p> <p>10.3. No shares certificates shall be issued.</p> <p>10.4. The central institute is in charge of the management of the giro deposit of the shares. The intermediaries are in charge of the management of the collection deposit by them to which shares belong. The Wge applies to the management of the giro deposit and the collection deposit of the shares.</p> <p>10.5. Shares can only be delivered (<i>uitlevering</i>) from the collection deposit in the events as referred to in sectionarticle 26 of the Wge.</p>	
<p><u>Transfer of shares. Community property. Restrictions on transfer of preference shares. Article 13.</u></p> <p>13.1. Unless the law provides otherwise and except as provided in the following paragraphs of this article, the transfer of a share shall require an instrument intended for such purpose and, unless the company itself is a party to the transaction, the written acknowledgement of the transfer by the company.</p> <p>13.2. If a share is transferred to include it in a collection deposit, the transfer will be</p>	<p><u>Transfer of shares. Community property. Restrictions on transfer of preference shares. Article 13.</u></p> <p>13.1. Unless the law provides otherwise and except as provided in the following paragraphs of this article, the transfer of a share shall require an instrument intended for such purpose and, unless the company itself is a party to the transaction, the written acknowledgement of the transfer by the company.</p> <p>13.2. If a share is transferred to include it in a collection deposit, the transfer will be</p>	<p>It is proposed to amend this provision as the chairman of the Chamber of Commerce no longer cooperates with such designations; it is proposed to include that this will be done by the chairman of the Royal Dutch Association of Civil-law Notaries.</p>



<p>accepted by the intermediary concerned. If a share is transferred by an intermediary to be included in the giro deposit or by the central institute for the delivery from the giro deposit, insofar the delivery is permitted under article 26 of the Wge, the transfer will be accepted by the central institute respectively the intermediary. The transfer and acceptance can be effected without the co-operation of the other participants in the collection deposit and without the co-operation of other intermediaries.</p> <p>13.3. In the event that a share, a depositary receipt issued with the company's co-operation, a right of pledge or a right of usufruct is part of a joint property, the company may require that the joint owners can only exercise the rights attached to these shares through one person to be jointly appointed by them in writing. The provisions of the previous sentence about joint ownership do not comprise the giro deposit or the collection deposit.</p> <p>13.4. For each transfer of preference shares the approval of the supervisory board shall be required. The request for the approval shall be made in writing stating</p>	<p>accepted by the intermediary concerned. If a share is transferred by an intermediary to be included in the giro deposit or by the central institute for the delivery from the giro deposit, insofar the delivery is permitted under article 26 of the Wge, the transfer will be accepted by the central institute respectively the intermediary. The transfer and acceptance can be effected without the co-operation of the other participants in the collection deposit and without the co-operation of other intermediaries.</p> <p>13.3. In the event that a share, a depositary receipt issued with the company's co-operation, a right of pledge or a right of usufruct is part of a joint property, the company may require that the joint owners can only exercise the rights attached to these shares through one person to be jointly appointed by them in writing. The provisions of the previous sentence about joint ownership do not comprise the giro deposit or the collection deposit.</p> <p>13.4. For each transfer of preference shares the approval of the supervisory board shall be required. The request for the approval shall be made in writing stating</p>	
---	---	--



<p>the name and address of the prospective acquiror of the shares.</p> <p>13.5. If the request for approval is refused, the supervisory board must simultaneously designate one or more prospective purchasers who are willing and able to purchase for cash all of the preference shares to which the request for approval relates, at a price to be set by the transferor and the supervisory board within two (2) months after such designation.</p> <p>13.6. If the transferor has not within three (3) months after the receipt by the company of the request for approval of the intended transfer received a written notification from the company concerning this request, or if a simultaneous timely written refusal of the approval is not accompanied by the designation of one or more prospective purchasers as referred to in paragraph 5 of this article, the approval of the transfer shall after the expiration of the aforementioned period or after the receipt of such notification of refusal be deemed to have been granted.</p> <p>13.7. If within two (2) months of the refusal of the approval no agreement has been reached between the transferor and the</p>	<p>the name and address of the prospective acquiror of the shares.</p> <p>13.5. If the request for approval is refused, the supervisory board must simultaneously designate one or more prospective purchasers who are willing and able to purchase for cash all of the preference shares to which the request for approval relates, at a price to be set by the transferor and the supervisory board within two (2) months after such designation.</p> <p>13.6. If the transferor has not within three (3) months after the receipt by the company of the request for approval of the intended transfer received a written notification from the company concerning this request, or if a simultaneous timely written refusal of the approval is not accompanied by the designation of one or more prospective purchasers as referred to in paragraph 5 of this article, the approval of the transfer shall after the expiration of the aforementioned period or after the receipt of such notification of refusal be deemed to have been granted.</p> <p>13.7. If within two (2) months of the refusal of the approval no agreement has been reached between the transferor and the</p>	
---	---	--



<p>supervisory board concerning the price referred to in paragraph 5 of this article, this price shall be set by an expert to be appointed by the transferor and the supervisory board, and failing agreement concerning this within three (3) months after the refusal of the approval, by the chairman of the Chamber of Commerce which is competent to register the company in the trade register at the request of either party.</p> <p>13.8. The transferor shall have the right to decide not to proceed with the transfer, provided he notifies such in writing to the management board within one (1) month after having been informed of both the name of the designated prospective purchaser or purchasers and the price as set.</p> <p>13.9. In case of approval of the transfer within the meaning of paragraph 4 or paragraph 6 of this article, the transferor shall have the right during a period of three (3) months after such approval, to transfer all of the shares to which his request applied to the acquiror mentioned in the request referred to in paragraph 4 of this article.</p>	<p>supervisory board concerning the price referred to in paragraph 5 of this article, this price shall be set by an expert to be appointed by the transferor and the supervisory board, and failing agreement concerning this within three (3) months after the refusal of the approval, <u>the expert will be designated</u> by the chairman of the Chamber of Commerce which is competent to register the company in the trade register <u>Royal Dutch Association of Civil-law Notaries (KNB)</u> at the request of either party.</p> <p>13.8. The transferor shall have the right to decide not to proceed with the transfer, provided he notifies such in writing to the management board within one (1) month after having been informed of both the name of the designated prospective purchaser or purchasers and the price as set.</p> <p>13.9. In case of approval of the transfer within the meaning of paragraph 4 or paragraph 6 of this article, the transferor shall have the right during a period of three (3) months after such approval, to transfer all of the shares to which his request applied to the acquiror mentioned in the</p>	
---	--	--



<p>13.10. The costs incurred by the company relating to the transfer may be charged to the new acquiror.</p>	<p>request referred to in paragraph 4 of this article.</p> <p>13.10. The costs incurred by the company relating to the transfer may be charged to the new acquiror.</p>	
<p><u>Vacancy. Prevention from acting.</u></p> <p><u>Article 18.</u></p> <p>18.1. If one or more managing directors are prevented from acting or fail, the remaining managing directors or the only remaining managing director shall be temporarily entrusted with the management. The supervisory board may also provide for temporary replacements or elect to delegate such entrustment with the management to one or more of its members.</p> <p>18.2. The powers of the management board shall not be affected if the number of managing directors falls below the number fixed in accordance with article 14.2.</p>	<p><u>Vacancy. Prevention from acting. management board. Unable to act.</u></p> <p><u>Article 18.</u></p> <p>18.1. If one or more managing directors are prevented from acting or fail <u>unable to act or if there are vacancies on the management board</u>, the remaining managing directors or the only remaining managing director shall be temporarily entrusted with the management. The supervisory board may also provide for temporary replacements or elect to delegate such entrustment with the management to one or more of its members. <u>If all managing director positions are vacant or if all managing directors are unable to act, the supervisory board may temporarily be entrusted with the management of the company. Alternatively, the supervisory board may provide for a temporary replacement. If all managing director positions are vacant, the supervisory</u></p>	<p>Pursuant to a change in Dutch law, upon this amendment of the articles of association, AMG is required to include a provision for the event that all managing directors are prevented from acting or are unable to act. It is furthermore proposed to align the wording in article 18.1 with the newly proposed provisions in this article 18.1 and article 23.</p>



	<p>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:</p> <p>(a) suspension;</p> <p>(b) illness; or</p> <p>(c) inaccessibility.</p> <p>and with respect to the situations under (b) and (c), when no contact has been possible between the managing director and the company for a period of five (5) days or such other period as determined by the supervisory board.</p> <p>18.2. The powers of the management board shall not be affected if the number of managing directors falls below the number fixed in accordance with article 14.2.</p>	
<p><u>Supervisory board. Appointment, suspension and dismissal.</u></p> <p><u>Article 19.</u></p> <p>19.1. The company shall have a supervisory board consisting of at least three supervisory directors.</p>	<p><u>Supervisory board. Appointment, suspension and dismissal.</u></p> <p><u>Article 19.</u></p> <p>19.1. The company shall have a supervisory board consisting of at least three supervisory directors.</p>	<p>It is proposed to align the wording of this provision with the amended Dutch Corporate Governance Code.</p>



<p>19.2. The general meeting shall determine the number of the supervisory directors.</p> <p>19.3. The supervisory directors shall be appointed by the general meeting. The general meeting may suspend and dismiss a supervisory director at any time.</p> <p>19.4. If a supervisory director must be appointed the supervisory board shall be authorised to prepare a binding nomination. The provisions of article 14.4 apply accordingly.</p> <p>19.5. Each member of the supervisory board shall be appointed for a maximum period of four years, provided that unless a supervisory director retires earlier, his term shall expire on the day following the day of closing of the annual general meeting that will be held in the year in which his term expires. Supervisory directors retire periodically in accordance with a rotation schedule adopted by the supervisory board. A retiring member of the supervisory board can be re-appointed immediately for a term of not more than four years at a time. Unless the general meeting decides otherwise in a particular case, a supervisory director</p>	<p>19.2. The general meeting shall determine the number of the supervisory directors.</p> <p>19.3. The supervisory directors shall be appointed by the general meeting. The general meeting may suspend and dismiss a supervisory director at any time.</p> <p>19.4. If a supervisory director must be appointed the supervisory board shall be authorised to prepare a binding nomination. The provisions of article 14.4 apply accordingly.</p> <p>19.5. Each member of the supervisory board shall be appointed for a maximum period of four years, provided that unless a supervisory director retires earlier, his term shall expire on the day following the day of closing of the annual general meeting that will be held in the year in which his term expires. Supervisory directors retire periodically in accordance with a rotation schedule adopted by the supervisory board. A retiring member of the supervisory board can be re-appointed immediately for a term of not more than four years at a time. Unless <u>provided that he may be in office for a maximum of twelve years, provided that (i) the effective term is subject to the last</u></p>	
--	--	--



<p>cannot be re-appointed for more than three terms of four years.</p> <p>19.6. A supervisory director may be suspended and dismissed by the general meeting only on the basis of a resolution passed by an absolute majority of the votes cast representing at least one-third of the issued share capital. If an absolute majority of the votes cast is in favour of a resolution to suspend or dismiss a supervisory director, but such majority does not represent at least one-third of the issued share capital, a new meeting will be convened within thirty days at which the resolution may be passed by an absolute majority of the votes cast, regardless of the proportion of the capital that is represented by such absolute majority. The majority referred to in the first sentence does not apply if the dismissal or suspension has been proposed by the supervisory board.</p> <p>19.7. The provisions of article 14.7 shall also apply to the (continuation of a) suspension of a supervisory director.</p> <p>19.8. The powers of the supervisory board shall not be affected if the number of supervisory directors falls below the</p>	<p>part of the first sentence of this paragraph and (ii) the general meeting decides may decide otherwise in a particular case, a supervisory director cannot be re-appointed for more than three terms of four years.</p> <p>19.6. A supervisory director may be suspended and dismissed by the general meeting only on the basis of a resolution passed by an absolute majority of the votes cast representing at least one-third of the issued share capital. If an absolute majority of the votes cast is in favour of a resolution to suspend or dismiss a supervisory director, but such majority does not represent at least one-third of the issued share capital, a new meeting will be convened within thirty days at which the resolution may be passed by an absolute majority of the votes cast, regardless of the proportion of the capital that is represented by such absolute majority. The majority referred to in the first sentence does not apply if the dismissal or suspension has been proposed by the supervisory board.</p> <p>19.7. The provisions of article 14.7 shall also apply to the (continuation of a) suspension of a supervisory director.</p>	
---	---	--



<p>number fixed in accordance with article 19.2.</p>	<p>19.8. The powers of the supervisory board shall not be affected if the number of supervisory directors falls below the number fixed in accordance with article 19.2.</p>	
	<p><u>Vacancy supervisory board. Unable to act. Article 23.</u></p> <p><u>23.1</u> <u>In the event that one or more supervisory directors are unable to act or there are vacancies on the supervisory board, the remaining supervisory directors shall be charged with the responsibilities of the supervisory board. The supervisory board may, however, provide for temporary replacements. If all supervisory directors are unable to act, then the person or persons designated by the management board to act as temporary replacement shall be charged with the responsibilities of the supervisory board, including selecting and nominating supervisory directors for appointment in accordance with article 19.4. In the absence of all supervisory directors, the person or persons designated as a temporary replacement, as referred to in the previous sentence, shall proceed with the required measures</u></p>	<p>Pursuant to a change in Dutch law, upon this amendment of the articles of association, AMG is required to include a provision for the event that all supervisory directors are prevented from acting or are unable to act. In addition, it is proposed to include a provision for the situation that one or more supervisory directors are prevented from acting or are unable to act. Furthermore, it is proposed to include a provision that regulates that the powers of the supervisory board shall not be affected if the number of supervisory directors falls below the number designated in article 19.1, similar to the provision that applies to the management board pursuant to article 18.2.</p>



	<p>to fill the vacancies without delay. "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. and with respect to the situations under (b) and (c), when no contact has been possible between the supervisory director and the company for a period of five (5) days or such other period as determined by the supervisory board. <u>23.2</u> The powers of the supervisory board shall not be affected if the number of supervisory directors falls below the number designated in article 19.1.</p>	
<p><u>Financial year. Annual accounts.</u> <u>Article 23.</u> 23.1. The financial year of company shall coincide with the calendar year. 23.2. Annually within the period prescribed by law, unless this period is extended pursuant to or in accordance with the law, the management board shall prepare annual accounts and make these generally available together with the annual report and the additional</p>	<p><u>Financial year. Annual accounts.</u> <u>Article 2324.</u> 23.1<u>24.1</u>. The financial year of company shall coincide with the calendar year. 23.2<u>24.2</u>. Annually within the period prescribed by law, unless this period is extended pursuant to or in accordance with the law, the management board shall prepare annual accounts and make these generally available together with the annual<u>management</u> report and the</p>	<p>It is proposed to align the wording with amended statutory terminology.</p>



<p>information that should be made generally available together with the annual accounts pursuant to or in accordance with the law.</p> <p>23.3. The annual accounts shall be signed by all managing directors and supervisory directors; if the signature of one or more of them is missing, this fact and the reason for it shall be stated.</p>	<p>additional information that should be made generally available together with the annual accounts pursuant to or in accordance with the law.</p> <p>23.3<u>24.3</u>. The annual accounts shall be signed by all managing directors and supervisory directors; if the signature of one or more of them is missing, this fact and the reason for it shall be stated.</p>	
<p><u>Auditor.</u> <u>Article 24.</u></p> <p>24.1. The company shall instruct an auditor as referred to in article 2:393 paragraph 1 of the DCC to audit in accordance with the provisions of paragraph 3 of article 2:393 DCC the annual accounts prepared by the management board.</p> <p>24.2. The general meeting is authorised to grant this instruction. If the general meeting has not given the instruction, the supervisory board shall be authorised to do so or, if there are no supervisory directors in office or the supervisory director has failed to do so, the management board shall be authorised to give the instruction. The instructions may be withdrawn by the general meeting and the person who has given</p>	<p><u>Auditor.</u> <u>Article 24<u>25</u>.</u></p> <p>24.1<u>25.1</u>. The company shall instruct an auditor as referred to in article 2:393 paragraph 1 of the DCC to audit in accordance with the provisions of paragraph 3 of article 2:393 DCC the annual accounts prepared by the management board.</p> <p>24.2<u>25.2</u>. The general meeting is authorised to grant this instruction. If the general meeting has not given the instruction, the supervisory board shall be authorised to do so or, if there are no supervisory directors in office or the supervisory director has failed to do so, the management board shall be authorised to give the instruction. The instructions may be withdrawn by the general meeting and the person who has given</p>	<p>It is proposed to bring this provision in line with current Dutch law and to align it with the European Audit Regulation (Regulation (EU) 537/2014 of 16 April 2014).</p>



<p>such assignment. The assignment may only be revoked for good reasons with due observance of paragraph 2 of article 2:393 DCC.</p> <p>24.3. The auditor shall report on his audit to the supervisory board and the management board and shall report on the results of his audit concerning the true and fair nature of the annual accounts.</p> <p>24.4. In the general meeting, the auditor may, in relation to his report concerning the true and fair value of the annual accounts, be questioned by persons with meeting rights. The auditor shall therefore be invited to attend the general meeting and be entitled to address this meeting.</p>	<p>such assignment. The assignment may only be revoked for good reasons with due observance of paragraph 2 of article 2:393 DCC. The supervisory board nominates an auditor or an organisation of auditors as referred to in paragraph 1 of article 2:393 DCC for the instruction.</p> <p>24.325.3. The auditor shall report on his audit to the supervisory board and the management board and shall report on the results of his audit concerning the true and fair nature of the annual accounts.</p> <p>24.425.4. In the general meeting, the auditor may, in relation to his report concerning the true and fair value of the annual accounts, be questioned by persons with meeting rights. The auditor shall therefore be invited to attend the general meeting and be entitled to address this meeting.</p>	
<p><u>Adoption of annual accounts.</u> <u>Article 25.</u></p> <p>25.1. The annual accounts shall be adopted by the general meeting.</p> <p>25.2. Without prejudice to the provisions of article 23.2, the company shall ensure that the annual accounts, the annual</p>	<p><u>Adoption of annual accounts.</u> <u>Article 2526.</u></p> <p>25.126.1. The annual accounts shall be adopted by the general meeting.</p> <p>25.226.2. Without prejudice to the provisions of article 23.224.2, the company shall ensure that the annual accounts, the</p>	<p>CR Updates.</p>



<p>report and the additional information that should be made generally available together with the annual accounts pursuant to or in accordance with the law, are made generally available from the day of the convocation of the general meeting at which they are to be dealt with.</p> <p>25.3. The annual accounts cannot be adopted if the general meeting has not been able to take notice of the auditor's report, unless a valid ground for the absence of the auditor's report is given under the other additional information referred to in article 25.2.</p>	<p>annual report and the additional information that should be made generally available together with the annual accounts pursuant to or in accordance with the law, are made generally available from the day of the convocation of the general meeting at which they are to be dealt with.</p> <p>25.3<u>26.3</u>. The annual accounts cannot be adopted if the general meeting has not been able to take notice of the auditor's report, unless a valid ground for the absence of the auditor's report is given under the other additional information referred to in article 25.2<u>26.2</u>.</p>	
<p><u>Profits.</u> <u>Article 26.</u></p> <p>26.1. The company may only make distributions to the shareholders and other persons entitled to the distributable profits in so far as its shareholders equity (<i>eigen vermogen</i>) exceeds the aggregate of the issued capital and the reserves that should be maintained according to law.</p> <p>Profits may be distributed only after adoption of the annual accounts showing that this is permissible.</p>	<p><u>Profits.</u> <u>Article 2627.</u></p> <p>26.1<u>27.1</u>. The company may only make distributions to the shareholders and other persons entitled to the distributable profits in so far as its shareholders equity (<i>eigen vermogen</i>) exceeds the aggregate of the issued capital and the reserves that should be maintained according to law.</p> <p>Profits may be distributed only after adoption of the annual accounts showing that this is permissible.</p>	<p>It is proposed to include SOFR as an alternative interest benchmark which can be applied in the event that EURIBOR is no longer available as benchmark. This fall-back scheme is inspired by the European Benchmark Regulation (Regulation (EU) 2016/1011 of 8 June 2016).</p> <p>CR Updates.</p>



<p>26.2. a. From the profits first, if possible, an amount shall be distributed on the preference shares to be calculated by multiplying the percentage as specified hereinafter under b below with the compulsory amount paid up or to be paid up on these shares as at the commencement of the financial year for which the distribution is made or - if the shares are issued during that financial year - as at the day on which such shares are issued.</p> <p>b. The percentage as referred to above under a shall be equal to Euribor (Euro Interbank Offered Rate) for deposit loans with a term of one year, established per the day prior to the day of the first issue of the preference shares, increased with maximum four hundred basis points, determined by the management board, subject to the approval of the supervisory board.</p> <p>If in the course of the financial year for which the distribution is made the compulsory amount to</p>	<p>26.27.2. a. From the profits first, if possible, an amount shall be distributed on the preference shares to be calculated by multiplying the percentage as specified hereinafter under b below with the compulsory amount paid up or to be paid up on these shares as at the commencement of the financial year for which the distribution is made or - if the shares are issued during that financial year - as at the day on which such shares are issued.</p> <p>b. The percentage as referred to above under a shall be equal to EuriborEURIBOR (Euro Interbank Offered Rate) for deposit loans with a term of one year, as published by the administrator of EURIBOR, the European Money Markets Institute (EMMI) or any other person that takes over the administration of EURIBOR, or in absence of EURIBOR as benchmark, SOFR (Secured Overnight Financing Rate), the one (1) year average rate, as published by the administrator of</p>	
---	--	--



<p>be paid on the preference shares has been decreased or, pursuant to a resolution for additional payments, increased, then the distribution shall be decreased or, if possible, increased by an amount equal to the aforementioned percentage of the amount of the decrease or increase as the case may be, calculated from the date of the decrease or from the day when the additional payment became compulsory, as the case may be.</p> <p>c. If and to the extent that the profits are not sufficient to make the distribution as referred to in this article in full, the deficit shall be distributed from the reserves insofar as permitted by law. If and to the extent the distribution as referred to in the first sentence of this paragraph also cannot be made out of the reserves, then out of the profits realized in the following years first such a distribution shall be made to the holders of preference shares to make good for the entire deficit</p>	<p><u>SOFR, the Federal Reserve Bank of New York or any other person that takes over the administration of SOFR</u> - established per the day prior to the day of the first issue of the preference shares, increased with maximum four hundred basis points, determined by the management board, subject to the approval of the supervisory board. If in the course of the financial year for which the distribution is made the compulsory amount to be paid on the preference shares has been decreased or, pursuant to a resolution for additional payments, increased, then the distribution shall be decreased or, if possible, increased by an amount equal to the aforementioned percentage of the amount of the decrease or increase as the case may be, calculated from the date of the decrease or from the day when the additional payment became compulsory, as the case may be.</p> <p>c. If and to the extent that the profits are not sufficient to make the</p>	
---	--	--



<p>before the provisions of the following paragraphs shall apply.</p> <p>d. No further distributions shall be made on the preference shares then as determined in this article and article 27.</p> <p>e. If the profits for a financial year are being determined and if in that financial year one or more preference shares have been cancelled with repayment, the persons who according to the shareholders' register as referred to in article 11 at the time of such cancellation were recorded as the holders of these preference shares, shall have an inalienable right to a distribution of profit as described hereinafter. The profits which, if sufficient, shall be distributed to such a person shall be equal to the amount of the distribution to which he would be entitled pursuant to the provisions of this paragraph if at the time of the determination of the profits he had still been the holder of the preference shares as referred to above, calculated on a time-</p>	<p>distribution as referred to in this article in full, the deficit shall be distributed from the reserves insofar as permitted by law. If and to the extent the distribution as referred to in the first sentence of this paragraph also cannot be made out of the reserves, then out of the profits realized in the following years first such a distribution shall be made to the holders of preference shares to make good for the entire deficit before the provisions of the following paragraphs shall apply.</p> <p>d. No further distributions shall be made on the preference shares then as determined in this article and article 27<u>28</u>.</p> <p>e. If the profits for a financial year are being determined and if in that financial year one or more preference shares have been cancelled with repayment, the persons who according to the shareholders' register as referred to in article 11 at the time of such cancellation were recorded as the holders of these preference</p>	
---	---	--



<p>proportionate basis for the period during which he held preference shares in that financial year, which distribution shall be decreased with the amount of the distribution which is made on the preference shares in accordance with article 27 paragraph 3.</p> <p>f. If in the course of any financial year preference shares have been issued, the dividend on preference shares for that financial year shall be decreased time-proportionately calculated over the period that the relevant preference shares were not issued.</p> <p>26.3. The management board shall, subject to the approval of the supervisory board, be authorised to reserve the profits wholly or partly. The general meeting is authorised to distribute and/or reserve any remaining part of the profits. In case of a loss, the management board, subject to approval of the supervisory board, shall resolve on the allocation.</p> <p>26.4. The general meeting may decide about reserves only on a proposal of the management board, which proposal must</p>	<p>shares, shall have an inalienable right to a distribution of profit as described hereinafter. The profits which, if sufficient, shall be distributed to such a person shall be equal to the amount of the distribution to which he would be entitled pursuant to the provisions of this paragraph if at the time of the determination of the profits he had still been the holder of the preference shares as referred to above, calculated on a time-proportionate basis for the period during which he held preference shares in that financial year, which distribution shall be decreased with the amount of the distribution which is made on the preference shares in accordance with article 27<u>28</u> paragraph 3.</p> <p>f. If in the course of any financial year preference shares have been issued, the dividend on preference shares for that financial year shall be decreased time-proportionately calculated over the period that the relevant preference shares were not issued.</p>	
--	---	--



<p>have been approved by the supervisory board.</p>	<p>26.3<u>27.3</u>. The management board shall, subject to the approval of the supervisory board, be authorised to reserve the profits wholly or partly. The general meeting is authorised to distribute and/or reserve any remaining part of the profits. In case of a loss, the management board, subject to approval of the supervisory board, shall resolve on the allocation.</p> <p>26.4<u>27.4</u>. The general meeting may decide about reserves only on a proposal of the management board, which proposal must have been approved by the supervisory board.</p>	
<p><u>Distributions.</u> <u>Article 27.</u></p> <p>27.1. Dividends and other distributions shall be made payable in a way and on a date specified by the management board. The company shall announce each distribution on shares in accordance with article 29.2, second sentence.</p> <p>27.2. The right to claim a distribution on shares shall lapse after the expiry of five years and one day.</p> <p>27.3. If the management board so determines and subject to the approval of the supervisory board, an interim dividend on</p>	<p><u>Distributions.</u> <u>Article 2728.</u></p> <p>27.1<u>28.1</u>. Dividends and other distributions shall be made payable in a way and on a date specified by the management board. The company shall announce each distribution on shares in accordance with article 29.2<u>30.2</u>, second sentence.</p> <p>27.2<u>28.2</u>. The right to claim a distribution on shares shall lapse after the expiry of five years and one day.</p> <p>27.3<u>28.3</u>. If the management board so determines and subject to the approval of the supervisory board, an interim dividend on</p>	<p>CR Update.</p>



<p>ordinary shares shall be distributed, provided that this is done in accordance with the provisions of article 2:105 DCC. When preference shares have been issued, interim distributions shall be made at dates to be set by the management board, subject to the approval of the supervisory board and article 2:105 DCC.</p> <p>27.4. The company shall not be entitled to any distributions on shares it holds in its share capital; neither shall the company be entitled to such distributions on shares of which the company holds depositary receipts. Shares which the company holds in its share capital shall not be taken into account for the purposes of determining the division of an amount to be distributed on shares, unless a right of usufruct of a right of pledge is established on these shares.</p>	<p>ordinary shares shall be distributed, provided that this is done in accordance with the provisions of article 2:105 DCC. When preference shares have been issued, interim distributions shall be made at dates to be set by the management board, subject to the approval of the supervisory board and article 2:105 DCC.</p> <p>27.428.4. The company shall not be entitled to any distributions on shares it holds in its share capital; neither shall the company be entitled to such distributions on shares of which the company holds depositary receipts. Shares which the company holds in its share capital shall not be taken into account for the purposes of determining the division of an amount to be distributed on shares, unless a right of usufruct of a right of pledge is established on these shares.</p>	
<p><u>Admission to a general meeting.</u> <u>Article 30.</u> 30.1. Each person with meeting rights is, with due observance of this article 30, entitled in person or through an attorney authorised in writing for the specific</p>	<p><u>Admission to a general meeting.</u> <u>Article 3031.</u> 30.131.1. Each person with meeting rights is, with due observance of this article 3031, entitled in person or through an attorney authorised in writing for the specific</p>	<p>CR Updates.</p>



<p>meeting, to attend the general meeting, to address the meeting and, in case he has the voting rights, to exercise the voting rights.</p> <p>30.2. The management board may resolve that for the application of the provisions of article 30.1, persons with meeting rights shall be those persons who (i) on the date in accordance with the law (the "Record Date") are persons with meeting rights with respect to a share, and (ii) as such are registered in (a) register(s) determined by the management board (the "Register"), provided that (iii) that person with meeting rights gave notice to the company of his intention to attend the general meeting at the places and at the date the management board has expressed in the convocation to the general meeting, irrespective of who at the time of the general meeting of shareholders is a person with meeting rights.</p> <p>With respect to shares included in a collection deposit or giro deposit, the notice referred to in the previous sentence shall be sent by the intermediary concerned at the request of</p>	<p>meeting, to attend the general meeting, to address the meeting and, in case he has the voting rights, to exercise the voting rights.</p> <p>30.2<u>31.2</u>. The management board may resolve that for the application of the provisions of article 30.1<u>31.1</u>, persons with meeting rights shall be those persons who (i) on the date in accordance with the law (the "Record Date") are persons with meeting rights with respect to a share, and (ii) as such are registered in (a) register(s) determined by the management board (the "Register"), provided that (iii) that person with meeting rights gave notice to the company of his intention to attend the general meeting at the places and at the date the management board has expressed in the convocation to the general meeting, irrespective of who at the time of the general meeting of shareholders is a person with meeting rights.</p> <p>With respect to shares included in a collection deposit or giro deposit, the notice referred to in the previous sentence shall be sent by the intermediary concerned at the request of</p>	
--	--	--



<p>the person with meeting rights in accordance with a for the security transactions by giro or bank usual manner. The notice must state the name and the number of shares for which the person with meeting rights is entitled to attend the general meeting.</p> <p>The provisions regarding the notice also apply to the attorney authorised in writing of a person with meeting rights.</p> <p>30.3. A person with meeting rights who wants to be represented by an attorney authorised in writing, must submit the power of attorney at the office of the company before the meeting within the day referred to in article 30.6.</p> <p>30.4. Each person with meeting rights is authorised in person or by an attorney authorised in writing to participate in the general meeting, to address the general meeting, to participate in the discussions and, if he is entitled to vote, to exercise his voting right by means of electronic communication in accordance with conditions and requirements imposed by the management board, if the management board has opened for the possibility thereto. For the application of the preceding sentence it is required that</p>	<p>the person with meeting rights in accordance with a for the security transactions by giro or bank usual manner. The notice must state the name and the number of shares for which the person with meeting rights is entitled to attend the general meeting.</p> <p>The provisions regarding the notice also apply to the attorney authorised in writing of a person with meeting rights.</p> <p>30.3<u>31.3</u>. A person with meeting rights who wants to be represented by an attorney authorised in writing, must submit the power of attorney at the office of the company before the meeting within the day referred to in article 30.6<u>31.6</u>.</p> <p>30.4<u>31.4</u>. Each person with meeting rights is authorised in person or by an attorney authorised in writing to participate in the general meeting, to address the general meeting, to participate in the discussions and, if he is entitled to vote, to exercise his voting right by means of electronic communication in accordance with conditions and requirements imposed by the management board, if the management board has opened for the possibility thereto. For the application of the preceding sentence it is required that</p>	
---	---	--



<p>the person with meeting rights by means of electronic communication can be identified, can take notice of the transactions of the general meeting directly and, if he is entitled to vote, can exercise his voting rights.</p> <p>The convocation of the meeting shall refer to the conditions and requirements set by the management board for the use of the means of electronic communication.</p> <p>30.5. The management board may determine that persons with voting rights may cast their vote by means of electronic communication determined by the management board within a period set by the management board, which period cannot be set earlier than the Record Date. Votes cast in accordance with the preceding sentence shall be considered equivalent to votes cast in the general meeting.</p> <p>30.6. The Record Date will be, in accordance with the law, the twenty-eighth day before the day of the general meeting. The time of the notice, referred to in article 30.2 and the day of the submittal as referred to in article 30.3, may not be determined earlier than on the seventh</p>	<p>the person with meeting rights by means of electronic communication can be identified, can take notice of the transactions of the general meeting directly and, if he is entitled to vote, can exercise his voting rights.</p> <p>The convocation of the meeting shall refer to the conditions and requirements set by the management board for the use of the means of electronic communication.</p> <p>30.5<u>31.5</u>. The management board may determine that persons with voting rights may cast their vote by means of electronic communication determined by the management board within a period set by the management board, which period cannot be set earlier than the Record Date. Votes cast in accordance with the preceding sentence shall be considered equivalent to votes cast in the general meeting.</p> <p>30.6<u>31.6</u>. The Record Date will be, in accordance with the law, the twenty-eighth day before the day of the general meeting. The time of the notice, referred to in article 30.2<u>31.2</u> and the day of the submittal as referred to in article 30.3<u>31.3</u>, may not be determined earlier</p>	
--	--	--



<p>day before the day of the general meeting.</p> <p>30.7. The attendance list of the meeting must be signed by each person with meeting rights or his representative.</p> <p>30.8. The members of the supervisory board and the members of the management board shall have the right to attend the general meeting of shareholders. In the general meeting they shall have an advisory vote.</p>	<p>than on the seventh day before the day of the general meeting.</p> <p>30.731.7. The attendance list of the meeting must be signed by each person with meeting rights or his representative.</p> <p>30.831.8. The members of the supervisory board and the members of the management board shall have the right to attend the general meeting of shareholders. In the general meeting they shall have an advisory vote.</p>	
<p><u>Amendment of articles of association.</u></p> <p><u>Dissolution.</u></p> <p><u>Article 33.</u></p> <p>33.1. On a proposal of the management board which has been approved by the supervisory board, the general meeting is authorised to resolve to amend the articles of association, to dissolve the company or to conclude a legal merger (<i>juridische fusie</i>) or a demerger (<i>splitsing</i>) as referred to in title 7 of book 2 DCC.</p> <p>33.2. A resolution of the general meeting referred to in article 33.1 which has not been taken on proposal of the management board and prior approval of the supervisory board should be taken by</p>	<p><u>Amendment of articles of association.</u></p> <p><u>Dissolution.</u></p> <p><u>Article 3334.</u></p> <p>33.134.1. On a proposal of the management board which has been approved by the supervisory board, the general meeting is authorised to resolve to amend the articles of association, to dissolve the company or to conclude a legal merger (<i>juridische fusie</i>) or a demerger (<i>splitsing</i>) as referred to in title 7 of book 2 DCC.</p> <p>33.234.2. A resolution of the general meeting referred to in article 33.134.1 which has not been taken on proposal of the management board and prior approval of the supervisory board should be taken by</p>	<p>CR Updates.</p>



<p>a majority of at least two-thirds of the votes cast in a meeting in which at least fifty percent of the issued capital is represented.</p> <p>33.3. A resolution of the general meeting to conclude a legal merger or a demerger as referred to in title 7 of book 2 DCC which has been taken on proposal of the management board and with the prior approval of the supervisory board should be taken by a majority of two-thirds of the votes cast if less than fifty percent of the issued capital is represented.</p> <p>33.4. In the event in a meeting as referred to in article 33.2 not at least fifty percent of the issued share capital is represented, a second meeting shall be convened, to be held no later than six weeks after the first meeting.</p> <p>In the second meeting valid resolutions can be adopted with respect to the proposals placed on the agenda for the first meeting, regardless the share capital represented in the second meeting, provided with a majority of at least two-thirds of the votes cast. The notice convening the second meeting shall indicate and set forth the reasons why at such second meeting a resolution</p>	<p>a majority of at least two-thirds of the votes cast in a meeting in which at least fifty percent of the issued capital is represented.</p> <p>33.3<u>34.3</u>. A resolution of the general meeting to conclude a legal merger or a demerger as referred to in title 7 of book 2 DCC which has been taken on proposal of the management board and with the prior approval of the supervisory board should be taken by a majority of two-thirds of the votes cast if less than fifty percent of the issued capital is represented.</p> <p>33.4<u>34.4</u>. In the event in a meeting as referred to in article 33.2<u>34.2</u> not at least fifty percent of the issued share capital is represented, a second meeting shall be convened, to be held no later than six weeks after the first meeting.</p> <p>In the second meeting valid resolutions can be adopted with respect to the proposals placed on the agenda for the first meeting, regardless the share capital represented in the second meeting, provided with a majority of at least two-thirds of the votes cast. The notice convening the second meeting shall indicate and set forth the reasons why at such second meeting a resolution</p>	
---	---	--



<p>33.5. may be adopted irrespective of the share capital represented at the meeting. The notice calling a meeting at which a proposal to amend the articles of association will be dealt with shall be given in accordance with the provisions of article 29.4.</p>	<p>may be adopted irrespective of the share capital represented at the meeting. 33.534.5. The notice calling a meeting at which a proposal to amend the articles of association will be dealt with shall be given in accordance with the provisions of article 29.430.4.</p>	
<p><u>Liquidation.</u> <u>Article 34.</u> 34.1. If the company is dissolved as a result of a resolution of the general meeting, the managing directors shall act as liquidators of the assets of the company, subject to the supervision of the supervisory board. 34.2. During the liquidation these articles of association shall remain in force as far as possible. 34.3. From what is left of the company's assets after all debts have been settled, including any debts incurred in connection with the liquidation, first, if possible, all holders of preference shares shall have returned to them the paid up part of the nominal amount of their preference shares, that payment to be increased by the amount equal to the percentage referred to in article 26</p>	<p><u>Liquidation.</u> <u>Article 3435.</u> 34.135.1. If the company is dissolved as a result of a resolution of the general meeting, the managing directors shall act as liquidators of the assets of the company, subject to the supervision of the supervisory board. 34.235.2. During the liquidation these articles of association shall remain in force as far as possible. 34.335.3. From what is left of the company's assets after all debts have been settled, including any debts incurred in connection with the liquidation, first, if possible, all holders of preference shares shall have returned to them the paid up part of the nominal amount of their preference shares, that payment to be increased by the amount equal to the percentage referred to in article 2627</p>	<p>CR Update.</p>



<p>paragraph 2 under b, of the amount called up and paid in on the preference shares, calculated over each year or part of a year in the period beginning on the day following the period over which the last dividend on preference shares was paid and ending on the day of the distribution, as referred to in this article, made on the preference shares at the time of liquidation calculated over the period up to and including the day on which the balance is made payable. The residue shall be divided amongst the holders of ordinary shares pro rata to the par value of their respective holdings of ordinary shares.</p> <p>34.4. After the completion of the liquidation, the books, papers and other data media of the company shall be kept for the term as described by law by the person designated for this purpose by the liquidators.</p>	<p>paragraph 2 under b, of the amount called up and paid in on the preference shares, calculated over each year or part of a year in the period beginning on the day following the period over which the last dividend on preference shares was paid and ending on the day of the distribution, as referred to in this article, made on the preference shares at the time of liquidation calculated over the period up to and including the day on which the balance is made payable. The residue shall be divided amongst the holders of ordinary shares pro rata to the par value of their respective holdings of ordinary shares.</p> <p>34.435.4. After the completion of the liquidation, the books, papers and other data media of the company shall be kept for the term as described by law by the person designated for this purpose by the liquidators.</p>	
<p><u>Indemnification of managing directors and supervisory directors.</u> <u>Article 35.</u> 35.1 Unless and to the extent Dutch law provides otherwise, the following shall be reimbursed by the company to current</p>	<p><u>Indemnification of managing directors and supervisory directors.</u> <u>Article 3536.</u> 35.136.1 Unless and to the extent Dutch law provides otherwise, the following shall be reimbursed by the company to current</p>	<p>CR Updates.</p>



<p>and former managing directors and supervisory directors:</p> <ul style="list-style-type: none">(a) the reasonable costs of conducting a defense against threatened, pending or completed claims or discovery procedures, whether civil-, criminal, investigative or administrative, based on acts or failures to act in the exercise of their duties or any other duties currently or previously performed by them at the company's request;(b) any expenses, damages, amounts paid in settlement or fines payable by them as a result of an act or failure to act as referred under (a);(c) the reasonable costs of appearing in other legal proceedings in which they are involved as current or former managing directors or supervisory directors, with the exception of proceedings primarily aimed at pursuing a claim on their own behalf. <p>35.2. There shall be no entitlement to reimbursement as referred to in this article 35 if and to the extent that (i) a Dutch court has established in a final</p>	<p>and former managing directors and supervisory directors:</p> <ul style="list-style-type: none">(a) the reasonable costs of conducting a defense against threatened, pending or completed claims or discovery procedures, whether civil-, criminal, investigative or administrative, based on acts or failures to act in the exercise of their duties or any other duties currently or previously performed by them at the company's request;(b) any expenses, damages, amounts paid in settlement or fines payable by them as a result of an act or failure to act as referred under (a);(c) the reasonable costs of appearing in other legal proceedings in which they are involved as current or former managing directors or supervisory directors, with the exception of proceedings primarily aimed at pursuing a claim on their own behalf. <p>35.2<u>36.2</u>. There shall be no entitlement to reimbursement as referred to in this article 35<u>36</u> if and to the extent that (i) a Dutch court has established in a final</p>	
---	---	--



<p>and conclusive decision that the act or failure of the persons concerned may be characterized as wilful (<i>opzettelijk</i>) intentionally reckless (<i>bewust roekeloos</i>), or seriously culpable (<i>ernstig verwijtbaar</i>) conduct, unless Dutch law provides otherwise or (ii) the costs or financial loss of the persons concerned are covered by an insurance and the insurer has paid the costs or financial loss.</p> <p>35.3. The company may provide for liability insurance for the benefit of the persons concerned. The supervisory board may give further implementation to the issues referred to in this article 35 with respect to managing directors and the management board may give further implementation to the issues referred to in this article 35 with respect to supervisory directors.</p>	<p>and conclusive decision that the act or failure of the persons concerned may be characterized as wilful (<i>opzettelijk</i>) intentionally reckless (<i>bewust roekeloos</i>), or seriously culpable (<i>ernstig verwijtbaar</i>) conduct, unless Dutch law provides otherwise or (ii) the costs or financial loss of the persons concerned are covered by an insurance and the insurer has paid the costs or financial loss.</p> <p>35-336.3. The company may provide for liability insurance for the benefit of the persons concerned. The supervisory board may give further implementation to the issues referred to in this article 3536 with respect to managing directors and the management board may give further implementation to the issues referred to in this article 3536 with respect to supervisory directors.</p>	
--	---	--



ANNEX 1 to AGENDA and EXPLANATORY NOTES of the Annual General Meeting 4 May 2023

AMG Advanced Metallurgical Group N.V.

Toelichting bij de voorgestelde statutenwijziging van AMG Advanced Metallurgical Group N.V.
(agendapunt 8)



Toelichting

Dit document bevat een toelichting bij de voorgestelde statutenwijziging van AMG Advanced Metallurgical Group N.V. (de "**Vennootschap**"), opgenomen in de agenda van de jaarlijkse algemene vergadering van de Vennootschap als agendapunt 8.

De linkerkolom laat de tekst van de huidige statuten zien op de vlakken waar een wijziging wordt voorgesteld. De middelste kolom laat de voorgestelde wijzigingen zien. De rechterkolom bevat een toelichting bij de voorgestelde wijzigingen. Dit drieluik bevat enkel de bepalingen van de statuten waarvoor wijzigingen worden voorgesteld; bepalingen waarvan alleen de nummering is aangepast zijn niet meegenomen in dit document. Toevoegingen zijn onderstreept en verwijderingen zijn ~~doorgehaald~~.

We verwijzen naar de website van de Vennootschap (amg-nv.com) voor de volledige tekst van de huidige statuten van de Vennootschap en de onofficiële Engelse vertaling daarvan.



<p style="text-align: center;"><u>HUIDIGE STATUTEN</u> <u>AMG ADVANCED METALLURGICAL GROUP</u> <u>N.V.</u></p>	<p style="text-align: center;"><u>STATUTEN</u> <u>AMG ADVANCED METALLURGICAL GROUP</u> <u>N.V.</u> <u>NA VOORGESTELDE STATUTENWIJZIGING</u></p>	<p style="text-align: center;"><u>TOELICHTING</u></p>
<p><u>Naam. Zetel.</u> <u>Artikel 1.</u> 1.1. De vennootschap draagt de naam: AMG Advanced Metallurgical Group N.V. 1.2. Zij is gevestigd te Amsterdam.</p>	<p><u>Naam. Zetel.</u> <u>Artikel 1.</u> 1.1. De vennootschap draagt de naam: AMG Advanced Metallurgical Group Critical Materials N.V. 1.2. Zij is gevestigd te Amsterdam.</p>	<p>Voorgesteld wordt de naam van de vennootschap te wijzigen naar AMG Critical Materials N.V.</p>
<p><u>Definities.</u> <u>Artikel 2.</u> In deze statuten wordt verstaan onder: (a) aangesloten instelling: een aangesloten instelling in de zin van de Wge; (b) algemene vergadering: de algemene vergadering van aandeelhouders; (c) BW: het Burgerlijk Wetboek; (d) centraal instituut: het centraal instituut als bedoeld in de Wge; (e) certificaathouders: de houders van met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen en de aandeelhouders die ingevolge het bepaalde in lid 4 van artikel 2:88 en 2:89 BW geen stemrecht hebben;</p>	<p><u>Definities.</u> <u>Artikel 2.</u> In deze statuten wordt verstaan onder: (a) aangesloten instelling: een aangesloten instelling in de zin van de Wge; (b) algemene vergadering: de algemene vergadering van aandeelhouders; (c) BW: het Burgerlijk Wetboek; (d) centraal instituut: het centraal instituut als bedoeld in de Wge; (e) certificaathouders: de houders van met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen en de aandeelhouders die ingevolge het bepaalde in lid 4 van artikel 2:88 en 2:89 BW geen stemrecht hebben;</p>	<p>Vanwege de invoering van een centraal handelsregister is art. 2:77 BW vervallen. Voorgesteld wordt derhalve deze definitie te laten vervallen. Als gevolg daarvan wordt ook de letteraanduiding voorafgaand aan de daaropvolgende definities gewijzigd.</p>

(f) certificaathoudersrechten: de krachtens het BW aan certificaathouders toegekende rechten;	(f) certificaathoudersrechten: de krachtens het BW aan certificaathouders toegekende rechten;	
(g) deelgenoten: deelgenoten als bedoeld in de Wge;	(g) deelgenoten: deelgenoten als bedoeld in de Wge;	
(h) girodepot: een girodepot als bedoeld in de Wge;	(h) girodepot: een girodepot als bedoeld in de Wge;	
(i) handelsregister: het handelsregister als bedoeld in artikel 2:77 BW;	(i) handelsregister: het handelsregister als bedoeld in artikel 2:77 BW;	
(j) intermediair: een intermediair als bedoeld in de Wge;	(j) intermediair: een intermediair als bedoeld in de Wge;	
(k) schriftelijk: zowel bij geschrift als door elektronische vastlegging of per een ander in het maatschappelijk verkeer voor vastlegging gebruikelijk communicatiemiddel, tenzij de wet of de statuten uitdrukkelijk anders bepalen;	(k) schriftelijk: zowel bij geschrift als door elektronische vastlegging of per een ander in het maatschappelijk verkeer voor vastlegging gebruikelijk communicatiemiddel, tenzij de wet of de statuten uitdrukkelijk anders bepalen;	
(l) stemgerechtigden: stemgerechtigde aandeelhouders, stemgerechtigde vruchtgebruikers en stemgerechtigde pandhouders. Voor de toepassing van deze statuten worden met betrekking tot aandelen die behoren tot een verzameldepot of een girodepot als stemgerechtigde aandeelhouders, vruchtgebruikers en pandhouders beschouwd degenen die als zodanig zijn opgenomen in de administratie van de intermediair die het desbetreffende verzameldepot beheert;	(l) stemgerechtigden: stemgerechtigde aandeelhouders, stemgerechtigde vruchtgebruikers en stemgerechtigde pandhouders. Voor de toepassing van deze statuten worden met betrekking tot aandelen die behoren tot een verzameldepot of een girodepot als stemgerechtigde aandeelhouders, vruchtgebruikers en pandhouders beschouwd degenen die als zodanig zijn opgenomen in de administratie van de intermediair die het desbetreffende verzameldepot beheert;	



<p>(m) vergadergerechtigden: stemgerechtigden en certificaathouders;</p> <p>(n) verzameldepot: een verzameldepot als bedoeld in de Wge;</p> <p>(o) Wge: de Wet giraal effectenverkeer.</p>	<p>(m) vergadergerechtigden: stemgerechtigden en certificaathouders;</p> <p>(m) verzameldepot: een verzameldepot als bedoeld in de Wge;</p> <p>(en) Wge: de Wet giraal effectenverkeer.</p>	
<p><u>Kapitaalvermindering.</u> <u>Artikel 9.</u></p> <p>9.1. De algemene vergadering kan op voorstel van de raad van commissarissen besluiten tot vermindering van het geplaatste kapitaal door intrekking van aandelen of door het bedrag van de aandelen bij statutenwijziging te verminderen. In dit besluit moeten de aandelen waarop het besluit betrekking heeft, worden aangewezen en moet de uitvoering van het besluit zijn geregeld.</p> <p>9.2. Intrekking van aandelen kan slechts betreffen aandelen die de vennootschap zelf houdt of waarvan zij de certificaten houdt. Intrekking van aandelen kan ook betreffen alle preferente aandelen, mits met terugbetaling van het gestorte gedeelte van hun nominale bedrag.</p> <p>9.3. Gedeeltelijke terugbetaling op aandelen geschiedt hetzij op alle aandelen hetzij uitsluitend op aandelen van een bepaalde soort.</p>	<p><u>Kapitaalvermindering.</u> <u>Artikel 9.</u></p> <p>9.1. De algemene vergadering kan op voorstel van de raad van commissarissen besluiten tot vermindering van het geplaatste kapitaal door intrekking van aandelen of door het bedrag van de aandelen bij statutenwijziging te verminderen. In dit besluit moeten de aandelen waarop het besluit betrekking heeft, worden aangewezen en moet de uitvoering van het besluit zijn geregeld.</p> <p>9.2. Intrekking van aandelen kan slechts betreffen aandelen die de vennootschap zelf houdt of waarvan zij de certificaten houdt. Intrekking van aandelen kan ook betreffen alle preferente aandelen, mits met terugbetaling van het gestorte gedeelte van hun nominale bedrag.</p> <p>9.3. Gedeeltelijke terugbetaling op aandelen geschiedt hetzij op alle aandelen hetzij uitsluitend op aandelen van een bepaalde soort.</p>	<p>Vanwege de voorgestelde toevoeging van een nieuw artikel 23, worden de artikelnummers na artikel 23 en relevante kruisverwijzingen aangepast (iedere kruisverwijzingsupdate hierna een: "KV Update").</p>

<p>Van het vereiste van evenredigheid mag worden afgeweken met instemming van alle aandeelhouders.</p> <p>9.4. De algemene vergadering kan, indien minder dan de helft van het geplaatste kapitaal ter vergadering is vertegenwoordigd, een besluit tot kapitaalvermindering slechts nemen met een meerderheid van ten minste tweederde van de uitgebrachte stemmen.</p> <p>De oproeping tot een algemene vergadering waarin een in dit artikel 9 bedoeld besluit wordt genomen, vermeldt het doel van de kapitaalvermindering en de wijze van uitvoering en geschiedt voorts met inachtneming van het bepaalde in artikel 29.4.</p> <p>9.5. Een besluit tot kapitaalvermindering wordt eerst van kracht nadat aan de daarvoor in de wet gestelde vereisten is voldaan.</p>	<p>Van het vereiste van evenredigheid mag worden afgeweken met instemming van alle aandeelhouders.</p> <p>9.4. De algemene vergadering kan, indien minder dan de helft van het geplaatste kapitaal ter vergadering is vertegenwoordigd, een besluit tot kapitaalvermindering slechts nemen met een meerderheid van ten minste tweederde van de uitgebrachte stemmen.</p> <p>De oproeping tot een algemene vergadering waarin een in dit artikel 9 bedoeld besluit wordt genomen, vermeldt het doel van de kapitaalvermindering en de wijze van uitvoering en geschiedt voorts met inachtneming van het bepaalde in artikel 29.430.4.</p> <p>9.5. Een besluit tot kapitaalvermindering wordt eerst van kracht nadat aan de daarvoor in de wet gestelde vereisten is voldaan.</p>	
<p><u>Levering van aandelen. Gemeenschap. Blokkeringsregeling preferente aandelen. Artikel 13.</u></p> <p>13.1. Tenzij de wet anders bepaalt en onverminderd het in de volgende leden van dit artikel bepaalde zijn voor levering van een aandeel of levering van</p>	<p><u>Levering van aandelen. Gemeenschap. Blokkeringsregeling preferente aandelen. Artikel 13.</u></p> <p>13.1. Tenzij de wet anders bepaalt en onverminderd het in de volgende leden van dit artikel bepaalde zijn voor levering van een aandeel of levering van</p>	<p>Voorgesteld wordt deze bepaling te wijzigen, omdat de voorzitter van de Kamer van Koophandel niet langer meewerkt aan het aanwijzen van dergelijke experts; voorgesteld wordt op te nemen dat dit wordt gedaan door de voorzitter van de Koninklijke Notariële Beroepsorganisatie.</p>

<p>een beperkt recht daarop vereist een daartoe bestemde akte alsmede, behoudens in het geval dat de vennootschap zelf bij die rechtshandeling partij is, schriftelijke erkenning door de vennootschap van de levering.</p> <p>13.2. Indien een aandeel wordt geleverd ter opname in een verzameldepot wordt de levering aanvaard door de desbetreffende intermediair. Indien een aandeel door een aangesloten instelling wordt geleverd ter opname in het girodepot dan wel door het centraal instituut ter uitlevering uit het girodepot, wordt, voor zover uitlevering op grond van artikel 26 van de Wge mogelijk is, de levering aanvaard door het centraal instituut respectievelijk de aangesloten instelling. De levering en aanvaarding kunnen geschieden zonder medewerking van de andere deelgenoten in het verzameldepot en zonder medewerking van andere intermediairs.</p> <p>13.3. Indien een aandeel, een certificaat van een aandeel dat met medewerking van de vennootschap is uitgegeven, een pandrecht of een recht van vruchtgebruik tot een gemeenschap</p>	<p>een beperkt recht daarop vereist een daartoe bestemde akte alsmede, behoudens in het geval dat de vennootschap zelf bij die rechtshandeling partij is, schriftelijke erkenning door de vennootschap van de levering.</p> <p>13.2. Indien een aandeel wordt geleverd ter opname in een verzameldepot wordt de levering aanvaard door de desbetreffende intermediair. Indien een aandeel door een aangesloten instelling wordt geleverd ter opname in het girodepot dan wel door het centraal instituut ter uitlevering uit het girodepot, wordt, voor zover uitlevering op grond van artikel 26 van de Wge mogelijk is, de levering aanvaard door het centraal instituut respectievelijk de aangesloten instelling. De levering en aanvaarding kunnen geschieden zonder medewerking van de andere deelgenoten in het verzameldepot en zonder medewerking van andere intermediairs.</p> <p>13.3. Indien een aandeel, een certificaat van een aandeel dat met medewerking van de vennootschap is uitgegeven, een pandrecht of een recht van vruchtgebruik tot een gemeenschap</p>	
---	---	--

<p>behoort, is de vennootschap bevoegd voor te schrijven, dat de deelgenoten de daaraan verbonden rechten slechts kunnen uitoefenen door één door hen gezamenlijk, schriftelijk aangewezen persoon. Met de in de voorgaande zin bedoelde gemeenschap wordt niet bedoeld een girodepot of verzameldepot.</p>	<p>behoort, is de vennootschap bevoegd voor te schrijven, dat de deelgenoten de daaraan verbonden rechten slechts kunnen uitoefenen door één door hen gezamenlijk, schriftelijk aangewezen persoon. Met de in de voorgaande zin bedoelde gemeenschap wordt niet bedoeld een girodepot of verzameldepot.</p>	
<p>13.4. Voor elke overdracht van een preferent aandeel is goedkeuring vereist van de raad van commissarissen. De goedkeuring van de raad van commissarissen wordt schriftelijk verzocht, waarbij de naam en het adres van de beoogde verkrijger moet worden medegedeeld.</p>	<p>13.4. Voor elke overdracht van een preferent aandeel is goedkeuring vereist van de raad van commissarissen. De goedkeuring van de raad van commissarissen wordt schriftelijk verzocht, waarbij de naam en het adres van de beoogde verkrijger moet worden medegedeeld.</p>	
<p>13.5. Indien de goedkeuring wordt geweigerd, is de raad van commissarissen verplicht tegelijkertijd een of meer gegadigden aan te wijzen die bereid en in staat zijn al de preferente aandelen, waarop het verzoek betrekking heeft, tegen contante betaling te kopen tegen een prijs, door de vervreemder en de raad van commissarissen binnen twee (2) maanden na die aanwijzing vast te stellen.</p>	<p>13.5. Indien de goedkeuring wordt geweigerd, is de raad van commissarissen verplicht tegelijkertijd een of meer gegadigden aan te wijzen die bereid en in staat zijn al de preferente aandelen, waarop het verzoek betrekking heeft, tegen contante betaling te kopen tegen een prijs, door de vervreemder en de raad van commissarissen binnen twee (2) maanden na die aanwijzing vast te stellen.</p>	
<p>13.6. Indien de vervreemder niet binnen drie (3) maanden na ontvangst door de</p>	<p>13.6. Indien de vervreemder niet binnen drie (3) maanden na ontvangst door de</p>	

<p>vennootschap van het verzoek tot goedkeuring van de voorgenomen overdracht van de vennootschap een schriftelijke mededeling daaromtrent heeft ontvangen dan wel een tijdige schriftelijke weigering tot goedkeuring niet tegelijkertijd vergezeld is gegaan van de aanwijzing van een of meer gegadigden als bedoeld in lid 5 van dit artikel, wordt de goedkeuring tot overdracht na verloop van genoemde periode respectievelijk na ontvangst van het bericht van weigering geacht te zijn verleend.</p> <p>13.7. Indien binnen twee (2) maanden na de weigering van de goedkeuring geen overeenstemming tussen de vervreemder en de raad van commissarissen omtrent de in lid 5 van dit artikel bedoelde prijs is bereikt, zal deze prijs worden vastgesteld door een deskundige, aan te wijzen door de vervreemder en de raad van commissarissen of, bij gebreke van overeenstemming daaromtrent binnen drie (3) maanden na de weigering van de goedkeuring, door de voorzitter van de Kamer van Koophandel die bevoegd is tot inschrijving van de vennootschap</p>	<p>vennootschap van het verzoek tot goedkeuring van de voorgenomen overdracht van de vennootschap een schriftelijke mededeling daaromtrent heeft ontvangen dan wel een tijdige schriftelijke weigering tot goedkeuring niet tegelijkertijd vergezeld is gegaan van de aanwijzing van een of meer gegadigden als bedoeld in lid 5 van dit artikel, wordt de goedkeuring tot overdracht na verloop van genoemde periode respectievelijk na ontvangst van het bericht van weigering geacht te zijn verleend.</p> <p>13.7. Indien binnen twee (2) maanden na de weigering van de goedkeuring geen overeenstemming tussen de vervreemder en de raad van commissarissen omtrent de in lid 5 van dit artikel bedoelde prijs is bereikt, zal deze prijs worden vastgesteld door een deskundige, aan te wijzen door de vervreemder en de raad van commissarissen of, bij gebreke van overeenstemming daaromtrent binnen drie (3) maanden na de weigering van de goedkeuring, <u>aan te wijzen</u> door de voorzitter van de Kamer van Koophandel die bevoegd is tot inschrijving van de vennootschap in het</p>	
--	---	--

<p>in het handelsregister, op verzoek van de meest gereede partij.</p> <p>13.8. De vervreemder zal het recht hebben van de overdracht af te zien, mits hij binnen één (1) maand, nadat zowel de naam van de aangewezen gegadigde(n) alsook de vastgestelde prijs te zijner kennis zijn gebracht, hiervan schriftelijk mededeling doet aan de directie.</p> <p>13.9. In geval van goedkeuring tot overdracht in de zin van lid 4 of lid 6 van dit artikel is de vervreemder gerechtigd gedurende een periode van drie (3) maanden na deze goedkeuring alle aandelen waarop zijn verzoek betrekking had over te dragen aan de in het verzoek genoemde verkrijger, bedoeld in lid 4 van dit artikel.</p> <p>13.10. De aan de overdracht voor de vennootschap verbonden kosten kunnen ten laste van de nieuwe verkrijger worden gebracht.</p>	<p>handelsregister Koninklijke Notariële Beroepsorganisatie (KNB), op verzoek van de meest gereede partij.</p> <p>13.8. De vervreemder zal het recht hebben van de overdracht af te zien, mits hij binnen één (1) maand, nadat zowel de naam van de aangewezen gegadigde(n) alsook de vastgestelde prijs te zijner kennis zijn gebracht, hiervan schriftelijk mededeling doet aan de directie.</p> <p>13.9. In geval van goedkeuring tot overdracht in de zin van lid 4 of lid 6 van dit artikel is de vervreemder gerechtigd gedurende een periode van drie (3) maanden na deze goedkeuring alle aandelen waarop zijn verzoek betrekking had over te dragen aan de in het verzoek genoemde verkrijger, bedoeld in lid 4 van dit artikel.</p> <p>13.10. De aan de overdracht voor de vennootschap verbonden kosten kunnen ten laste van de nieuwe verkrijger worden gebracht.</p>	
<p><u>Ontstentenis. Belet.</u> <u>Artikel 18.</u></p> <p>18.1. Ingeval van belet of ontstentenis van een of meer directeuren zijn de overblijvende directeuren of is de enige overblijvende directeur tijdelijk met het bestuur belast. De raad van commissarissen kan echter tijdelijk in de</p>	<p><u>Ontstentenis directie. Belet.</u> <u>Artikel 18.</u></p> <p>18.1. Ingeval van belet of ontstentenis van een Als één of meer directeuren ontbreken of verhinderd zijn, wordt de vennootschap tijdelijk bestuurd door de overblijvende directeuren of is de enige overblijvende directeur tijdelijk met het</p>	<p>Als gevolg van een wetswijziging moet AMG bij deze statutenwijziging een regeling opnemen die voorziet in de situatie dat alle bestuurders ontbreken of verhinderd zijn. Verder wordt voorgesteld de formulering van artikel 18.1 in lijn te brengen met de nieuw voorgestelde bepalingen in dit artikel 18.1 en in artikel 23.</p>

<p>18.2. waarneming van de bestuursfunctie voorzien en ook één of meer van zijn leden met die waarneming belasten. De bevoegdheden van de directie blijven onaangetaast wanneer het aantal directeuren lager is dan overeenkomstig artikel 14.2 is vastgesteld.</p>	<p>bestuur <u>belast(en)</u>. De raad van commissarissen kan echter tijdelijk in de waarneming van de bestuursfunctie voorzien en ook één of meer van zijn leden met die waarneming belasten. <u>Als alle directeuren ontbreken of verhinderd zijn, kan de vennootschap tijdelijk worden bestuurd door de raad van commissarissen. Als alternatief kan de raad van commissarissen een persoon benoemen die tijdelijk belast is met het bestuur. Als alle directeuren ontbreken, neemt de raad van commissarissen of de persoon bedoeld in de vorige zin zo spoedig mogelijk de nodige maatregelen om een definitieve voorziening te treffen. Onder verhinderd wordt hier verstaan de situatie dat de directeur tijdelijk zijn functie niet kan uitoefenen als gevolg van:</u></p> <ul style="list-style-type: none"><u>(a) schorsing;</u><u>(b) ziekte; of</u><u>(c) onbereikbaarheid,</u> <p><u>en met betrekking tot de situaties onder (b) en (c), wanneer geen contact mogelijk is geweest tussen de directeur en de vennootschap voor een periode van vijf (5) dagen of zulks andere periode bepaald door de raad van commissarissen.</u></p>	
---	---	--



	<p>18.2. De bevoegdheden van de directie blijven onaangetast wanneer het aantal directeuren lager is dan overeenkomstig artikel 14.2 is vastgesteld.</p>	
<p><u>Raad van commissarissen. Benoeming, schorsing en ontslag.</u> <u>Artikel 19.</u> 19.1. De vennootschap heeft een raad van commissarissen die bestaat uit ten minste drie commissarissen. 19.2. De algemene vergadering bepaalt het aantal commissarissen. 19.3. Commissarissen worden benoemd door de algemene vergadering. De algemene vergadering kan een commissaris te allen tijde schorsen en ontslaan. 19.4. Indien moet worden overgegaan tot benoeming van een commissaris is de raad van commissarissen bevoegd een bindende voordracht op te maken. Het bepaalde in artikel 14.4 is van overeenkomstige toepassing. 19.5. Iedere commissaris wordt benoemd voor een periode van maximaal vier jaar, met dien verstande dat tenzij een commissaris eerder aftreedt, zijn zittingsperiode eindigt op de dag volgend op de dag van sluiting van de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders die wordt gehouden in</p>	<p><u>Raad van commissarissen. Benoeming, schorsing en ontslag.</u> <u>Artikel 19.</u> 19.1. De vennootschap heeft een raad van commissarissen die bestaat uit ten minste drie commissarissen. 19.2. De algemene vergadering bepaalt het aantal commissarissen. 19.3. Commissarissen worden benoemd door de algemene vergadering. De algemene vergadering kan een commissaris te allen tijde schorsen en ontslaan. 19.4. Indien moet worden overgegaan tot benoeming van een commissaris is de raad van commissarissen bevoegd een bindende voordracht op te maken. Het bepaalde in artikel 14.4 is van overeenkomstige toepassing. 19.5. Iedere commissaris wordt benoemd voor een periode van maximaal vier jaar, met dien verstande dat tenzij een commissaris eerder aftreedt, zijn zittingsperiode eindigt op de dag volgend op de dag van sluiting van de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders die wordt gehouden in</p>	<p>Voorgesteld wordt de bewoording van deze bepaling in overeenstemming te brengen met de aangepaste Nederlandse Corporate Governance Code.</p>

<p>het jaar waarin zijn benoemingstermijn afloopt. Commissarissen treden periodiek af in overeenstemming met een door de raad van commissarissen vast te stellen rooster van aftreden. Tenzij de algemene vergadering in een bepaald geval anders besluit, kan een commissaris niet voor meer dan drie termijnen van vier jaar worden herbenoemd.</p> <p>19.6. Een commissaris kan slechts worden geschorst en ontslagen door de algemene vergadering op grond van een besluit, genomen met volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen vertegenwoordigend ten minste eenderde van het geplaatste kapitaal. In het geval met een volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen wordt gestemd voor een besluit om een commissaris te schorsen of te ontslaan, maar die meerderheid vertegenwoordigt niet ten minste een derde van het geplaatste kapitaal, dan zal binnen dertig dagen een nieuwe algemene vergadering worden bijeengeroepen waarin het besluit kan worden genomen met een volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen, ongeacht het gedeelte van het</p>	<p>het jaar waarin zijn benoemingstermijn afloopt. Commissarissen treden periodiek af in overeenstemming met een door de raad van commissarissen vast te stellen rooster van aftreden.</p> <p>Tenzij <u>Een aftredende commissaris kan worden herbenoemd, met dien verstande dat hij voor een periode van maximaal twaalf jaar in functie kan zijn, met dien verstande dat (i) de effectieve termijn onderworpen is aan de eerste zin van dit artikellid en dat (ii) de algemene vergadering anders kan besluiten in een bepaald geval anders besluit, kan een commissaris niet voor meer dan drie termijnen van vier jaar worden herbenoemd.</u></p> <p>19.6. Een commissaris kan slechts worden geschorst en ontslagen door de algemene vergadering op grond van een besluit, genomen met volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen vertegenwoordigend ten minste eenderde van het geplaatste kapitaal. In het geval met een volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen wordt gestemd voor een besluit om een commissaris te schorsen of te ontslaan, maar die meerderheid vertegenwoordigt niet ten minste een</p>	
---	---	--

<p>geplaatste kapitaal dat door die meerderheid wordt vertegenwoordigd. De in de eerste zin bedoelde meerderheid geldt niet, indien de raad van commissarissen het ontslag of de schorsing heeft voorgesteld.</p> <p>19.7. Op de (handhaving van een) schorsing van een commissaris is artikel 14.7 van overeenkomstige toepassing.</p> <p>19.8. De bevoegdheden van de raad van commissarissen blijven onaangetast wanneer het aantal commissarissen lager is dan overeenkomstig artikel 19.2 is vastgesteld.</p>	<p>derde van het geplaatste kapitaal, dan zal binnen dertig dagen een nieuwe algemene vergadering worden bijeengeroepen waarin het besluit kan worden genomen met een volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen, ongeacht het gedeelte van het geplaatste kapitaal dat door die meerderheid wordt vertegenwoordigd. De in de eerste zin bedoelde meerderheid geldt niet, indien de raad van commissarissen het ontslag of de schorsing heeft voorgesteld.</p> <p>19.7. Op de (handhaving van een) schorsing van een commissaris is artikel 14.7 van overeenkomstige toepassing.</p> <p>19.8. De bevoegdheden van de raad van commissarissen blijven onaangetast wanneer het aantal commissarissen lager is dan overeenkomstig artikel 19.2 is vastgesteld.</p>	
	<p><u>Ontstentenis raad van commissarissen. Belet. Artikel 23.</u></p> <p><u>23.1. Als één of meer commissarissen ontbreken of verhinderd zijn, zijn de overblijvende commissaris(sen) belast met de verantwoordelijkheden van de raad van commissarissen. De raad van commissarissen mag echter tijdelijke vervangende commissarissen aanwijzen.</u></p>	<p>Als gevolg van een wetswijziging moet AMG bij deze statutenwijziging een statutaire regeling opnemen die voorziet in de situatie dat alle commissarissen ontbreken of verhinderd zijn. Verder wordt voorgesteld een bepaling op te nemen die voorziet in de situatie dat een of meer commissarissen ontbreken of verhinderd zijn. Daarnaast wordt voorgesteld een bepaling op te nemen inhoudende dat de raad van</p>



	<p><u>Als alle commissarissen verhinderd zijn, dan is de persoon of zijn de personen aangewezen door het bestuur als tijdelijke commissarissen belast met de verantwoordelijkheden van de raad van commissarissen, waaronder het selecteren en voordragen voor benoeming van commissarissen als bedoeld in artikel 19.4. Als alle commissarissen ontbreken, neemt de persoon of nemen de personen die zijn aangewezen als tijdelijke commissarissen als bedoeld in de vorige zin onverwijld 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:</u></p> <ul style="list-style-type: none"><u>(a) schorsing;</u><u>(b) ziekte; of</u><u>(c) onbereikbaarheid.</u> <p><u>en met betrekking tot de situaties onder (b) en (c), wanneer geen contact mogelijk is geweest tussen de commissaris en de vennootschap voor een periode van vijf (5) dagen of zulks andere periode bepaald door de raad van commissarissen.</u></p>	<p>commissarissen zijn bevoegdheden niet verliest als het aantal commissarissen zakt onder het door artikel 19.1 voorgeschreven aantal, vergelijkbaar met de bepaling die van toepassing is op de directie op grond van artikel 18.2.</p>
--	--	---

	<p>23.2 De bevoegdheden van de raad van commissarissen blijven onaangetast wanneer het aantal commissarissen lager is dan overeenkomstig artikel 19.1 is vastgesteld.</p>	
<p><u>Boekjaar. Jaarrekening.</u> <u>Artikel 23.</u></p> <p>23.1. Het boekjaar van de vennootschap is gelijk aan het kalenderjaar.</p> <p>23.2. Jaarlijks binnen de daartoe bij of krachtens de wet gestelde termijn - behoudens verlenging bij of krachtens de wet - stelt de directie de jaarrekening op en stelt deze, tezamen met het jaarverslag en de overige gegevens die bij of krachtens de wet tezamen met de jaarrekening algemeen verkrijgbaar moeten worden gesteld, algemeen verkrijgbaar.</p> <p>23.3. De jaarrekening wordt ondertekend door alle directeuren en commissarissen; ontbreekt de ondertekening van een of meer van hen, dan wordt daarvan onder opgave van reden melding gemaakt.</p>	<p><u>Boekjaar. Jaarrekening.</u> <u>Artikel 2324.</u></p> <p>23.24.1 Het boekjaar van de vennootschap is gelijk aan het kalenderjaar.</p> <p>23.24.2 Jaarlijks binnen de daartoe bij of krachtens de wet gestelde termijn - behoudens verlenging bij of krachtens de wet - stelt de directie de jaarrekening op en stelt deze, tezamen met het jaarverslagbestuursverslag en de overige gegevens die bij of krachtens de wet tezamen met de jaarrekening algemeen verkrijgbaar moeten worden gesteld, algemeen verkrijgbaar.</p> <p>23.24.3 De jaarrekening wordt ondertekend door alle directeuren en commissarissen; ontbreekt de ondertekening van een of meer van hen, dan wordt daarvan onder opgave van reden melding gemaakt.</p>	<p>Voorgesteld wordt de bewoording te laten aansluiten bij gewijzigde wettelijke terminologie.</p>
<p><u>Accountant.</u> <u>Artikel 24.</u></p> <p>24.1. De vennootschap verleent aan een accountant als bedoeld in artikel 2:393 lid 1 BW de opdracht om de door de directie opgemaakte jaarrekening te</p>	<p><u>Accountant.</u> <u>Artikel 2425.</u></p> <p>24.25.1 De vennootschap verleent aan een accountant als bedoeld in artikel 2:393 lid 1 BW de opdracht om de door de directie opgemaakte jaarrekening te</p>	<p>Voorgesteld wordt deze bepaling in lijn te brengen met huidig Nederlands recht en met de Europese Audit-Verordening (Verordening (EU) 537/2014 van 16 April 2014).</p>

<p>24.2. onderzoeken overeenkomstig het bepaalde in lid 3 van artikel 2:393 BW. Tot het verlenen van de opdracht is de algemene vergadering bevoegd. Gaat deze daartoe niet over, dan is de raad van commissarissen bevoegd of, zo tijdelijk geen commissarissen in functie zijn of hij in gebreke blijft, de directie. De aan de accountant verleende opdracht kan worden ingetrokken door de algemene vergadering en door degene die de opdracht heeft verleend. De opdracht kan enkel worden ingetrokken om gegronde redenen met inachtneming van lid 2 van artikel 2:393 BW.</p>	<p>24.225.2. onderzoeken overeenkomstig het bepaalde in lid 3 van artikel 2:393 BW. Tot het verlenen van de opdracht is de algemene vergadering bevoegd. Gaat deze daartoe niet over, dan is de raad van commissarissen bevoegd of, zo tijdelijk geen commissarissen in functie zijn of hij in gebreke blijft, de directie. De aan de accountant verleende opdracht kan worden ingetrokken door de algemene vergadering en door degene die de opdracht heeft verleend. De opdracht kan enkel worden ingetrokken om gegronde redenen met inachtneming van lid 2 van artikel 2:393 BW. <u>De raad van commissarissen draagt een accountant of een accountantsorganisatie voor als bedoeld in lid 1 van artikel 2:393 BW voor de opdrachtverlening.</u></p>	
<p>24.3. De accountant brengt omtrent zijn onderzoek verslag uit aan de raad van commissarissen en de directie en geeft de uitslag van zijn onderzoek weer in een verklaring omtrent de getrouwheid van de jaarrekening.</p>	<p>24.325.3. De accountant brengt omtrent zijn onderzoek verslag uit aan de raad van commissarissen en de directie en geeft de uitslag van zijn onderzoek weer in een verklaring omtrent de getrouwheid van de jaarrekening.</p>	
<p>24.4. De accountant kan in de algemene vergadering over zijn verklaring omtrent de getrouwheid van de jaarrekening worden bevraagd door de</p>	<p>24.425.4. De accountant kan in de algemene vergadering over zijn verklaring omtrent de getrouwheid van de jaarrekening worden bevraagd door de</p>	



<p>vergadergerechtigden. De accountant zal daarvoor worden uitgenodigd de algemene vergadering bij te wonen en is daarin bevoegd het woord te voeren.</p>	<p>vergadergerechtigden. De accountant zal daarvoor worden uitgenodigd de algemene vergadering bij te wonen en is daarin bevoegd het woord te voeren.</p>	
<p><u>Vaststelling jaarrekening.</u> <u>Artikel 25.</u> 25.1. De jaarrekening wordt vastgesteld door de algemene vergadering. 25.2. Onverminderd het bepaalde in artikel 23.2, zorgt de vennootschap dat de jaarrekening, het jaarverslag en de overige gegevens die bij of krachtens de wet tezamen met de jaarrekening algemeen verkrijgbaar moeten worden gesteld uiterlijk vanaf de dag van oproeping tot de algemene vergadering bestemd tot hun behandeling, algemeen verkrijgbaar zijn. 25.3. De jaarrekening kan niet worden vastgesteld, indien de algemene vergadering geen kennis heeft kunnen nemen van de verklaring van de accountant, tenzij onder de overige gegevens bedoeld in artikel 25.2 een wettige grond wordt medegedeeld waarom de accountantsverklaring ontbreekt.</p>	<p><u>Vaststelling jaarrekening.</u> <u>Artikel 2526.</u> 25.1<u>26.1.</u> De jaarrekening wordt vastgesteld door de algemene vergadering. 25.2<u>26.2.</u> Onverminderd het bepaalde in artikel 23.2<u>24.2</u>, zorgt de vennootschap dat de jaarrekening, het jaarverslag en de overige gegevens die bij of krachtens de wet tezamen met de jaarrekening algemeen verkrijgbaar moeten worden gesteld uiterlijk vanaf de dag van oproeping tot de algemene vergadering bestemd tot hun behandeling, algemeen verkrijgbaar zijn. 25.3<u>26.3.</u> De jaarrekening kan niet worden vastgesteld, indien de algemene vergadering geen kennis heeft kunnen nemen van de verklaring van de accountant, tenzij onder de overige gegevens bedoeld in artikel 25.2<u>26.2</u> een wettige grond wordt medegedeeld waarom de accountantsverklaring ontbreekt.</p>	<p>KV Updates.</p>
<p><u>Winst.</u> <u>Artikel 26.</u></p>	<p><u>Winst.</u> <u>Artikel 2627.</u></p>	<p>Voorgesteld wordt SOFR als een alternatieve rentemaatstaf op te nemen, waar op kan worden teruggevallen wanneer EURIBOR niet meer</p>



<p>26.1. De vennootschap kan aan de aandeelhouders en andere gerechtigden tot de voor uitkering vatbare winst slechts uitkeringen doen, voorzover haar eigen vermogen groter is dan het geplaatste kapitaal, vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden. Uitkering van winst geschiedt na vaststelling van de jaarrekening, waaruit blijkt dat zij geoorloofd is.</p>	<p>26-127.1. De vennootschap kan aan de aandeelhouders en andere gerechtigden tot de voor uitkering vatbare winst slechts uitkeringen doen, voorzover haar eigen vermogen groter is dan het geplaatste kapitaal, vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden. Uitkering van winst geschiedt na vaststelling van de jaarrekening, waaruit blijkt dat zij geoorloofd is.</p>	<p>beschikbaar is. Deze vangnetbepaling is geïnspireerd op de Europese Benchmark Verordening (Verordening (EU) 2016/1011 van 8 juni 2016).</p>
<p>26.2. a. Uit de winst wordt allereerst, zo mogelijk, een bedrag op de preferente aandelen uitgekeerd te berekenen door het hierna onder b te noemen percentage te vermenigvuldigen met het verplicht op die aandelen, per de aanvang van het boekjaar waarover de uitkering geschiedt dan wel - indien de uitgifte van de preferente aandelen in de loop van dat boekjaar heeft plaatsgevonden - per de dag waarop die aandelen zijn uitgegeven, te storten of gestorte bedrag.</p> <p>b. Het hiervoor onder a bedoelde percentage is gelijk aan Euribor (Euro Interbank Offered Rate)</p>	<p>26-227.2. a. Uit de winst wordt allereerst, zo mogelijk, een bedrag op de preferente aandelen uitgekeerd te berekenen door het hierna onder b te noemen percentage te vermenigvuldigen met het verplicht op die aandelen, per de aanvang van het boekjaar waarover de uitkering geschiedt dan wel - indien de uitgifte van de preferente aandelen in de loop van dat boekjaar heeft plaatsgevonden - per de dag waarop die aandelen zijn uitgegeven, te storten of gestorte bedrag.</p> <p>b. Het hiervoor onder a bedoelde percentage is gelijk aan Euribor EURIBOR (Euro Interbank</p>	<p>KV Updates.</p>



<p>voor depositoleningen met een looptijd van een jaar, vastgesteld per de dag gelegen voor de dag van de eerste uitgifte van de preferente aandelen verhoogd met een door de directie, onder goedkeuring van de raad van commissarissen, bij de eerste uitgifte van de preferente aandelen vast te stellen opslag van maximaal vierhonderd basispunten.</p> <p>Indien in het boekjaar waarover de hiervoor bedoelde uitkering plaatsvindt, het verplicht op de preferente aandelen gestorte bedrag is verlaagd of, ingevolge een besluit tot verdere storting, is verhoogd, zal de uitkering worden verlaagd, respectievelijk, zo mogelijk, worden verhoogd met een bedrag gelijk aan het hiervoor bedoelde percentage van het bedrag van de verlaging respectievelijk verhoging, berekend vanaf het tijdstip van de verlaging respectievelijk vanaf het tijdstip waarop de verdere storting verplicht is geworden.</p>	<p>Offered Rate) voor depositoleningen met een looptijd van een jaar, <u>zoals gepubliceerd door de beheerder van EURIBOR, de European Money Markets Institute (EMMI), of diens rechtsopvolger(s), of bij het ontbreken van EURIBOR als rentemaatstaf, SOFR (Secured Overnight Financing Rate), de gemiddelde éénjaarsrente, zoals gepubliceerd door de beheerder van SOFR, de Federal Reserve Bank of New York, of diens rechtsopvolger(s)</u> - vastgesteld per de dag gelegen voor de dag van de eerste uitgifte van de preferente aandelen verhoogd met een door de directie, onder goedkeuring van de raad van commissarissen, bij de eerste uitgifte van de preferente aandelen vast te stellen opslag van maximaal vierhonderd basispunten.</p> <p>Indien in het boekjaar waarover de hiervoor bedoelde uitkering plaatsvindt, het verplicht op de preferente aandelen gestorte bedrag is verlaagd of, ingevolge</p>	
--	---	--

<p>c. Indien en voor zover de winst niet voldoende is om de in dit lid bedoelde uitkering volledig te doen, zal het tekort worden uitgekeerd ten laste van de reserves voorzover toegestaan door de wet.</p> <p>Indien en voor zover de in de eerste zin van dit lid bedoelde uitkering ook niet ten laste van de reserves kan worden gedaan, wordt uit de winst die in daaropvolgende jaren wordt geboekt eerst een zodanige uitkering aan de houders van preferente aandelen gedaan dat het tekort volledig is aangezuiverd alvorens toepassing kan worden gegeven aan het bepaalde in de volgende leden van dit artikel.</p> <p>d. Op de preferente aandelen worden geen verdere uitkeringen gedaan dan in dit artikel en in artikel 27 is bepaald.</p> <p>e. Indien de winst over een boekjaar wordt vastgesteld en in dat boekjaar een of meer preferente aandelen met terugbetaling zijn ingetrokken, hebben degenen die blijkens het in artikel 11 bedoelde</p>	<p>een besluit tot verdere storting, is verhoogd, zal de uitkering worden verlaagd, respectievelijk, zo mogelijk, worden verhoogd met een bedrag gelijk aan het hiervoor bedoelde percentage van het bedrag van de verlaging respectievelijk verhoging, berekend vanaf het tijdstip van de verlaging respectievelijk vanaf het tijdstip waarop de verdere storting verplicht is geworden.</p> <p>c. Indien en voor zover de winst niet voldoende is om de in dit lid bedoelde uitkering volledig te doen, zal het tekort worden uitgekeerd ten laste van de reserves voorzover toegestaan door de wet.</p> <p>Indien en voor zover de in de eerste zin van dit lid bedoelde uitkering ook niet ten laste van de reserves kan worden gedaan, wordt uit de winst die in daaropvolgende jaren wordt geboekt eerst een zodanige uitkering aan de houders van preferente aandelen gedaan dat het tekort volledig is aangezuiverd alvorens toepassing kan worden</p>	
--	--	--

<p>register ten tijde van bedoelde intrekking houder van deze preferente aandelen waren, een recht op uitkering van winst als hierna omschreven. De winst, die aan de bedoelde houder van preferente aandelen zo mogelijk wordt uitgekeerd, is gelijk aan het bedrag van de uitkering, waarop hij op grond van het bepaalde in dit lid recht zou hebben, indien hij ten tijde van de winstvaststelling nog houder zou zijn geweest van de hiervoor bedoelde preferente aandelen, naar tijdsgelang gerekend over de periode dat hij in bedoeld boekjaar houder van deze preferente aandelen was, op welke uitkering in mindering komt het bedrag van de uitkering die overeenkomstig het bepaalde in artikel 27 lid 3 is gedaan op de preferente aandelen.</p> <p>f. Indien uitgifte van preferente aandelen gedurende de loop van enig boekjaar heeft plaatsgevonden, zal voor dat boekjaar het dividend op de desbetreffende preferente aandelen worden verminderd naar</p>	<p>gegeven aan het bepaalde in de volgende leden van dit artikel.</p> <p>d. Op de preferente aandelen worden geen verdere uitkeringen gedaan dan in dit artikel en in artikel 2728 is bepaald.</p> <p>e. Indien de winst over een boekjaar wordt vastgesteld en in dat boekjaar een of meer preferente aandelen met terugbetaling zijn ingetrokken, hebben degenen die blijkens het in artikel 11 bedoelde register ten tijde van bedoelde intrekking houder van deze preferente aandelen waren, een recht op uitkering van winst als hierna omschreven. De winst, die aan de bedoelde houder van preferente aandelen zo mogelijk wordt uitgekeerd, is gelijk aan het bedrag van de uitkering, waarop hij op grond van het bepaalde in dit lid recht zou hebben, indien hij ten tijde van de winstvaststelling nog houder zou zijn geweest van de hiervoor bedoelde preferente aandelen, naar tijdsgelang gerekend over de periode dat hij in bedoeld boekjaar houder van deze preferente aandelen was, op</p>	
--	---	--

<p>tijdsgelang gerekend over de periode dat de desbetreffende preferente aandelen niet waren uitgegeven.</p> <p>26.3. De directie is onder goedkeuring van de raad van commissarissen bevoegd de voor uitkering beschikbare winst geheel of gedeeltelijk te reserveren. De algemene vergadering is bevoegd het resterende deel van de winst uit te keren en/of te reserveren. In het geval er een verlies is geleden, besluit de directie, onder goedkeuring van de raad van commissarissen besluiten over de allocatie.</p> <p>26.4. De algemene vergadering kan slechts beschikken over reserves van de vennootschap op een voorstel van de directie dat is goedgekeurd door de raad van commissarissen.</p>	<p>welke uitkering in mindering komt het bedrag van de uitkering die overeenkomstig het bepaalde in artikel 27<u>28</u> lid 3 is gedaan op de preferente aandelen.</p> <p>f. Indien uitgifte van preferente aandelen gedurende de loop van enig boekjaar heeft plaatsgevonden, zal voor dat boekjaar het dividend op de desbetreffende preferente aandelen worden verminderd naar tijdsgelang gerekend over de periode dat de desbetreffende preferente aandelen niet waren uitgegeven.</p> <p>26.3<u>27.3</u>. De directie is onder goedkeuring van de raad van commissarissen bevoegd de voor uitkering beschikbare winst geheel of gedeeltelijk te reserveren. De algemene vergadering is bevoegd het resterende deel van de winst uit te keren en/of te reserveren. In het geval er een verlies is geleden, besluit de directie, onder goedkeuring van de raad van commissarissen besluiten over de allocatie.</p> <p>26.4<u>27.4</u>. De algemene vergadering kan slechts beschikken over reserves van de vennootschap op een voorstel van de</p>	
--	---	--



	directie dat is goedgekeurd door de raad van commissarissen.	
<p><u>Uitkeringen.</u> <u>Artikel 27.</u></p> <p>27.1. Dividenden en andere uitkeringen worden betaalbaar gesteld op een door de directie te bepalen wijze en datum. De vennootschap kondigt iedere uitkering op aandelen aan overeenkomstig artikel 29.2 tweede zin.</p> <p>27.2. De vordering tot een uitkering op aandelen vervalt door een tijdsverloop van vijf jaren en een dag.</p> <p>27.3. Indien de directie met goedkeuring van de raad van commissarissen dat bepaalt, wordt een interim-dividend op de gewone aandelen uitgekeerd, mits met inachtneming van het bepaalde in artikel 2:105 BW. Wanneer er preferente aandelen zijn uitgegeven, zullen tussentijdse uitkeringen worden gedaan op de data vast te stellen door het bestuur, onder goedkeuring van de raad van commissarissen en met inachtneming van artikel 2:105 BW.</p> <p>27.4. De vennootschap kan aan aandelen in haar eigen kapitaal geen recht op enige uitkering ontlenen; evenmin wordt enig recht op zodanige uitkering ontleend aan</p>	<p><u>Uitkeringen.</u> <u>Artikel 2728.</u></p> <p>27.1<u>28.1.</u> Dividenden en andere uitkeringen worden betaalbaar gesteld op een door de directie te bepalen wijze en datum. De vennootschap kondigt iedere uitkering op aandelen aan overeenkomstig artikel 29<u>30.2</u> tweede zin.</p> <p>27.2<u>28.2.</u> De vordering tot een uitkering op aandelen vervalt door een tijdsverloop van vijf jaren en een dag.</p> <p>27.3<u>28.3.</u> Indien de directie met goedkeuring van de raad van commissarissen dat bepaalt, wordt een interim-dividend op de gewone aandelen uitgekeerd, mits met inachtneming van het bepaalde in artikel 2:105 BW. Wanneer er preferente aandelen zijn uitgegeven, zullen tussentijdse uitkeringen worden gedaan op de data vast te stellen door het bestuur, onder goedkeuring van de raad van commissarissen en met inachtneming van artikel 2:105 BW.</p> <p>27.4<u>28.4.</u> De vennootschap kan aan aandelen in haar eigen kapitaal geen recht op enige uitkering ontlenen; evenmin wordt enig recht op zodanige uitkering ontleend aan</p>	KV Update.



<p>aandelen waarvan de vennootschap de certificaten houdt. Bij de berekening van de verdeling van een voor uitkering op aandelen bestemd bedrag tellen de door de vennootschap gehouden aandelen in haar kapitaal niet mee, tenzij op deze aandelen een pandrecht of een recht van vruchtgebruik rust.</p>	<p>aandelen waarvan de vennootschap de certificaten houdt. Bij de berekening van de verdeling van een voor uitkering op aandelen bestemd bedrag tellen de door de vennootschap gehouden aandelen in haar kapitaal niet mee, tenzij op deze aandelen een pandrecht of een recht van vruchtgebruik rust.</p>	
<p><u>Toelating tot de algemene vergadering.</u> <u>Artikel 30.</u></p> <p>30.1. Iedere vergadergerechtigde, is met inachtneming van dit artikel 30 bevoegd, hetzij in persoon, hetzij bij schriftelijke gevolmachtigde, de algemene vergadering bij te wonen, daarin het woord te voeren en, voorzover het stemrecht aan hem toekomt, het stemrecht uit te oefenen.</p> <p>30.2. De directie kan bepalen dat voor de toepassing van het bepaalde in artikel 30.1 als vergadergerechtigden hebben te gelden zij die (i) op het volgens de wet geldende tijdstip (het "Registratietijdstip") vergadergerechtigde zijn met betrekking tot een aandeel en (ii) als zodanig zijn ingeschreven in (een) door de directie aangewezen register(s) (of een of meer delen daarvan) (het "Register"), mits (iii) de vergadergerechtigde voor de</p>	<p><u>Toelating tot de algemene vergadering.</u> <u>Artikel 3031.</u></p> <p>30.131.1. Iedere vergadergerechtigde, is met inachtneming van dit artikel 3031 bevoegd, hetzij in persoon, hetzij bij schriftelijke gevolmachtigde, de algemene vergadering bij te wonen, daarin het woord te voeren en, voorzover het stemrecht aan hem toekomt, het stemrecht uit te oefenen.</p> <p>30.231.2. De directie kan bepalen dat voor de toepassing van het bepaalde in artikel 30.131.1 als vergadergerechtigden hebben te gelden zij die (i) op het volgens de wet geldende tijdstip (het "Registratietijdstip") vergadergerechtigde zijn met betrekking tot een aandeel en (ii) als zodanig zijn ingeschreven in (een) door de directie aangewezen register(s) (of een of meer delen daarvan) (het "Register"), mits (iii) de vergadergerechtigde voor de</p>	<p>KV Updates.</p>

<p>algemene vergadering schriftelijk aan de vennootschap kennis heeft gegeven op zodanige plaatsen en op de dag als door de directie zal worden bepaald en in de oproeping voor de algemene vergadering zal zijn vermeld, dat hij voornemens is de algemene vergadering bij te wonen, ongeacht wie ten tijde van de algemene vergadering vergadergerechtigde is.</p> <p>Met betrekking tot aandelen die zijn opgenomen in een verzameldepot of girodepot dient de kennisgeving als bedoeld in de vorige zin op verzoek van de vergadergerechtigde te worden verzonden door de betrokken intermediair op een in het girale effectenverkeer gangbare wijze.</p> <p>De kennisgeving vermeldt de naam en het aantal aandelen waarvoor de vergadergerechtigde gerechtigd is de algemene vergadering bij te wonen.</p> <p>Het hiervoor bepaalde omtrent de kennisgeving aan de vennootschap geldt tevens voor de schriftelijke gevolmachtigde van een vergadergerechtigde.</p> <p>30.3. Een vergadergerechtigde die zich door een schriftelijke gevolmachtigde ter algemene vergadering wil doen</p>	<p>algemene vergadering schriftelijk aan de vennootschap kennis heeft gegeven op zodanige plaatsen en op de dag als door de directie zal worden bepaald en in de oproeping voor de algemene vergadering zal zijn vermeld, dat hij voornemens is de algemene vergadering bij te wonen, ongeacht wie ten tijde van de algemene vergadering vergadergerechtigde is.</p> <p>Met betrekking tot aandelen die zijn opgenomen in een verzameldepot of girodepot dient de kennisgeving als bedoeld in de vorige zin op verzoek van de vergadergerechtigde te worden verzonden door de betrokken intermediair op een in het girale effectenverkeer gangbare wijze.</p> <p>De kennisgeving vermeldt de naam en het aantal aandelen waarvoor de vergadergerechtigde gerechtigd is de algemene vergadering bij te wonen.</p> <p>Het hiervoor bepaalde omtrent de kennisgeving aan de vennootschap geldt tevens voor de schriftelijke gevolmachtigde van een vergadergerechtigde.</p> <p>30.3<u>31.3</u>. Een vergadergerechtigde die zich door een schriftelijke gevolmachtigde ter algemene vergadering wil doen</p>	
--	--	--

<p>30.4. vertegenwoordigen, is verplicht de volmacht voor de vergadering op het kantoor van de vennootschap in te leveren binnen de termijn als bedoeld in artikel 30.6.</p> <p>Indien de directie daartoe de mogelijkheid heeft opengesteld, is iedere vergadergerechtigde bevoegd op een door de directie te bepalen wijze en voorwaarden in persoon of bij een schriftelijk gevolmachtigde door middel van een elektronisch communicatiemiddel aan de algemene vergadering deel te nemen, daarin het woord te voeren, deel te nemen aan de beraadslaging en, voorzover hem het stemrecht toekomt, zijn stemrecht uit te oefenen. Voor toepassing van de vorige zin is vereist dat de vergadergerechtigde via het elektronisch communicatiemiddel kan worden geïdentificeerd, rechtstreeks kan kennisnemen van de verhandelingen ter vergadering en, voorzover hem het stemrecht toekomt, het stemrecht kan uitoefenen. De door de directie aan het gebruik van het elektronische communicatiemiddel gestelde voorwaarden worden bij de oproeping bekend gemaakt.</p>	<p>30.431.4. vertegenwoordigen, is verplicht de volmacht voor de vergadering op het kantoor van de vennootschap in te leveren binnen de termijn als bedoeld in artikel 30.6<u>31.6</u>.</p> <p>Indien de directie daartoe de mogelijkheid heeft opengesteld, is iedere vergadergerechtigde bevoegd op een door de directie te bepalen wijze en voorwaarden in persoon of bij een schriftelijk gevolmachtigde door middel van een elektronisch communicatiemiddel aan de algemene vergadering deel te nemen, daarin het woord te voeren, deel te nemen aan de beraadslaging en, voorzover hem het stemrecht toekomt, zijn stemrecht uit te oefenen. Voor toepassing van de vorige zin is vereist dat de vergadergerechtigde via het elektronisch communicatiemiddel kan worden geïdentificeerd, rechtstreeks kan kennisnemen van de verhandelingen ter vergadering en, voorzover hem het stemrecht toekomt, het stemrecht kan uitoefenen. De door de directie aan het gebruik van het elektronische communicatiemiddel gestelde voorwaarden worden bij de oproeping bekend gemaakt.</p>	
---	---	--

<p>30.5. De directie kan bepalen dat stemgerechtigden binnen een door de directie vast te stellen periode voorafgaande aan de algemene vergadering, welke periode niet eerder kan aanvangen dan het Registratietijdstip, via een door de directie te bepalen elektronisch communicatiemiddel hun stem kunnen uitbrengen. Stemmen die worden uitgebracht in overeenstemming met het in de vorige zin bepaalde, worden gelijkgesteld met stemmen die ten tijde van de algemene vergadering worden uitgebracht.</p>	<p>30.5<u>31.5</u>. De directie kan bepalen dat stemgerechtigden binnen een door de directie vast te stellen periode voorafgaande aan de algemene vergadering, welke periode niet eerder kan aanvangen dan het Registratietijdstip, via een door de directie te bepalen elektronisch communicatiemiddel hun stem kunnen uitbrengen. Stemmen die worden uitgebracht in overeenstemming met het in de vorige zin bepaalde, worden gelijkgesteld met stemmen die ten tijde van de algemene vergadering worden uitgebracht.</p>	
<p>30.6. Het Registratietijdstip is ingevolge de wet de achtentwintigste dag voor de dag van de algemene vergadering. Het in artikel 30.2 bedoelde tijdstip van kennisgeving en de in artikel 30.3 bedoelde termijn van inlevering kunnen niet vroeger worden gesteld dan op de zevende dag voor de dag van de algemene vergadering. Bij de oproeping voor de algemene vergadering worden die tijdstippen vermeld.</p>	<p>30.6<u>31.6</u>. Het Registratietijdstip is ingevolge de wet de achtentwintigste dag voor de dag van de algemene vergadering. Het in artikel 30.2<u>31.2</u> bedoelde tijdstip van kennisgeving en de in artikel 30.3<u>31.3</u> bedoelde termijn van inlevering kunnen niet vroeger worden gesteld dan op de zevende dag voor de dag van de algemene vergadering. Bij de oproeping voor de algemene vergadering worden die tijdstippen vermeld.</p>	
<p>30.7. Iedere vergadergerechtigde of zijn vertegenwoordiger moet de presentielijst tekenen.</p>	<p>30.7<u>31.7</u>. Iedere vergadergerechtigde of zijn vertegenwoordiger moet de presentielijst tekenen.</p>	



<p>30.8. De leden van de raad van commissarissen en de directeuren hebben als zodanig toegang tot de algemene vergadering. In de algemene vergadering hebben zij een raadgevende stem.</p>	<p>30.831.8. De leden van de raad van commissarissen en de directeuren hebben als zodanig toegang tot de algemene vergadering. In de algemene vergadering hebben zij een raadgevende stem.</p>	
<p><u>Statutenwijziging. Ontbinding.</u> <u>Artikel 33.</u></p> <p>33.1. De algemene vergadering is op voorstel van de directie en met voorafgaande goedkeuring van de raad van commissarissen bevoegd de statuten te wijzigen, te besluiten tot ontbinding van de vennootschap of tot fusie of splitsing als bedoeld in titel 7 van boek 2 BW.</p> <p>33.2. Een besluit van de algemene vergadering als bedoeld in artikel 33.1 zonder voorstel van de directie en voorafgaande goedkeuring daarvan door de raad van commissarissen behoeft een meerderheid van ten minste tweederde van de uitgebrachte stemmen in een vergadering waarin ten minste de helft van het geplaatste kapitaal is vertegenwoordigd.</p> <p>33.3. Een besluit van de algemene vergadering tot fusie of splitsing als bedoeld in titel 7 van boek 2 BW, behoeft, indien het besluit wordt genomen op voorstel van de directie</p>	<p><u>Statutenwijziging. Ontbinding.</u> <u>Artikel 3334.</u></p> <p>33.134.1. De algemene vergadering is op voorstel van de directie en met voorafgaande goedkeuring van de raad van commissarissen bevoegd de statuten te wijzigen, te besluiten tot ontbinding van de vennootschap of tot fusie of splitsing als bedoeld in titel 7 van boek 2 BW.</p> <p>33.234.2. Een besluit van de algemene vergadering als bedoeld in artikel 33.134.1 zonder voorstel van de directie en voorafgaande goedkeuring daarvan door de raad van commissarissen behoeft een meerderheid van ten minste tweederde van de uitgebrachte stemmen in een vergadering waarin ten minste de helft van het geplaatste kapitaal is vertegenwoordigd.</p> <p>33.334.3. Een besluit van de algemene vergadering tot fusie of splitsing als bedoeld in titel 7 van boek 2 BW, behoeft, indien het besluit wordt genomen op voorstel van de directie</p>	<p>KV Updates.</p>

<p>onder voorafgaande goedkeuring van de raad van commissarissen, een meerderheid van ten minste tweederde van de uitgebrachte stemmen indien minder dan de helft van het geplaatste kapitaal ter vergadering vertegenwoordigd is.</p> <p>33.4. Is in een vergadering als bedoeld in artikel 33.2 niet ten minste de helft van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigd, dan zal een tweede vergadering worden bijeengeroepen, te houden uiterlijk zes weken na de eerste. Ongeacht het in de tweede vergadering vertegenwoordigde gedeelte van het aandelenkapitaal kan in die vergadering een geldig besluit worden genomen omtrent de voor de eerste vergadering geagendeerde voorstellen, mits met een meerderheid van ten minste tweederde van de uitgebrachte stemmen. Bij de oproeping tot de tweede vergadering moet worden vermeld dat en waarom in die vergadering een besluit kan worden genomen onafhankelijk van het ter vergadering vertegenwoordigd gedeelte van het kapitaal.</p> <p>33.5. De oproeping tot een vergadering waarin een voorstel tot statutenwijziging wordt behandeld, geschiedt met</p>	<p>onder voorafgaande goedkeuring van de raad van commissarissen, een meerderheid van ten minste tweederde van de uitgebrachte stemmen indien minder dan de helft van het geplaatste kapitaal ter vergadering vertegenwoordigd is.</p> <p>33.334.4. Is in een vergadering als bedoeld in artikel 33.234.2 niet ten minste de helft van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigd, dan zal een tweede vergadering worden bijeengeroepen, te houden uiterlijk zes weken na de eerste. Ongeacht het in de tweede vergadering vertegenwoordigde gedeelte van het aandelenkapitaal kan in die vergadering een geldig besluit worden genomen omtrent de voor de eerste vergadering geagendeerde voorstellen, mits met een meerderheid van ten minste tweederde van de uitgebrachte stemmen. Bij de oproeping tot de tweede vergadering moet worden vermeld dat en waarom in die vergadering een besluit kan worden genomen onafhankelijk van het ter vergadering vertegenwoordigd gedeelte van het kapitaal.</p> <p>33.534.5. De oproeping tot een vergadering waarin een voorstel tot statutenwijziging wordt behandeld, geschiedt met</p>	
--	---	--



inachtneming van het bepaalde in artikel 29.4.	inachtneming van het bepaalde in artikel 29.4 30.4 .	
<p><u>Vereffening.</u> <u>Artikel 34.</u></p> <p>34.1. Indien de vennootschap wordt ontbonden ingevolge een besluit van de algemene vergadering, treden ter vereffening van het vermogen van de vennootschap de directeuren als vereffenaars op, onder toezicht van de raad van commissarissen.</p> <p>34.2. Tijdens de vereffening blijven deze statuten voor zover mogelijk van kracht.</p> <p>34.3. Na voldoening van alle schulden, de terzake van de liquidatie gemaakte schulden inbegrepen, wordt uit hetgeen daarna overblijft allereerst, zo mogelijk, aan de houders van preferente aandelen uitgekeerd het op die aandelen gestorte gedeelte van het nominale bedrag van hun preferente aandelen, vermeerderd met een bedrag gelijk aan het in artikel 26 lid 2 onder b bedoelde percentage van het verplicht op de preferente aandelen gestorte bedrag berekend over ieder jaar of gedeelte van een jaar in de periode, die aanvangt op de dag volgende op de periode waarover het laatste dividend op de preferente aandelen is betaald en die eindigt op de</p>	<p><u>Vereffening.</u> <u>Artikel 3435.</u></p> <p>34.135.1. Indien de vennootschap wordt ontbonden ingevolge een besluit van de algemene vergadering, treden ter vereffening van het vermogen van de vennootschap de directeuren als vereffenaars op, onder toezicht van de raad van commissarissen.</p> <p>34.235.2. Tijdens de vereffening blijven deze statuten voor zover mogelijk van kracht.</p> <p>34.335.3. Na voldoening van alle schulden, de terzake van de liquidatie gemaakte schulden inbegrepen, wordt uit hetgeen daarna overblijft allereerst, zo mogelijk, aan de houders van preferente aandelen uitgekeerd het op die aandelen gestorte gedeelte van het nominale bedrag van hun preferente aandelen, vermeerderd met een bedrag gelijk aan het in artikel 2627 lid 2 onder b bedoelde percentage van het verplicht op de preferente aandelen gestorte bedrag berekend over ieder jaar of gedeelte van een jaar in de periode, die aanvangt op de dag volgende op de periode waarover het laatste dividend op de preferente aandelen is betaald en die eindigt op de</p>	KV Update.

<p>dag van de in dit artikel bedoelde uitkering op de preferente aandelen. Het dan resterende wordt verdeeld tussen de houders van gewone aandelen naar verhouding van het nominale bedrag van hun bezit aan gewone aandelen.</p> <p>34.4. Na afloop van de vereffening blijven de boeken, bescheiden en andere gegevensdragers van de vennootschap gedurende de daartoe in de wet voorgeschreven termijn berusten onder degene die daartoe door de vereffenaars is aangewezen.</p>	<p>dag van de in dit artikel bedoelde uitkering op de preferente aandelen. Het dan resterende wordt verdeeld tussen de houders van gewone aandelen naar verhouding van het nominale bedrag van hun bezit aan gewone aandelen.</p> <p>34.435.4. Na afloop van de vereffening blijven de boeken, bescheiden en andere gegevensdragers van de vennootschap gedurende de daartoe in de wet voorgeschreven termijn berusten onder degene die daartoe door de vereffenaars is aangewezen.</p>	
<p><u>Vrijwaring van directeuren en commissarissen.</u> <u>Artikel 35.</u></p> <p>35.1. Voor zover uit de wet niet anders voortvloeit, worden door de vennootschap aan directeuren, voormalige directeuren, commissarissen en voormalige commissarissen vergoed:</p> <p>(a) de redelijke kosten van het voeren van verdediging tegen op handen zijnde, aanhangige of beëindigde aanspraken of procedures van verkrijging van gegevens hetzij in civiel-, straf-, opsporings- of bestuursrechtelijke zin wegens een handelen of nalaten in de uitoefening van hun functie of van een andere functie</p>	<p><u>Vrijwaring van directeuren en commissarissen.</u> <u>Artikel 3536.</u></p> <p>35.136.1. Voor zover uit de wet niet anders voortvloeit, worden door de vennootschap aan directeuren, voormalige directeuren, commissarissen en voormalige commissarissen vergoed:</p> <p>(a) de redelijke kosten van het voeren van verdediging tegen op handen zijnde, aanhangige of beëindigde aanspraken of procedures van verkrijging van gegevens hetzij in civiel-, straf-, opsporings- of bestuursrechtelijke zin wegens een handelen of nalaten in de uitoefening van hun functie of van een andere functie</p>	<p>KV Updates.</p>

<p>die zij op verzoek van de vennootschap vervullen of hebben vervuld;</p> <p>(b) eventuele onkosten, schadevergoedingen, bij schikking betaalde bedragen of boetes die zij verschuldigd zijn wegens een handelen of nalaten als bedoeld onder (a);</p> <p>(c) de redelijke kosten van het optreden in andere rechtsgedingen waarin zij als directeur, voormalig directeur, commissaris of voormalig commissaris zijn betrokken met uitzondering van de gedingen waarin zij in hoofdzaak een eigen vordering geldend maken.</p> <p>35.2. Een betrokkene heeft geen aanspraak op de vergoeding op grond van dit artikel 35, indien en voor zover (i) door de Nederlandse rechter bij gewijsde is vastgesteld dat het handelen of nalaten van de betrokkene kan worden gekenschetst als opzettelijk, bewust roekeloos of ernstig verwijtbaar, tenzij uit de wet anders voortvloeit of (ii) de kosten of het vermogensverlies van de betrokkene is gedekt door een verzekering en de verzekeraar deze</p>	<p>die zij op verzoek van de vennootschap vervullen of hebben vervuld;</p> <p>(b) eventuele onkosten, schadevergoedingen, bij schikking betaalde bedragen of boetes die zij verschuldigd zijn wegens een handelen of nalaten als bedoeld onder (a);</p> <p>(c) de redelijke kosten van het optreden in andere rechtsgedingen waarin zij als directeur, voormalig directeur, commissaris of voormalig commissaris zijn betrokken met uitzondering van de gedingen waarin zij in hoofdzaak een eigen vordering geldend maken.</p> <p>35-2<u>36.2</u>. Een betrokkene heeft geen aanspraak op de vergoeding op grond van dit artikel 35<u>36</u>, indien en voor zover (i) door de Nederlandse rechter bij gewijsde is vastgesteld dat het handelen of nalaten van de betrokkene kan worden gekenschetst als opzettelijk, bewust roekeloos of ernstig verwijtbaar, tenzij uit de wet anders voortvloeit of (ii) de kosten of het vermogensverlies van de betrokkene is gedekt door een verzekering en de verzekeraar deze</p>	
--	--	--



<p>kosten of dit vermogensverlies heeft betaald.</p> <p>35.3. De vennootschap kan ten behoeve van de betrokkenen verzekeringen tegen aansprakelijkheid afsluiten. De raad van commissarissen kan ten aanzien van de directeuren en de directie kan ten aanzien van de commissarissen nadere uitvoering geven aan onderwerpen bedoeld in dit artikel 35.</p>	<p>kosten of dit vermogensverlies heeft betaald.</p> <p>35.3<u>36.3</u>. De vennootschap kan ten behoeve van de betrokkenen verzekeringen tegen aansprakelijkheid afsluiten. De raad van commissarissen kan ten aanzien van de directeuren en de directie kan ten aanzien van de commissarissen nadere uitvoering geven aan onderwerpen bedoeld in dit artikel 35<u>36</u>.</p>	
---	---	--