

CONTINUOUS TEXT of the articles of association of **InflaRx N.V.**, with corporate seat in Amsterdam, after amendment to the articles of association, by deed executed before a deputy of P.C.S. van der Bijl, civil law notary in Amsterdam, on 25 April 2024.

Trade Registry number 68904312.

This is a translation into English of the original Dutch text. An attempt has been made to be as literal as possible without jeopardizing the overall continuity. Inevitably, differences may occur in translation, and if so the Dutch text will by law govern.

ARTICLES OF ASSOCIATION (*STATUTEN*)

DEFINITIONS AND INTERPRETATION

Article 1

1.1 In these articles of association the following definitions shall apply:

Article	An article of these articles of association.
Board of Directors	The Company's board of directors.
Board Rules	The internal rules applicable to the Board of Directors, as drawn up by the Board of Directors.
CEO	The Company's chief executive officer.
Chairman	The chairman of the Board of Directors.
Class Meeting	The meeting of holders of shares of a certain class.
Company	The company to which these articles of association pertain.
DCC	The Dutch Civil Code.
Director	A member of the Board of Directors.
EURIBOR	The EURIBOR interest rate, as published by Thomson Reuters or another institution chosen by the Board of Directors, for loans with a maturity of three, six, nine or twelve months, whichever has had the highest mathematical average over the financial year (or the relevant part thereof) in respect of which the relevant distribution is made, but in any event no less than zero percent.
Executive Director	An executive Director.
General Meeting	The Company's general meeting of shareholders.
Group Company	An entity or partnership which is organisationally connected with the Company in an economic unit within the meaning of Section 2:24b DCC.
Indemnified Officer	A current or former Director and such other current or former officer or employee of the Company or its Group Companies as designated by the Board of Directors.

Meeting Rights

With respect to the Company, the rights attributed by law to the holders of depository receipts issued for shares with a company's cooperation, including the right to attend and address a General Meeting.

**Non-Executive Director
Person with Meeting
Rights**

A non-executive Director.

A shareholder, a usufructuary or pledgee with voting rights or a holder of depository receipts for shares issued with the Company's cooperation.

Preferred Distribution

A distribution on the preferred shares for an amount equal to the Preferred Interest Rate calculated over the aggregate amount paid up on those preferred shares, whereby:

- a. any amount paid up on those preferred shares (including as a result of an issue of preferred shares) during the financial year (or the relevant part thereof) in respect of which the distribution is made shall only be taken into account proportionate to the number of days that elapsed during that financial year (or the relevant part thereof) after the payment was made on those preferred shares;
- b. any reduction of the aggregate amount paid up on preferred shares during the financial year (or the relevant part thereof) in respect of which the distribution is made shall be taken into account proportionate to the number of days that elapsed during that financial year (or the relevant part thereof) until such reduction was effected; and
- c. if the distribution is made in respect of part of a financial year, the amount of the distribution shall be proportionate to the number of days that elapsed during that part of the financial year.

Preferred Interest Rate

The mathematical average, calculated over the financial year (or the relevant part thereof) in respect of which a distribution is made on preferred shares, of the relevant EURIBOR interest rate, plus a margin not exceeding five hundred basis points (500bps) to be determined by the Board of Directors each time when, or before, preferred shares are issued without preferred shares already forming part of the Company's issued

- share capital.
- Registration Date** The date of registration for a General Meeting as provided by law.
- Simple Majority** More than half of the votes cast.
- Subsidiary** A subsidiary of the Company within the meaning of Section 2:24a DCC, including:
- a. an entity in whose general meeting the Company or one or more of its Subsidiaries can exercise, whether or not by virtue of an agreement with other parties with voting rights, individually or collectively, more than half of the voting rights; and
 - b. an entity of which the Company or one or more of its Subsidiaries are members or shareholders and can appoint or dismiss, whether or not by virtue of an agreement with other parties with voting rights, individually or collectively, more than half of the managing directors or of the supervisory directors, even if all parties with voting rights cast their votes.
- 1.2** Unless the context requires otherwise, references to "shares" or "shareholders" without further specification are to any class of shares or to the holders thereof, respectively.
- 1.3** References to statutory provisions are to those provisions as they are in force from time to time.
- 1.4** Terms that are defined in the singular have a corresponding meaning in the plural.
- 1.5** Words denoting a gender include each other gender.
- 1.6** Except as otherwise required by law, the terms "written" and "in writing" include the use of electronic means of communication.

NAME AND SEAT

Article 2

- 2.1** The Company's name is **InflaRx N.V.**
- 2.2** The Company has its corporate seat in Amsterdam.

OBJECTS

Article 3

The Company's objects are:

- a. to develop, license, manufacture and commercialize pharmaceutical products;
- b. to develop and commercialize tests and analytical methods;
- c. to participate in, to finance, to hold any other interest in and to conduct the management or supervision of other entities, companies, partnerships and businesses;
- d. to acquire, administer, exploit, invest, encumber and dispose of assets and liabilities;
- e. to furnish guarantees, to provide security, to warrant performance in any other way and to assume liability, whether jointly and severally or otherwise, in respect of obligations

- of Group Companies or other parties; and
- f. to do anything which, in the widest sense, is connected with or may be conducive to the objects described above.

SHARES - AUTHORISED SHARE CAPITAL AND DEPOSITORY RECEIPTS

Article 4

- 4.1** The Company's authorised share capital amounts to thirty-five million three hundred twenty-eight thousand euro (EUR 35,328,000).
- 4.2** The authorised share capital is divided into:
- a. one hundred forty-seven million two hundred thousand (147,200,000) ordinary shares; and
 - b. one hundred forty-seven million two hundred thousand (147,200,000) preferred shares,
- each having a nominal value of twelve eurocents (EUR 0.12).
- 4.3** The Board of Directors may resolve that one or more shares are divided into such number of fractional shares as may be determined by the Board of Directors. Unless specified differently, the provisions of these articles of association concerning shares and shareholders apply mutatis mutandis to fractional shares and the holders thereof, respectively.
- 4.4** The Company may cooperate with the issue of depository receipts for shares in its capital.

SHARES - FORM OF SHARES AND SHARE REGISTER

Article 5

- 5.1** All shares are registered shares.
- 5.2** Shares shall be numbered consecutively, starting from 1 for each class of shares.
- 5.3** The Board of Directors shall keep a register setting out the names and addresses of all shareholders and all holders of a usufruct or pledge in respect of shares. The register shall also set out any other particulars that must be included in the register pursuant to applicable law. Part of the register may be kept outside the Netherlands to comply with applicable local law or pursuant to stock exchange rules.
- 5.4** Shareholders, usufructuaries and pledgees shall provide the Board of Directors with the necessary particulars in a timely fashion. Any consequences of not, or incorrectly, notifying such particulars shall be borne by the party concerned.
- 5.5** All notifications may be sent to shareholders, usufructuaries and pledgees at their respective addresses as set out in the register.

SHARES - ISSUE

Article 6

- 6.1** Shares can be issued pursuant to a resolution of the General Meeting or of another body authorised by the General Meeting for this purpose for a specified period not exceeding five years. When granting such authorisation, the number of shares that may be issued must be specified. The authorisation may be extended, in each case for a period not exceeding five years. Unless stipulated differently when granting the authorisation, the authorisation cannot be revoked. For as long as and to the extent that another body has

been authorised to resolve to issue shares, the General Meeting shall not have this authority.

- 6.2** In order for a resolution of the General Meeting on an issuance or an authorisation as referred to in Article 6.1 to be valid, a prior or simultaneous approval shall be required from each Class Meeting of shares whose rights are prejudiced by the issuance.
- 6.3** The preceding provisions of this Article 6 apply mutatis mutandis to the granting of rights to subscribe for shares, but do not apply in respect of issuing shares to a party exercising a previously acquired right to subscribe for shares.
- 6.4** The Company may not subscribe for shares in its own capital.

SHARES - PRE-EMPTION RIGHTS

Article 7

- 7.1** Upon an issue of shares, each holder of ordinary shares shall have a pre-emption right in proportion to the aggregate nominal value of his ordinary shares. No pre-emption rights are attached to preferred shares.
- 7.2** In deviation of Article 7.1, holders of ordinary shares do not have pre-emption rights in respect of:
- a.** preferred shares;
 - b.** shares issued against non-cash contribution; or
 - c.** shares issued to employees of the Company or of a Group Company.
- 7.3** The Company shall announce an issue with pre-emption rights and the period during which those rights can be exercised in the State Gazette and in a daily newspaper with national distribution, unless the announcement is sent in writing to all shareholders at the addresses submitted by them.
- 7.4** Pre-emption rights may be exercised for a period of at least two weeks after the date of announcement in the State Gazette or after the announcement was sent to the shareholders.
- 7.5** Pre-emption rights may be limited or excluded by a resolution of the General Meeting or of the body authorised as referred to in Article 6.1, if that body was authorised by the General Meeting for this purpose for a specified period not exceeding five years. The authorisation may be extended, in each case for a period not exceeding five years. Unless stipulated differently when granting the authorisation, the authorisation cannot be revoked. For as long as and to the extent that another body has been authorised to resolve to limit or exclude pre-emption rights, the General Meeting shall not have this authority.
- 7.6** A resolution of the General Meeting to limit or exclude pre-emption rights, or to grant an authorisation as referred to in Article 7.5, shall require a majority of at least two thirds of the votes cast if less than half of the issued share capital is represented at the General Meeting.
- 7.7** The preceding provisions of this Article 7 apply mutatis mutandis to the granting of rights to subscribe for shares, but do not apply in respect of issuing shares to a party exercising a previously acquired right to subscribe for shares.

SHARES - PAYMENT

Article 8

- 8.1** Without prejudice to Section 2:80(2) DCC, the nominal value of a share and, if the share is subscribed for at a higher price, the difference between these amounts must be paid up upon subscription for that share. However, it may be stipulated that part of the nominal value of a preferred share, not exceeding three quarters thereof, need not be paid up until the Company has called for payment. The Company shall observe a reasonable notice period of at least one month with respect to any such call for payment.
- 8.2** Shares must be paid up in cash, except to the extent that payment by means of a contribution in another form has been agreed.
- 8.3** Payment in a currency other than the euro may only be made with the Company's consent. Where such a payment is made, the payment obligation is satisfied for the amount in euro for which the paid amount can be freely exchanged. Without prejudice to the last sentence of Section 2:80a(3) DCC, the date of the payment determines the exchange rate.

SHARES - FINANCIAL ASSISTANCE**Article 9**

- 9.1** The Company may not provide security, give a price guarantee, warrant performance in any other way or commit itself jointly and severally or otherwise with or for others with a view to the subscription for or acquisition of shares or depository receipts for shares in its capital by others. This prohibition applies equally to Subsidiaries.
- 9.2** The Company and its Subsidiaries may not provide loans with a view to the subscription for or acquisition of shares or depository receipts for shares in the Company's capital by others, unless the Board of Directors resolves to do so and Section 2:98c DCC is observed.
- 9.3** The preceding provisions of this Article 9 do not apply if shares or depository receipts for shares are subscribed for or acquired by or for employees of the Company or of a Group Company.

SHARES - ACQUISITION OF OWN SHARES**Article 10**

- 10.1** The acquisition by the Company of shares in its own capital which have not been fully paid up shall be null and void.
- 10.2** The Company may only acquire fully paid up shares in its own capital for no consideration or if and to the extent that the General Meeting has authorised the Board of Directors for this purpose and all other relevant statutory requirements of Section 2:98 DCC are observed.
- 10.3** An authorisation as referred to in Article 10.2 remains valid for no longer than eighteen months. When granting such authorisation, the General Meeting shall determine the number of shares that may be acquired, how they may be acquired and within which range the acquisition price must be. An authorisation shall not be required for the Company to acquire ordinary shares in its own capital in order to transfer them to employees of the Company or of a Group Company pursuant to an arrangement applicable to them, provided that these ordinary shares are included on the price list of a

stock exchange.

- 10.4** Without prejudice to Articles 10.1 through 10.3, the Company may acquire shares in its own capital for cash consideration or for consideration satisfied in the form of assets. In the case of a consideration being satisfied in the form of assets, the value thereof, as determined by the Board of Directors, must be within the range stipulated by the General Meeting as referred to in Article 10.3.
- 10.5** The previous provisions of this Article 10 do not apply to shares acquired by the Company under universal title of succession.
- 10.6** In this Article 10, references to shares include depository receipts for shares.

SHARES - REDUCTION OF ISSUED SHARE CAPITAL

Article 11

- 11.1** The General Meeting can resolve to reduce the Company's issued share capital by cancelling shares or by reducing the nominal value of shares by virtue of an amendment to these articles of association. The resolution must designate the shares to which the resolution relates and it must provide for the implementation of the resolution.
- 11.2** A resolution to cancel shares may only relate to:
- a.** shares held by the Company itself or in respect of which the Company holds the depository receipts; and
 - b.** all preferred shares, with repayment of the amounts paid up in respect thereof and provided that, to the extent allowed under Articles 30.1 and 30.2, a distribution is made on those preferred shares, in proportion to the amounts paid up on those preferred shares, immediately prior to such cancellation becoming effective, for an aggregate amount of:
 - i.** the total of all Preferred Distributions (or parts thereof) in relation to financial years prior to the financial year in which the cancellation occurs, to the extent that these should have been distributed but have not yet been distributed as described in Article 32.1; and
 - ii.** the Preferred Distribution calculated in respect of the part of the financial year in which the cancellation occurs, for the number of days that have elapsed during such part of the financial year.
- 11.3** A resolution to reduce the Company's issued share capital, shall require a prior or simultaneous approval from each Class Meeting of shares whose rights are prejudiced. However, if such a resolution relates to preferred shares, such resolution shall always require the prior or simultaneous approval of the Class Meeting of preferred shares.
- 11.4** A resolution of the General Meeting to reduce the Company's issued share capital shall require a majority of at least two thirds of the votes cast if less than half of the issued share capital is represented at the General Meeting. The previous sentence applies mutatis mutandis to a resolution as referred to in Article 11.3.

SHARES - ISSUE AND TRANSFER REQUIREMENTS

Article 12

- 12.1** Except as otherwise provided or allowed by Dutch law, the issue or transfer of a share shall require a deed to that effect and, in the case of a transfer and unless the Company

itself is a party to the transaction, acknowledgement of the transfer by the Company.

- 12.2** The acknowledgement shall be set out in the deed or shall be made in such other manner as prescribed by law.
- 12.3** For as long as any ordinary shares are admitted to trading on the New York Stock Exchange, the NASDAQ Stock Market or on any other regulated stock exchange operating in the United States of America, the laws of the State of New York shall apply to the property law aspects of the ordinary shares reflected in the register administered by the relevant transfer agent, without prejudice to Sections 10:140 and 10:141 DCC.

SHARES - USUFRUCT AND PLEDGE

Article 13

- 13.1** Shares can be encumbered with a usufruct or pledge. The creation of a pledge on preferred shares shall require the prior approval of the Board of Directors.
- 13.2** The voting rights attached to a share which is subject to a usufruct or pledge vest in the shareholder concerned.
- 13.3** In deviation of Article 13.2:
- a.** the holder of a usufruct or pledge on ordinary shares shall have the voting rights attached thereto if this was provided when the usufruct or pledge was created; and
 - b.** the holder of a usufruct or pledge on preferred shares shall have the voting rights attached thereto if this was provided when the usufruct or pledge was created and this was approved by the Board of Directors.
- 13.4** Usufructuaries and pledgees without voting rights shall not have Meeting Rights.

SHARES - TRANSFER RESTRICTIONS

Article 14

- 14.1** A transfer of preferred shares shall require the prior approval of the Board of Directors. A shareholder wishing to transfer preferred shares must first request the Board of Directors to grant such approval. A transfer of ordinary shares is not subject to transfer restrictions under these articles of association.
- 14.2** A transfer of the preferred shares to which the request for approval relates must take place within three months after the approval of the Board of Directors has been granted or is deemed to have been granted pursuant to Article 14.3.
- 14.3** The approval of the Board of Directors shall be deemed to have been granted:
- a.** if no resolution granting or denying the approval has been passed by the Board of Directors within three months after the Company has received the request for approval; or
 - b.** if the Board of Directors, when denying the approval, does not notify the requesting shareholder of the identity of one or more interested parties willing to purchase the relevant preferred shares.
- 14.4** If the Board of Directors denies the approval and notifies the requesting shareholder of the identity of one or more interested parties, the requesting shareholder shall notify the Board of Directors within two weeks after having received such notice whether:
- a.** he withdraws his request for approval, in which case the requesting shareholder

cannot transfer the relevant preferred shares; or

- b.** he accepts the interested party(ies), in which case the requesting shareholder shall promptly enter into negotiations with the interested party(ies) regarding the price to be paid for the relevant preferred shares.

If the requesting shareholder does not notify the Board of Directors of his choice in a timely fashion, he shall be deemed to have withdrawn his request for approval, in which case he cannot transfer the relevant preferred shares.

- 14.5** If an agreement is reached in the negotiations referred to in Article 14.4 paragraph b. within two weeks after the end of the period referred to in Article 14.4, the relevant preferred shares shall be transferred for the agreed price within three months after such agreement having been reached. If no agreement is reached in these negotiations in a timely fashion:
- a.** the requesting shareholder shall promptly notify the Board of Directors thereof; and
 - b.** the price to be paid for the relevant preferred shares shall be equal to the value thereof, as determined by one or more independent experts to be appointed by the requesting shareholder and the interested party(ies) by mutual agreement.
- 14.6** If no agreement is reached on the appointment of the independent expert(s) as referred to in Article 14.5 paragraph b. within two weeks after the end of the period referred to in Article 14.5:
- a.** the requesting shareholder shall promptly notify the Board of Directors thereof; and
 - b.** the requesting shareholder shall promptly request the president of the district court in whose district the Company has its corporate seat to appoint three independent experts to determine the value of the relevant preferred shares.
- 14.7** If and when the value of the relevant preferred shares has been determined by the independent expert(s), irrespective of whether he/they was/were appointed by mutual agreement or by the president of the relevant district court, the requesting shareholder shall promptly notify the Board of Directors of the value so determined. The Board of Directors shall then promptly inform the interested party(ies) of such value, following which the/each interested party may withdraw from the sale procedure by giving notice thereof the Board of Directors within two weeks.
- 14.8** If any interested party withdraws from the sale procedure in accordance with Article 14.7, the Board of Directors:
- a.** shall promptly inform the requesting shareholder and the other interested party(ies), if any, thereof; and
 - b.** shall give the opportunity to the/each other interested party, if any, to declare to the Board of Directors and the requesting shareholder, within two weeks, his willingness to acquire the preferred shares having become available as a result of the withdrawal, for the price determined by the independent expert(s) (with the Board of Directors being entitled to determine the allocation of such preferred shares among any such willing interested party(ies) at its absolute discretion).

- 14.9** If it becomes apparent to the Board of Directors that all relevant preferred shares can be transferred to one or more interested parties for the price determined by the independent expert(s), the Board of Directors shall promptly notify the requesting shareholder and such interested party(ies) thereof. Within three months after sending such notice the relevant preferred shares shall be transferred.
- 14.10** If it becomes apparent to the Board of Directors that not all relevant preferred shares can be transferred to one or more interested parties for the price determined by the independent expert(s):
- a.** the Board of Directors shall promptly notify the requesting shareholder thereof; and
 - b.** the requesting shareholder shall be free to transfer all relevant preferred shares, provided that the transfer takes place within three months after having received the notice referred to in paragraph a.
- 14.11** The Company may only be an interested party under this Article 14 with the consent of the requesting shareholder.
- 14.12** All notices given pursuant to this Article 14 shall be provided in writing.
- 14.13** The preceding provisions of this Article 14 do not apply:
- a.** to the extent that a shareholder is under a statutory obligation to transfer preferred shares to a previous holder thereof;
 - b.** if it concerns a transfer in connection with an enforcement of a pledge pursuant to Section 3:248 DCC in conjunction with Section 3:250 or 3:251 DCC; or
 - c.** if it concerns a transfer to the Company, except in the case that the Company acts as an interested party pursuant to Article 14.11.
- 14.14** This Article 14 applies mutatis mutandis in case of a transfer of rights to subscribe for preferred shares.

BOARD OF DIRECTORS - COMPOSITION

Article 15

- 15.1** The Company has a Board of Directors consisting of:
- a.** one or more Executive Directors, being primarily charged with the Company's day-to-day operations; and
 - b.** one or more Non-Executive Directors, being primarily charged with the supervision of the performance of the duties of the Directors.
- The Board of Directors shall be composed of individuals.
- 15.2** The Board of Directors shall determine the number of Executive Directors and the number of Non-Executive Directors.
- 15.3** The Board of Directors shall elect an Executive Director to be the CEO. The Board of Directors may dismiss the CEO, provided that the CEO so dismissed shall subsequently continue his term of office as an Executive Director without having the title of CEO.
- 15.4** The Board of Directors shall elect a Non-Executive Director to be the Chairman. The Board of Directors may dismiss the Chairman, provided that the Chairman so dismissed shall subsequently continue his term of office as a Non-Executive Director without having the title of Chairman.

- 15.5** If a Director is absent or incapacitated, he may be replaced temporarily by a person whom the Board of Directors has designated for that purpose and, until then, the other Director(s) shall be charged with the management of the Company. If all Directors are absent or incapacitated, the management of the Company shall be attributed to the person who most recently ceased to hold office as the Chairman. If such former Chairman is unwilling or unable to accept that position, the management of the Company shall be attributed to the person who most recently ceased to hold office as the CEO. If such former CEO is also unwilling or unable to accept that position, the management of the Company shall be attributed to one or more persons whom the General Meeting has designated for that purpose. The person(s) charged with the management of the Company in this manner, may designate one or more persons to be charged with the management of the Company in addition to, or together with, such person(s).
- 15.6** A Director shall be considered to be unable to act within the meaning of Article 15.5:
- a.** during the existence of a vacancy on the Board of Directors, including as a result of:
 - i.** his death;
 - ii.** his dismissal by the General Meeting, other than at the proposal of the Board of Directors;
 - iii.** his voluntary resignation before his term of office has expired;
 - iv.** not being reappointed by the General Meeting, notwithstanding a (binding) nomination to that effect by the Board of Directors; or
 - v.** his suspension,
 provided that the Board of Directors may always decide to decrease the number of Directors such that a vacancy no longer exists;
 - b.** in a period during which the Company has not been able to contact him (including as a result of illness), provided that such period lasted longer than five consecutive days (or such other period as determined by the Board of Directors on the basis of the facts and circumstances at hand); or
 - c.** in the deliberations and decision-making of the Board of Directors on matters in relation to which he has declared to have, or in relation to which the Board of Directors has established that he has, a conflict of interests as described in Article 18.7.

BOARD OF DIRECTORS - APPOINTMENT, SUSPENSION AND DISMISSAL

Article 16

- 16.1** The General Meeting shall appoint the Directors and may at any time suspend or dismiss any Director. In addition, the Board of Directors may at any time suspend an Executive Director.
- 16.2** The General Meeting can only appoint Directors upon a nomination by the Board of Directors. The General Meeting may at any time resolve to render such nomination to be non-binding by a majority of at least two thirds of the votes cast representing more than half of the issued share capital. If a nomination is rendered non-binding, a new

nomination shall be made by the Board of Directors. If the nomination comprises one candidate for a vacancy, a resolution concerning the nomination shall result in the appointment of the candidate, unless the nomination is rendered non-binding. A second meeting as referred to in Section 2:120(3) DCC cannot be convened.

- 16.3** At a General Meeting, a resolution to appoint a Director can only be passed in respect of candidates whose names are stated for that purpose in the agenda of that General Meeting or the explanatory notes thereto.
- 16.4** Upon the appointment of a person as a Director, the General Meeting shall determine whether that person is appointed as Executive Director or as Non-Executive Director.
- 16.5** A resolution of the General Meeting to suspend or dismiss a Director shall require a majority of at least two thirds of the votes cast representing more than half of the issued share capital, unless the resolution is passed at the proposal of the Board of Directors. A second meeting as referred to in Section 2:120(3) DCC cannot be convened.
- 16.6** If a Director is suspended and the General Meeting does not resolve to dismiss him within three months from the date of such suspension, the suspension shall lapse.

BOARD OF DIRECTORS - DUTIES AND ORGANISATION

Article 17

- 17.1** The Board of Directors is charged with the management of the Company, subject to the restrictions contained in these articles of association. In performing their duties, Directors shall be guided by the interests of the Company and of the business connected with it.
- 17.2** The Board of Directors shall draw up Board Rules concerning its organisation, decision-making and other internal matters, with due observance of these articles of association. In performing their duties, the Directors shall act in compliance with the Board Rules.
- 17.3** The Directors may allocate their duties amongst themselves in or pursuant to the Board Rules or otherwise pursuant to resolutions adopted by the Board of Directors, provided that:
- a.** the Executive Directors shall be charged with the Company's day-to-day operations;
 - b.** the task of supervising the performance of the duties of the Directors cannot be taken away from the Non-Executive Directors;
 - c.** the Chairman must be a Non-Executive Director; and
 - d.** the making of proposals for the appointment of a Director and the determination of the compensation of the Executive Directors cannot be allocated to an Executive Director.
- 17.4** The Board of Directors may determine in writing, in or pursuant to the Board Rules or otherwise pursuant to resolutions adopted by the Board of Directors, that one or more Directors can validly pass resolutions in respect of matters which fall under his/their duties.
- 17.5** The Board of Directors shall establish the committees which the Company is required to have and otherwise such committees as are deemed to be appropriate by the Board of Directors. The Board of Directors shall draw up (and/or include in the Board Rules)

rules concerning the organisation, decision-making and other internal matters of its committees.

- 17.6** The Board of Directors may perform the legal acts referred to in Section 2:94(1) DCC without the prior approval of the General Meeting.

BOARD OF DIRECTORS - DECISION-MAKING

Article 18

- 18.1** Without prejudice to Article 18.5, each Director may cast one vote in the decision-making of the Board of Directors.
- 18.2** A Director can be represented by another Director holding a written proxy for the purpose of the deliberations and the decision-making of the Board of Directors.
- 18.3** Resolutions of the Board of Directors and resolutions of the group of Non-Executive Directors shall be passed, irrespective of whether this occurs at a meeting or otherwise, by Simple Majority unless the Board Rules provide differently.
- 18.4** Invalid votes, blank votes and abstentions shall not be counted as votes cast. Directors who casted an invalid or blank vote or who abstained from voting shall be taken into account when determining the number of Directors who are present or represented at a meeting of the Board of Directors.
- 18.5** Where there is a tie in any vote of the Board of Directors, the Chairman shall have a casting vote. In case the Chairman does not exercise his casting vote as referred to in the preceding sentence due to (i) his absence in a meeting of the Board of Directors, (ii) him having a conflict of interests as referred to in Article 18.7 or (iii) him abstaining from voting, the CEO may exercise such casting vote instead, except for resolutions concerning the compensation of the Executive Directors. The foregoing only applies if there are at least three Directors in office. Otherwise, the relevant resolution shall not have been passed.
- 18.6** The Executive Directors shall not participate in the decision-making concerning the determination of the compensation of Executive Directors.
- 18.7** A Director shall not participate in the deliberations and decision-making of the Board of Directors on a matter in relation to which he has a direct or indirect personal interest which conflicts with the interests of the Company and of the business connected with it. If, as a result thereof, no resolution can be passed by the Board of Directors, the resolution may nevertheless be passed by the Board of Directors as if none of the Directors has a conflict of interests as described in the previous sentence.
- 18.8** Meetings of the Board of Directors can be held through audio-communication facilities, unless a Director reasonably objects thereto.
- 18.9** Resolutions of the Board of Directors may, instead of at a meeting, be passed in writing, provided that all Directors are familiar with the resolution to be passed and none of them reasonably objects to this decision-making process. Articles 18.1 through 18.7 apply *mutatis mutandis*.
- 18.10** The approval of the General Meeting is required for resolutions of the Board of Directors concerning a material change to the identity or the character of the Company

or the business, including in any event:

- a.** transferring the business or materially all of the business to a third party;
- b.** entering into or terminating a long-lasting alliance of the Company or of a Subsidiary either with another entity or company, or as a fully liable partner of a limited partnership or general partnership, if this alliance or termination is of significant importance for the Company; and
- c.** acquiring or disposing of an interest in the capital of a company by the Company or by a Subsidiary with a value of at least one third of the value of the assets, according to the balance sheet with explanatory notes or, if the Company prepares a consolidated balance sheet, according to the consolidated balance sheet with explanatory notes in the Company's most recently adopted annual accounts.

18.11 The absence of the approval of the General Meeting of a resolution as referred to in Article 18.10 shall result in the relevant resolution being null and void pursuant to Section 2:14(1) DCC but shall not affect the powers of representation of the Board of Directors or of the Directors.

BOARD OF DIRECTORS - COMPENSATION

Article 19

- 19.1** The General Meeting shall determine the Company's policy concerning the compensation of the Board of Directors with due observance of the relevant statutory requirements.
- 19.2** The compensation of Directors shall be determined by the Board of Directors with due observance of the policy referred to in Article 19.1.
- 19.3** The Board of Directors shall submit proposals concerning arrangements in the form of shares or rights to subscribe for shares to the General Meeting for approval. This proposal must at least include the number of shares or rights to subscribe for shares that may be awarded to the Board of Directors and which criteria apply for such awards or changes thereto. The absence of the approval of the General Meeting shall not affect the powers of representation.

BOARD OF DIRECTORS - REPRESENTATION

Article 20

- 20.1** The Board of Directors is entitled to represent the Company.
- 20.2** The power to represent the Company also vests in the CEO individually, as well as in any other two Executive Directors acting jointly.
- 20.3** The Company may also be represented by the holder of a power of attorney to that effect. If the Company grants a power of attorney to an individual, the Board of Directors may grant an appropriate title to such person.

INDEMNITY

Article 21

- 21.1** The Company shall indemnify and hold harmless each of its Indemnified Officers against:
 - a.** any financial losses or damages incurred by such Indemnified Officer; and

- b.** any expense reasonably paid or incurred by such Indemnified Officer in connection with any threatened, pending or completed suit, claim, action or legal proceedings of a civil, criminal, administrative or other nature, formal or informal, in which he becomes involved,

to the extent this relates to his current or former position with the Company and/or a Group Company and in each case to the extent permitted by applicable law.

21.2 No indemnification shall be given to an Indemnified Officer:

- a.** if a competent court or arbitral tribunal has established that the acts or omissions of such Indemnified Officer that led to the financial losses, damages, expenses, suit, claim, action or legal proceedings as described in Article 21.1 are of an unlawful nature (including acts or omissions which are considered to constitute malice, gross negligence, intentional recklessness and/or serious culpability attributable to such Indemnified Officer);
- b.** to the extent that his financial losses, damages and expenses are covered under an insurance and the relevant insurer has settled, or has provided reimbursement for, these financial losses, damages and expenses (or has irrevocably undertaken to do so); or
- c.** in relation to proceedings brought by such Indemnified Officer against the Company, except for proceedings brought to enforce indemnification to which he is entitled pursuant to these articles of association, pursuant to an agreement between such Indemnified Officer and the Company which has been approved by the Board of Directors or pursuant to an insurance taken out by the Company for the benefit of such Indemnified Officer.

21.3 The Board of Directors may stipulate additional terms, conditions and restrictions in relation to the indemnification referred to in Article 21.1.

GENERAL MEETING - CONVENING AND HOLDING MEETINGS

Article 22

22.1 Annually, at least one General Meeting shall be held. This annual General Meeting shall be held within six months after the end of the Company's financial year.

22.2 A General Meeting shall also be held:

- a.** within three months after the Board of Directors has considered it to be likely that the Company's equity has decreased to an amount equal to or lower than half of its paid up and called up capital, in order to discuss the measures to be taken if so required; and
- b.** whenever the Board of Directors so decides.

22.3 General Meetings must be held in the place where the Company has its corporate seat or in Arnhem, The Hague, Rotterdam, Schiphol (Haarlemmermeer) or Utrecht.

22.4 If the Board of Directors has failed to ensure that a General Meeting as referred to in Articles 22.1 or 22.2 paragraph a. is held, each Person with Meeting Rights may be authorised by the court in preliminary relief proceedings to do so.

22.5 One or more Persons with Meeting Rights who collectively represent at least the part of the Company's issued share capital prescribed by law for this purpose may request the

Board of Directors in writing to convene a General Meeting, setting out in detail the matters to be discussed. If the Board of Directors has not taken the steps necessary to ensure that the General Meeting could be held within the relevant statutory period after the request, the requesting Person(s) with Meeting Rights may be authorised, at his/their request, by the court in preliminary relief proceedings to convene a General Meeting.

- 22.6** Any matter of which the discussion has been requested in writing by one or more Persons with Meeting Rights who, individually or collectively, represent at least the part of the Company's issued share capital prescribed by law for this purpose shall be included in the convening notice or announced in the same manner, if the Company has received the substantiated request or a proposal for a resolution no later than on the sixtieth day prior to that of the General Meeting.
- 22.7** Persons with Meeting Rights who wish to exercise their rights as described in Articles 22.5 and 22.6 should first consult the Board of Directors. If the intended exercise of such rights might result in a change to the Company's strategy, including by dismissing one or more Directors, the Board of Directors shall be given the opportunity to invoke a reasonable period to respond to such intention. Such period shall not exceed the term stipulated by Dutch law and/or the Dutch Corporate Governance Code for that purpose. The Person(s) with Meeting Rights concerned should respect the response time stipulated by the Board of Directors. If invoked, the Board of Directors shall use such response period for further deliberation and constructive consultation, in any event with the Person(s) with Meeting Rights concerned, and shall explore the alternatives. At the end of the response time, the Board of Directors shall report on this consultation and the exploration of alternatives to the General Meeting. This shall be supervised by the Non-Executive Directors. The response period may be invoked only once for any given General Meeting and shall not apply:
- a. in respect of a matter for which a response period has been previously invoked; or
 - b. if a shareholder holds at least seventy-five percent (75%) of the Company's issued share capital as a consequence of a successful public bid.
- 22.8** A General Meeting must be convened with due observance of the relevant statutory minimum convening period.
- 22.9** All Persons with Meeting Rights must be convened for the General Meeting in accordance with applicable law. The shareholders may be convened for the General Meeting by means of convening letters sent to the addresses of those shareholders in accordance with Article 5.5. The previous sentence does not prejudice the possibility of sending a convening notice by electronic means in accordance with Section 2:113(4) DCC.

GENERAL MEETING - PROCEDURAL RULES

Article 23

- 23.1** The General Meeting shall be chaired by one of the following individuals, taking into account the following order of priority:
- a. by the Chairman, if there is a Chairman and he is present at the General

Meeting;

- b. by the CEO, if there is a CEO and he is present at the General Meeting;
- c. by another Director who is chosen by the Directors present at the General Meeting from their midst; or
- d. by another person appointed by the General Meeting.

The person who should chair the General Meeting pursuant to paragraphs a. through d. may appoint another person to chair the General Meeting instead of him.

- 23.2** The chairman of the General Meeting shall appoint another person present at the General Meeting to act as secretary and to minute the proceedings at the General Meeting. The minutes of a General Meeting shall be adopted by the chairman of that General Meeting or by the Board of Directors. Where an official report of the proceedings is drawn up by a civil law notary, no minutes need to be prepared. Every Director may instruct a civil law notary to draw up such an official report at the Company's expense.
- 23.3** The chairman of the General Meeting shall decide on the admittance to the General Meeting of persons other than:
- a. the persons who have Meeting Rights at that General Meeting, or their proxyholders; and
 - b. those who have a statutory right to attend that General Meeting on other grounds.
- 23.4** The holder of a written proxy from a Person with Meeting Rights who is entitled to attend a General Meeting shall only be admitted to that General Meeting if the proxy is determined to be acceptable by the chairman of that General Meeting.
- 23.5** The Company may direct that any person, before being admitted to a General Meeting, identify himself by means of a valid passport or driver's license and/or should be submitted to such security arrangements as the Company may consider to be appropriate under the given circumstances. Persons who do not comply with these requirements may be refused entry to the General Meeting.
- 23.6** The chairman of the General Meeting has the right to eject any person from the General Meeting if he considers that person to disrupt the orderly proceedings at the General Meeting.
- 23.7** The General Meeting shall be conducted in English. The chairman of the General Meeting may determine to conduct the General Meeting in a language other than the English language.
- 23.8** The chairman of the General Meeting may limit the amount of time that persons present at the General Meeting are allowed to take in addressing the General Meeting and the number of questions they are allowed to raise, with a view to safeguarding the orderly proceedings at the General Meeting. The chairman of the General Meeting may also adjourn the meeting if he considers that this shall safeguard the orderly proceedings at the General Meeting.

GENERAL MEETING - EXERCISE OF MEETING AND VOTING RIGHTS

Article 24

- 24.1** Each Person with Meeting Rights has the right to attend, address and, if applicable, vote

at General Meetings, whether in person or represented by the holder of a written proxy. Holders of fractional shares together constituting the nominal value of a share of the relevant class shall exercise these rights collectively, whether through one of them or through the holder of a written proxy.

- 24.2** The Board of Directors may decide that each Person with Meeting Rights is entitled, whether in person or represented by the holder of a written proxy, to participate in, address and, if applicable, vote at the General Meeting by electronic means of communication. For the purpose of applying the preceding sentence it must be possible, by electronic means of communication, for the Person with Meeting Rights to be identified, to observe in real time the proceedings at the General Meeting and, if applicable, to vote. The Board of Directors may impose conditions on the use of the electronic means of communication, provided that these conditions are reasonable and necessary for the identification of the Person with Meeting Rights and the reliability and security of the communication. Such conditions must be announced in the convening notice.
- 24.3** The Board of Directors can also decide that votes cast through electronic means of communication or by means of a letter prior to the General Meeting are considered to be votes that are cast during the General Meeting. These votes shall not be cast prior to the Registration Date.
- 24.4** For the purpose of Articles 24.1 through 24.3, those who have voting rights and/or Meeting Rights on the Registration Date and are recorded as such in a register designated by the Board of Directors shall be considered to have those rights, irrespective of whoever is entitled to the shares or depository receipts at the time of the General Meeting. Unless Dutch law requires otherwise, the Board of Directors is free to determine, when convening a General Meeting, (i) whether the previous sentence applies and (ii) that the Registration Date is applied with respect to shares of a specific class only.
- 24.5** Each Person with Meeting Rights must notify the Company in writing of his identity and his intention to attend the General Meeting. This notice must be received by the Company ultimately on the seventh day prior to the General Meeting, unless indicated otherwise when such General Meeting is convened. Persons with Meeting Rights that have not complied with this requirement may be refused entry to the General Meeting. When a General Meeting is convened the Board of Directors may stipulate not to apply the previous provisions of this Article 24.5 in respect of the exercise of Meeting Rights and/or voting rights attached to preferred shares at such General Meeting.

GENERAL MEETING - DECISION-MAKING

Article 25

- 25.1** Each share, irrespective of which class it concerns, shall give the right to cast one vote at the General Meeting. Fractional shares of a certain class, if any, collectively constituting the nominal value of a share of that class shall be considered to be equivalent to such a share.

- 25.2** No vote may be cast at a General Meeting in respect of a share belonging to the Company or a Subsidiary or in respect of a share for which any of them holds the depository receipts. Usufructuaries and pledgees of shares belonging to the Company or its Subsidiaries are not, however, precluded from exercising their voting rights if the usufruct or pledge was created before the relevant share belonged to the Company or a Subsidiary. Neither the Company nor a Subsidiary may vote shares in respect of which it holds a usufruct or a pledge.
- 25.3** Unless a greater majority is required by law or by these articles of association, all resolutions of the General Meeting shall be passed by Simple Majority.
- 25.4** Invalid votes, blank votes and abstentions shall not be counted as votes cast. Shares in respect of which an invalid or blank vote has been cast and shares in respect of which an abstention has been made shall be taken into account when determining the part of the issued share capital that is represented at a General Meeting.
- 25.5** Where there is a tie in any vote of the General Meeting, the relevant resolution shall not have been passed.
- 25.6** The chairman of the General Meeting shall decide on the method of voting and the voting procedure at the General Meeting.
- 25.7** The determination during the General Meeting made by the chairman of that General Meeting with regard to the results of a vote shall be decisive. If the accuracy of the chairman's determination is contested immediately after it has been made, a new vote shall take place if the majority of the General Meeting so requires or, where the original vote did not take place by response to a roll call or in writing, if any party with voting rights who is present so requires. The legal consequences of the original vote shall lapse as a result of the new vote.
- 25.8** The Board of Directors shall keep a record of the resolutions passed. The record shall be available at the Company's office for inspection by Persons with Meeting Rights. Each of them shall, upon request, be provided with a copy of or extract from the record, at no more than the cost price.
- 25.9** Shareholders may pass resolutions outside a meeting, unless the Company has cooperated with the issuance of depository receipts for shares in its capital. Such resolutions can only be passed by a unanimous vote of all shareholders with voting rights. The votes shall be cast in writing and may be cast through electronic means.
- 25.10** The Directors shall, in that capacity, have an advisory vote at the General Meetings.

GENERAL MEETING - SPECIAL RESOLUTIONS

Article 26

- 26.1** The following resolutions can only be passed by the General Meeting at the proposal of the Board of Directors:
- a.** the issue of shares or the granting of rights to subscribe for shares;
 - b.** the limitation or exclusion of pre-emption rights;
 - c.** the designation or granting of an authorisation as referred to in Articles 6.1, 7.5 and 10.2, respectively;
 - d.** the reduction of the Company's issued share capital;

- e. the making of a distribution from the Company's profits or reserves on the ordinary shares;
 - f. the making of a distribution in the form of shares in the Company's capital or in the form of assets, instead of in cash;
 - g. the amendment of these articles of association;
 - h. the entering into of a merger or demerger;
 - i. the instruction of the Board of Directors to apply for the Company's bankruptcy; and
 - j. the Company's dissolution.
- 26.2** For purposes of Article 26.1, a resolution shall not be considered to have been proposed by the Board of Directors if such resolution has been included in the convening notice or announced in the same manner by or at the request of one or more Persons with Meeting Rights pursuant to Articles 22.5 and/or 22.6, unless the Board of Directors has expressly indicated its support of such resolution in the agenda of the General Meeting concerned or in the explanatory notes thereto.

CLASS MEETINGS

Article 27

- 27.1** A Class Meeting shall be held whenever a resolution of that Class Meeting is required by Dutch law or under these articles of association and otherwise whenever the Board of Directors so decides.
- 27.2** Without prejudice to Article 27.1, for Class Meetings of ordinary shares, the provisions concerning the convening of, drawing up of the agenda for, holding of and decision-making by the General Meeting apply mutatis mutandis.
- 27.3** For Class Meetings of preferred shares, the following shall apply:
- a. Articles 22.3, 22.9, 23.3, 25.1, 25.2 through 25.10 apply mutatis mutandis;
 - b. a Class Meeting must be convened no later than on the eighth day prior to that of the meeting;
 - c. a Class Meeting shall appoint its own chairman; and
 - d. where the rules laid down by these articles of association in relation to the convening, location of or drawing up of the agenda for a Class Meeting have not been complied with, legally valid resolutions may still be passed by that Class Meeting by a unanimous vote at a meeting at which all shares of the relevant class are represented.

REPORTING - FINANCIAL YEAR, ANNUAL ACCOUNTS AND MANAGEMENT REPORT

Article 28

- 28.1** The Company's financial year shall coincide with the calendar year.
- 28.2** Annually, within the relevant statutory period, the Board of Directors shall prepare the annual accounts and the management report and deposit them at the Company's office for inspection by the shareholders.
- 28.3** The annual accounts shall be signed by the Directors. If any of their signatures is missing, this shall be mentioned, stating the reasons.

28.4 The Company shall ensure that the annual accounts, the management report and the particulars to be added pursuant to Section 2:392(1) DCC shall be available at its offices as from the convening of the General Meeting at which they are to be discussed. The Persons with Meeting Rights are entitled to inspect such documents at that location and to obtain a copy at no cost.

28.5 The annual accounts shall be adopted by the General Meeting.

REPORTING - AUDIT

Article 29

29.1 The General Meeting shall instruct an auditor as referred to in Section 2:393 DCC to audit the annual accounts. Where the General Meeting fails to do so, the Board of Directors shall be authorised.

29.2 The instruction may be revoked by the General Meeting and, if the Board of Directors has granted the instruction, by the Board of Directors. The instruction can only be revoked for well-founded reasons; a difference of opinion regarding the reporting or auditing methods shall not constitute such a reason.

DISTRIBUTIONS - GENERAL

Article 30

30.1 A distribution can only be made to the extent that the Company's equity exceeds the amount of the paid up and called up part of its capital plus the reserves which must be maintained by law.

30.2 The Board of Directors may resolve to make interim distributions, provided that it appears from interim accounts to be prepared in accordance with Section 2:105(4) DCC that the requirement referred to in Article 30.1 has been met and, if it concerns an interim distribution of profits, taking into account the order of priority described in Article 32.1.

30.3 No entitlement to distributions is attached to preferred shares, other than as described in Articles 11.2, 32.1 and 33.3.

30.4 Distributions shall be made in proportion to the aggregate nominal value of the shares . In deviation of the previous sentence, distributions on preferred shares (or to the former holders of preferred shares) shall be made in proportion to the amounts paid up (or formerly paid up) on those preferred shares.

30.5 The parties entitled to a distribution shall be the relevant shareholders, usufructuaries and pledgees, as the case may be, at a date to be determined by the Board of Directors for that purpose. This date shall not be earlier than the date on which the distribution was announced.

30.6 The General Meeting may resolve, subject to Article 26, that all or part of such distribution, instead of being made in cash, shall be made in the form of shares in the Company's capital or in the form of the Company's assets.

30.7 A distribution shall be payable on such date and, if it concerns a distribution in cash, in such currency as determined by the Board of Directors. If it concerns a distribution in the form of the Company's assets, the Board of Directors shall determine the value attributed to such distribution for purposes of recording the distribution in the

Company's accounts with due observance of applicable law (including the applicable accounting principles).

- 30.8** A claim for payment of a distribution shall lapse after five years have expired after the distribution became payable.
- 30.9** For the purpose of calculating the amount or allocation of any distribution, shares held by the Company in its own capital shall not be taken into account. No distribution shall be made to the Company in respect of shares held by it in its own capital.

DISTRIBUTIONS - RESERVES

Article 31

- 31.1** All reserves maintained by the Company shall be attached exclusively to the ordinary shares.
- 31.2** Subject to Article 26, the General Meeting is authorised to resolve to make a distribution from the Company's reserves.
- 31.3** Without prejudice to Articles 31.4 and 32.2, distributions from a reserve shall be made exclusively on the class of shares to which such reserve is attached.
- 31.4** The Board of Directors may resolve to charge amounts to be paid up on shares against the Company's reserves, irrespective of whether those shares are issued to existing shareholders.

DISTRIBUTIONS - PROFITS

Article 32

- 32.1** Subject to Article 30.1, the profits shown in the Company's annual accounts in respect of a financial year shall be appropriated as follows, and in the following order of priority:
- a.** to the extent that any preferred shares have been cancelled without the distribution described in Article 11.2 paragraph b. having been paid in full and without any such deficit subsequently having been paid in full as described in this Article 32.1 or Article 32.2, an amount equal to any such (remaining) deficit shall be distributed to those who held those preferred shares at the moment of such cancellation becoming effective;
 - b.** to the extent that any Preferred Distribution (or part thereof) in relation to previous financial years has not yet been paid in full as described in this Article 32.1 or Article 32.2, an amount equal to any such (remaining) deficit shall be distributed on the preferred shares;
 - c.** the Preferred Distribution shall be distributed on the preferred shares in respect of the financial year to which the annual accounts pertain;
 - d.** the Board of Directors shall determine which part of the remaining profits shall be added to the Company's reserves; and
 - e.** subject Article 26, the remaining profits shall be at the disposal of the General Meeting for distribution on the ordinary shares.
- 32.2** To the extent that the distributions described in Article 32.1 paragraphs a. through c. (or any part thereof) cannot be paid out of the profits shown in the annual accounts, any such deficit shall be distributed from the Company's reserves, subject to Articles 30.1 and 30.2.

- 32.3** Without prejudice to Article 30.1, a distribution of profits shall be made after the adoption of the annual accounts that show that such distribution is allowed.

DISSOLUTION AND LIQUIDATION

Article 33

- 33.1** In the event of the Company being dissolved, the liquidation shall be effected by the Board of Directors, unless the General Meeting decides otherwise.
- 33.2** To the extent possible, these articles of association shall remain in effect during the liquidation.
- 33.3** To the extent that any assets remain after payment of all of the Company's debts, those assets shall be distributed as follows, and in the following order of priority:
- a.** the amounts paid up on the preferred shares shall be repaid on such preferred shares;
 - b.** to the extent that any preferred shares have been cancelled without the distribution described in Article 11.2 paragraph b. having been paid in full and without any such deficit subsequently having been paid in full as described in Articles 32.1 and 32.2, an amount equal to any such (remaining) deficit shall be distributed to those who held those preferred shares at the moment of such cancellation becoming effective;
 - c.** to the extent that any Preferred Distribution (or part thereof) in relation to financial years prior to the financial year in which the distribution referred to in paragraph a. occurs has not yet been paid in full as described in Articles 32.1 and 32.2, an amount equal to any such (remaining) deficit shall be distributed on the preferred shares;
 - d.** the Preferred Distribution shall be paid on the preferred shares calculated in respect of the part of the financial year in which the distribution referred to in paragraph a. is made, for the number of days that have already elapsed during such part of the financial year; and
 - e.** any remaining assets shall be distributed to the holders of ordinary shares.
- 33.4** After the Company has ceased to exist, its books, records and other information carriers shall be kept for the period prescribed by law by the person designated for that purpose in the resolution of the General Meeting to dissolve the Company. Where the General Meeting has not designated such a person, the liquidators shall do so.

THE UNDERSIGNED

S.F. Mesu, candidate civil law notary, acting as deputy of P.C.S. van der Bijl, civil law notary in Amsterdam, hereby declares that she is satisfied that, to the best of her knowledge, the articles of association of InflaRx N.V., with corporate seat in Amsterdam, immediately after execution of the abovementioned deed of amendment to the articles of association, read as per the text printed above.

Signed at Amsterdam, on 25 April 2024.

(Signed: S.F. Mesu)

DOORLOPENDE TEKST van de statuten van InflaRx N.V., statutair gevestigd te Amsterdam, na statutenwijziging bij akte op 25 april 2024 verleden voor een waarnemer van mr. P.C.S. van der Bijl, notaris te Amsterdam.

Handelsregister nummer 68904312.

STATUTEN

DEFINITIES EN INTERPRETATIE

Artikel 1

1.1 In deze statuten gelden de volgende definities:

Algemene Vergadering	De algemene vergadering van aandeelhouders van de Vennootschap.
Artikel	Een artikel van deze statuten.
Bestuur	Het bestuur van de Vennootschap.
Bestuurder	Een lid van het Bestuur.
Bestuursreglement	Het reglement van het Bestuur, zoals vastgesteld door het Bestuur.
BW	Het Nederlandse Burgerlijk Wetboek.
CEO	De <i>chief executive officer</i> van de Vennootschap.
Dochtermaatschappij	Een dochtermaatschappij van de Vennootschap zoals bedoeld in artikel 2:24a BW, waaronder begrepen: <ul style="list-style-type: none"> a. een rechtspersoon waarin de Vennootschap of een of meer van haar Dochtermaatschappijen, al dan niet krachtens overeenkomst met andere stemgerechtigden, alleen of samen meer dan de helft van de stemrechten in de algemene vergadering kunnen uitoefenen; en b. een rechtspersoon waarvan de Vennootschap of een of meer van haar Dochtermaatschappijen lid of aandeelhouder zijn en, al dan niet krachtens overeenkomst met andere stemgerechtigden, alleen of samen meer dan de helft van de bestuurders of van de commissarissen kunnen benoemen of ontslaan, ook indien alle stemgerechtigden stemmen.
EURIBOR	De EURIBOR rente, zoals bekendgemaakt door Thomson Reuters of door een ander door het Bestuur gekozen instelling, voor leningen met een looptijd van drie, zes, negen of twaalf maanden, afhankelijk van welke rente het hoogste rekenkundig gemiddelde kende over het betreffende boekjaar (of het betreffende deel daarvan) waarover de betreffende uitkering wordt

Gevrijwaarde Functionaris	gedaan, doch nimmer minder dan nul procent. Een huidige of voormalige Bestuurder en een zodanige andere huidige of voormalige functionaris of werknemer van de Vennootschap of haar Groepsmaatschappijen als aangewezen door het Bestuur.
Groepsmaatschappij	Een rechtspersoon of vennootschap waarmee de Vennootschap organisatorisch is verbonden in een economische eenheid zoals bedoeld in artikel 2:24b BW.
Niet Uitvoerende Bestuurder Preferente Rente	Een niet uitvoerende bestuurder. Het rekenkundig gemiddelde, berekend over het boekjaar (of het betreffende deel daarvan) waarover een uitkering op preferente aandelen wordt gedaan, van de betreffende EURIBOR rente, vermeerderd met een marge van niet meer dan vijfhonderd basispunten (500bps) die steeds door het Bestuur zal worden bepaald wanneer, of voordat, preferente aandelen worden uitgegeven zonder dat preferente aandelen reeds deel uitmaken van het geplaatste kapitaal van de Vennootschap.
Preferente Uitkering	Een uitkering op de preferente aandelen ten bedrage van de Preferente Rente berekend over het totale bedrag dat is gestort op die preferente aandelen, waarbij: <ul style="list-style-type: none"> <li data-bbox="879 1256 1562 1641">a. enig bedrag dat op die preferente aandelen is gestort (waaronder begrepen als gevolg van een uitgifte van preferente aandelen) tijdens het boekjaar (of het betreffende deel daarvan) waarover de uitkering wordt gedaan slechts zal worden meegewogen naar evenredigheid van het aantal dagen dat is verstreken tijdens dat boekjaar (of het betreffende deel daarvan) nadat de storting plaats vond op die preferente aandelen; <li data-bbox="879 1650 1562 1966">b. enige vermindering van het totale bedrag dat op preferente aandelen is gestort tijdens een boekjaar (of het betreffende deel daarvan) waarover de uitkering wordt gedaan slechts zal worden meegewogen naar evenredigheid van het aantal dagen dat is verstreken tijdens dat boekjaar (of het betreffende deel daarvan) totdat die vermindering plaats vond; en <li data-bbox="879 1975 1562 2040">c. indien de uitkering wordt gedaan over een deel van een boekjaar, het bedrag van de uitkering

	evenredig zal zijn aan het aantal dagen dat is verstreken tijdens dat deel van het boekjaar.
Registratiedatum	De dag van registratie voor een Algemene Vergadering zoals bij wet bepaald.
Soortvergadering	De vergadering van houders van aandelen van een bepaalde soort.
Uitvoerende Bestuurder	Een uitvoerende Bestuurder.
Vennootschap	De vennootschap waarop deze statuten betrekking hebben.
Vergadergerechtigde	Een aandeelhouder, een vruchtgebruiker of pandhouder met stemrecht of een houder van met medewerking van de Vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen.
Vergaderrecht	Met betrekking tot de Vennootschap, de rechten die de wet toekent aan houders van met medewerking van een vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen, waaronder begrepen het recht om een Algemene Vergadering bij te wonen en daarin het woord te voeren.
Volstreekte Meerderheid	Meer dan de helft van de uitgebrachte stemmen.
Voorzitter	De voorzitter van het Bestuur.
1.2	Tenzij de context anders vereist, zijn verwijzingen naar "aandelen" of "aandeelhouders" zonder nadere aanduiding naar aandelen van iedere soort respectievelijk de houders daarvan.
1.3	Verwijzingen naar wettelijke bepalingen zijn naar die bepalingen zoals ze van tijd tot tijd zullen gelden.
1.4	In het enkelvoud gedefinieerde begrippen hebben een soortgelijke betekenis in het meervoud.
1.5	Woorden die een geslacht aanduiden omvatten ieder ander geslacht.
1.6	Tenzij de wet anders vereist, omvat het begrip "schriftelijk" het gebruik van elektronische communicatiemiddelen.

NAAM EN ZETEL

Artikel 2

- 2.1** De Vennootschap is genaamd **InflaRx N.V.**
2.2 De Vennootschap heeft haar statutaire zetel te Amsterdam.

DOELSOMSCHRIJVING

Artikel 3

De Vennootschap heeft ten doel:

- i.** het ontwikkelen, in licentie geven, fabriceren en commercialiseren van farmaceutische producten;
- ii.** het ontwikkelen en commercialiseren van testen en analytische methoden;
- iii.** het deelnemen in, het financieren van, het zich op andere wijze interesseren bij en het voeren van beheer of toezicht over andere rechtspersonen, vennootschappen en ondernemingen;

- iv. het verkrijgen, beheren, beleggen, exploiteren, bezwaren en vervreemden van vermogensbestanddelen;
- v. het geven van garanties, het stellen van zekerheden, het zich op andere wijze sterk maken en het zich hoofdelijk of anderszins verbinden voor verplichtingen van Groepsmaatschappijen of derden; en
- vi. het verrichten van al hetgeen met voornoemde doelen in de ruimste zin verband houdt of daartoe bevorderlijk kan zijn.

AANDELEN - MAATSCHAPPELIJK KAPITAAL EN CERTIFICATEN

Artikel 4

- 4.1 Het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap bedraagt vijfendertig miljoen driehonderd achtentwintig duizend euro (EUR 35.328.000).
- 4.2 Het maatschappelijk kapitaal is verdeeld in:
 - a. éénhonderdzevenenveertig miljoen tweehonderdduizend (147.200.000) gewone aandelen; en
 - b. éénhonderdzevenenveertig miljoen tweehonderdduizend (147.200.000) preferente aandelen,
 elk met een nominaal bedrag van twaalf eurocent (EUR 0,12).
- 4.3 Het Bestuur kan besluiten om een of meer aandelen te splitsen in een zodanig aantal onderaandelen als bepaald door het Bestuur. Tenzij anders aangegeven, vinden de bepalingen van deze statuten over aandelen en aandeelhouders overeenkomstige toepassing op onderaandelen respectievelijk de houders daarvan.
- 4.4 De Vennootschap mag haar medewerking verlenen aan een uitgifte van certificaten van aandelen in haar kapitaal.

AANDELEN - VORM VAN AANDELEN EN AANDEELHOUDERSREGISTER

Artikel 5

- 5.1 Alle aandelen luiden op naam.
- 5.2 Aandelen zijn per soort doorlopend genummerd van 1 af.
- 5.3 Het Bestuur houdt een register waarin de namen en adressen van alle aandeelhouders en alle houders van een recht van vruchtgebruik of pandrecht op aandelen zijn opgenomen. Het register vermeldt ook de andere gegevens die in het register moeten worden opgenomen op grond van het toepasselijke recht. Een gedeelte van het register mag buiten Nederland gehouden worden ter voldoening aan de aldaar geldende wetgeving of ingevolge beursvoorschriften.
- 5.4 Aandeelhouders, vruchtgebruikers en pandhouders verschaffen het Bestuur tijdig de nodige gegevens. De gevolgen van het niet of onjuist verschaffen van die gegevens zijn voor risico van de betreffende partij.
- 5.5 Alle kennisgevingen mogen aan aandeelhouders, vruchtgebruikers en pandhouders worden verzonden aan hun respectieve adressen zoals opgenomen in het register.

AANDELEN - UITGIFTE

Artikel 6

- 6.1 De Vennootschap kan aandelen uitgeven ingevolge een besluit van de Algemene Vergadering of van een ander vennootschapsorgaan dat daartoe bij besluit van de

Algemene Vergadering voor een bepaalde duur van ten hoogste vijf jaren is aangewezen. Bij de aanwijzing moet zijn bepaald hoeveel aandelen mogen worden uitgegeven. De aanwijzing kan telkens voor niet langer dan vijf jaren worden verlengd. Tenzij bij de aanwijzing anders is bepaald, kan zij niet worden ingetrokken. Zolang en voor zover een ander vennootschapsorgaan bevoegd is te besluiten om aandelen uit te geven, is de Algemene Vergadering daartoe niet bevoegd.

- 6.2** Voor de geldigheid van het besluit van de Algemene Vergadering tot uitgifte of tot aanwijzing zoals bedoeld in Artikel 6.1 is een voorafgaand of gelijktijdig goedkeurend besluit vereist van elke Soortvergadering van aandelen aan wier rechten de uitgifte afbreuk doet.
- 6.3** De voorgaande bepalingen van dit Artikel 6 zijn van overeenkomstige toepassing op het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen, maar zijn niet van toepassing op het uitgeven van aandelen aan iemand die een voordien reeds verkregen recht tot het nemen van aandelen uitoefent.
- 6.4** De Vennootschap mag geen eigen aandelen nemen.

AANDELEN - VOORKEURSRECHT

Artikel 7

- 7.1** Iedere houder van gewone aandelen heeft bij uitgifte van aandelen een voorkeursrecht naar evenredigheid van het gezamenlijke bedrag van zijn gewone aandelen. Aan preferente aandelen is geen voorkeursrecht verbonden.
- 7.2** In afwijking van Artikel 7.1 hebben houders van gewone aandelen geen voorkeursrecht op:
 - a.** preferente aandelen;
 - b.** aandelen die worden uitgegeven tegen inbreng anders dan in geld; of
 - c.** aandelen die worden uitgegeven aan werknemers van de Vennootschap of van een Groepsmaatschappij.
- 7.3** De Vennootschap kondigt de uitgifte met voorkeursrecht en het tijdvak waarin dat kan worden uitgeoefend, aan in de Staatscourant en in een landelijk verspreid dagblad, tenzij de aankondiging aan alle aandeelhouders schriftelijk geschiedt aan het door hen opgegeven adres.
- 7.4** Het voorkeursrecht kan worden uitgeoefend gedurende ten minste twee weken na de dag van aankondiging in de Staatscourant of na de verzending van de aankondiging aan de aandeelhouders.
- 7.5** Het voorkeursrecht kan worden beperkt of uitgesloten bij besluit van de Algemene Vergadering of van het aangewezen vennootschapsorgaan zoals bedoeld in Artikel 6.1, indien dit vennootschapsorgaan daartoe bij besluit van de Algemene Vergadering voor een bepaalde duur van ten hoogste vijf jaren is aangewezen. De aanwijzing kan telkens voor niet langer dan vijf jaren worden verlengd. Tenzij bij de aanwijzing anders is bepaald, kan zij niet worden ingetrokken. Zolang en voor zover een ander vennootschapsorgaan bevoegd is te besluiten om het voorkeursrecht te beperken of uit te sluiten, is de Algemene Vergadering daartoe niet bevoegd.
- 7.6** Voor een besluit van de Algemene Vergadering tot beperking of uitsluiting van het

voorkeursrecht of tot aanwijzing zoals bedoeld in Artikel 7.5 is een meerderheid van ten minste twee derden der uitgebrachte stemmen vereist, indien minder dan de helft van het geplaatste kapitaal in de vergadering is vertegenwoordigd.

- 7.7** De voorgaande bepalingen van dit Artikel 7 zijn van overeenkomstige toepassing op het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen, maar zijn niet van toepassing op het uitgeven van aandelen aan iemand die een voordien reeds verkregen recht tot het nemen van aandelen uitoefent.

AANDELEN - STORTING

Artikel 8

- 8.1** Onverminderd het bepaalde in artikel 2:80 lid 2 BW, moet bij het nemen van het aandeel daarop het nominale bedrag worden gestort alsmede, indien het aandeel voor een hoger bedrag wordt genomen, het verschil tussen die bedragen. Bedongen kan worden dat een deel, ten hoogste drie vierden, van het nominale bedrag van een preferent aandeel eerst behoeft te worden gestort nadat de Vennootschap het zal hebben opgevraagd. De Vennootschap zal een redelijke termijn van ten minste een maand in acht nemen voor het opvragen van een dergelijke storting.
- 8.2** Storting op een aandeel moet in geld geschieden voor zover niet een andere inbreng is overeengekomen.
- 8.3** Storting in een valuta anders dan in euro kan slechts geschieden met toestemming van de Vennootschap. Met een dergelijke storting wordt aan de stortingsplicht voldaan voor het bedrag waartegen het gestorte bedrag vrijelijk in euro kan worden gewisseld. Onverminderd de laatste zin van artikel 2:80a lid 3 BW, is de wisselkoers op de dag van de storting bepalend.

AANDELEN - STEUNVERBOD

Artikel 9

- 9.1** De Vennootschap mag niet, met het oog op het nemen of verkrijgen door anderen van aandelen in haar kapitaal of van certificaten daarvan, zekerheid stellen, een koersgarantie geven, zich op andere wijze sterk maken of zich hoofdelijk of anderszins naast of voor anderen verbinden. Dit verbod geldt ook voor Dochtermaatschappijen.
- 9.2** De Vennootschap en haar Dochtermaatschappijen mogen niet, met het oog op het nemen of verkrijgen door anderen van aandelen in het kapitaal van de Vennootschap of van certificaten daarvan, leningen verstrekken, tenzij het Bestuur daartoe besluit en met inachtneming van artikel 2:98c BW.
- 9.3** De voorgaande bepalingen van dit Artikel 9 gelden niet, indien aandelen of certificaten van aandelen worden genomen of verkregen door of voor werknemers in dienst van de Vennootschap of van een Groepsmaatschappij.

AANDELEN - VERKRIJGING VAN EIGEN AANDELEN

Artikel 10

- 10.1** Verrijging door de Vennootschap van niet volgestorte aandelen in haar kapitaal is nietig.
- 10.2** Volgestorte eigen aandelen mag de Vennootschap slechts verkrijgen om niet of indien en voor zover de Algemene Vergadering het Bestuur daartoe heeft gemachtigd en overigens is voldaan aan de betreffende wettelijke vereisten van artikel 2:98 BW.

- 10.3** Een machtiging zoals bedoeld in Artikel 10.2 geldt voor ten hoogste achttien maanden. De Algemene Vergadering bepaalt in de machtiging hoeveel aandelen mogen worden verkregen, hoe zij mogen worden verkregen en tussen welke grenzen de prijs moet liggen. De machtiging is niet vereist, voor de verkrijging door de Vennootschap van eigen gewone aandelen om, krachtens een voor hen geldende regeling, over te dragen aan werknemers in dienst van de Vennootschap of van een Groepsmaatschappij, mits die gewone aandelen zijn opgenomen in de prijscourant van een beurs.
- 10.4** Onverminderd het bepaalde in de Artikelen 10.1 tot en met 10.3, mag de Vennootschap eigen aandelen verkrijgen tegen betaling in geld of in natura. Ingeval van betaling in natura, dient de waarde daarvan, zoals bepaald door het Bestuur, binnen de door de Algemene Vergadering bepaalde grenzen te liggen zoals bedoeld in Artikel 10.3.
- 10.5** De voorgaande bepalingen van dit Artikel 10 gelden niet voor aandelen die de Vennootschap onder algemene titel verkrijgt.
- 10.6** Onder het begrip aandelen in dit Artikel 10 zijn certificaten daarvan begrepen.

AAANDELEN - KAPITAALVERMINDERING

Artikel 11

- 11.1** De Algemene Vergadering kan besluiten tot vermindering van het geplaatste kapitaal van de Vennootschap door intrekking van aandelen of door het bedrag van aandelen bij statutenwijziging te verminderen. In dit besluit moeten de aandelen waarop het besluit betrekking heeft, worden aangewezen en moet de uitvoering van het besluit zijn geregeld.
- 11.2** Een besluit tot intrekking van aandelen kan slechts betreffen:
- a.** aandelen die de Vennootschap zelf houdt of waarvan zij de certificaten houdt; en
 - b.** alle preferente aandelen met terugbetaling van de daarop gestorte bedragen, mits onmiddellijk voorafgaand aan het van kracht worden van die intrekking op die preferente aandelen, voor zover toegestaan onder de Artikelen 30.1 en 30.2, een uitkering wordt gedaan naar evenredigheid van de op die preferente aandelen gestorte bedragen, voor een totaalbedrag gelijk aan:
 - i.** het totaal van alle Preferente Uitkeringen (of delen daarvan) over de boekjaren voorafgaand aan het boekjaar waarin de intrekking geschiedt, voor zover die uitgekeerd hadden moeten worden, maar nog niet uitgekeerd zijn, zoals omschreven in Artikel 32.1; en
 - ii.** de Preferente Uitkering berekend met betrekking tot het deel van het boekjaar waarin de intrekking geschiedt, voor het aantal dagen dat tijdens dat deel van het boekjaar is verstreken.
- 11.3** Voor een besluit tot kapitaalvermindering is vereist een voorafgaand of gelijktijdig goedkeurend besluit vereist van elke Soortvergadering van aandelen aan wier rechten afbreuk wordt gedaan. Echter, indien een dergelijk besluit betrekking heeft op preferente aandelen, is voor dat besluit altijd een voorafgaand of gelijktijdig goedkeurend besluit vereist van de Soortvergadering van preferente aandelen.
- 11.4** Voor een besluit van de Algemene Vergadering tot kapitaalvermindering is een meerderheid van ten minste twee derden der uitgebrachte stemmen vereist, indien minder dan de helft van het geplaatste kapitaal in de vergadering is vertegenwoordigd. De vorige

zin is van overeenkomstige toepassing op een besluit zoals bedoeld in Artikel 11.3.

AANDELEN - VEREISTEN VOOR UITGIFTE EN LEVERING

Artikel 12

- 12.1** Tenzij Nederlands recht anders bepaalt of toelaat, is voor de uitgifte of levering van een aandeel vereist een daartoe bestemde akte alsmede, in geval van een levering en behoudens in het geval dat de Vennootschap zelf bij die rechtshandeling partij is, schriftelijke erkenning door de Vennootschap van de levering.
- 12.2** De erkenning geschiedt in de akte, of anderszins zoals wettelijk bepaald.
- 12.3** Zolang een of meer gewone aandelen zijn toegelaten tot de handel op de New York Stock Exchange, de NASDAQ Stock Market of een andere gereguleerde effectenbeurs die in de Verenigde Staten van Amerika wordt geëxploiteerd, wordt het goederenrechtelijke regime van de gewone aandelen die zijn opgenomen in het register dat door de betreffende *transfer agent* wordt bijgehouden, beheerst door het recht van de Staat New York, Verenigde Staten van Amerika, onverminderd het bepaalde in de artikelen 10:140 en 10:141 BW.

AANDELEN - VRUCHTGEBRUIK EN PANDRECHT

Artikel 13

- 13.1** Op aandelen kan een vruchtgebruik of pandrecht worden gevestigd. De vestiging van een pandrecht op preferente aandelen vereist de voorafgaande goedkeuring van het Bestuur.
- 13.2** De betreffende aandeelhouder heeft het stemrecht op de aandelen waarop een vruchtgebruik of pandrecht is gevestigd.
- 13.3** In afwijking van Artikel 13.2:
- a.** komt het stemrecht toe aan de vruchtgebruiker of pandhouder van gewone aandelen, indien zulks bij de vestiging van het vruchtgebruik of pandrecht is bepaald; en
 - b.** komt het stemrecht toe aan de vruchtgebruiker of pandhouder van preferente aandelen, indien zulks bij de vestiging van het vruchtgebruik of pandrecht is bepaald en de bepaling is goedgekeurd door het Bestuur.
- 13.4** De vruchtgebruiker en pandhouder die geen stemrecht heeft, heeft geen Vergaderrecht.

AANDELEN - BLOKKERINGSREGELING

Artikel 14

- 14.1** Een overdracht van preferente aandelen vereist de voorafgaande goedkeuring van het Bestuur. Een aandeelhouder die preferente aandelen wil overdragen dient eerst het Bestuur om goedkeuring te verzoeken. Een overdracht van gewone aandelen is niet onderhevig aan deze statutaire blokkeringsregeling.
- 14.2** Een overdracht van de preferente aandelen waarop het verzoek tot goedkeuring betrekking heeft, dient plaats te vinden binnen drie maanden nadat de goedkeuring door het Bestuur is verleend of wordt geacht te zijn verleend op grond van Artikel 14.3.
- 14.3** De goedkeuring wordt geacht door het Bestuur te zijn verleend:
- a.** indien het Bestuur geen besluit heeft genomen om de goedkeuring te verlenen of te weigeren binnen drie maanden nadat de Vennootschap het verzoek tot goedkeuring heeft ontvangen; of

- b.** indien het Bestuur, bij het weigeren van de goedkeuring, geen opgave doet aan de verzoekende aandeelhouder van de identiteit van een of meer gegadigden die bereid zijn de betreffende preferente aandelen te kopen.

14.4 Indien het Bestuur de goedkeuring weigert en opgave doet aan de verzoekende aandeelhouder van de identiteit van een of meer gegadigden, dient de verzoekende aandeelhouder het Bestuur binnen twee weken na ontvangst van die opgave te informeren of:

- a.** hij zijn verzoek tot goedkeuring intrekt, in welk geval de verzoekende aandeelhouder de betreffende preferente aandelen niet kan overdragen; of
- b.** hij de gegadigde(n) accepteert, in welk geval de verzoekende aandeelhouder onverwijld in onderhandelingen zal treden met de gegadigde(n) over de voor de betreffende preferente aandelen te betalen prijs.

Indien de verzoekende aandeelhouder het Bestuur niet tijdig informeert omtrent zijn keuze, wordt hij geacht zijn verzoek tot goedkeuring te hebben ingetrokken, in welk geval de verzoekende aandeelhouder de betreffende preferente aandelen niet kan overdragen.

14.5 Indien overeenstemming wordt bereikt in de onderhandelingen bedoeld in Artikel 14.4 onderdeel b. binnen twee weken na het einde van de periode bedoeld in Artikel 14.4, worden de betreffende preferente aandelen binnen drie maanden nadat overeenstemming werd bereikt, overgedragen tegen de overeengekomen prijs. Indien niet tijdig overeenstemming wordt bereikt in deze onderhandelingen:

- a.** zal de verzoekende aandeelhouder het Bestuur daarvan onverwijld kennis geven; en
- b.** zal de voor de betreffende preferente aandelen te betalen prijs gelijk zijn aan de waarde daarvan, zoals vastgesteld door een of meer onafhankelijke deskundigen die door de verzoekende aandeelhouder en de gegadigde(n) in onderlinge overeenstemming worden benoemd.

14.6 Indien geen overeenstemming wordt bereikt over de benoeming van de onafhankelijke deskundige(n) zoals bedoeld in Artikel 14.5 onderdeel b. binnen twee weken na het einde van de periode bedoeld in Artikel 14.5:

- a.** zal de verzoekende aandeelhouder het Bestuur daarvan onverwijld kennis geven; en
- b.** zal de verzoekende aandeelhouder de voorzitter van de rechtbank van het arrondissement waar de Vennootschap haar statutaire zetel heeft onverwijld verzoeken om drie onafhankelijke deskundigen te benoemen om de waarde van de betreffende preferente aandelen vast te stellen.

14.7 Indien en wanneer de waarde van de betreffende preferente aandelen is vastgesteld door de onafhankelijke deskundige(n), ongeacht of hij/zij in onderlinge overeenstemming of door de president van de betreffende rechtbank is/zijn benoemd, zal de verzoekende aandeelhouder het Bestuur onverwijld kennis geven van de aldus vastgestelde waarde. Het Bestuur zal vervolgens de gegadigde(n) onverwijld kennis geven van die waarde, waarna de/iedere gegadigde zich terug mag trekken uit de verkoopprocedure door daarvan binnen twee weken kennis te geven aan het Bestuur.

- 14.8** Indien een gegadigde zich terugtrekt uit de verkoopprocedure overeenkomstig Artikel 14.7, zal het Bestuur:
- a.** daarvan onverwijld kennis geven aan de verzoekende aandeelhouder en de andere gegadigde(n), voor zover die er zijn; en
 - b.** de/iedere andere gegadigde, voor zover die er zijn, de gelegenheid bieden om binnen twee weken kennis te geven aan het Bestuur en de verzoekende aandeelhouder van zijn bereidheid om de betreffende als gevolg van de terugtrekking vrijgekomen preferente aandelen te kopen tegen de door de onafhankelijke deskundige(n) vastgestelde prijs (waarbij het Bestuur bevoegd is om, te zijner discretie, de verdeling van die preferente aandelen tussen dergelijke bereidwillige gegadigde(n) te bepalen).
- 14.9** Indien aan het Bestuur is gebleken dat alle betreffende preferente aandelen kunnen worden overgedragen aan een of meer gegadigden tegen de door de onafhankelijke deskundige(n) vastgestelde prijs, zal het Bestuur daarvan onverwijld kennis geven aan de verzoekende aandeelhouder en de betreffende gegadigde(n). Binnen drie maanden na verzending van die kennisgeving dient de overdracht van de betreffende preferente aandelen te geschieden.
- 14.10** Indien aan het Bestuur is gebleken dat alle betreffende preferente aandelen niet kunnen worden overgedragen aan een of meer gegadigden tegen de door de onafhankelijke deskundige(n) vastgestelde prijs:
- a.** zal het Bestuur daarvan onverwijld kennis geven aan de verzoekende aandeelhouder; en
 - b.** mag de verzoekende aandeelhouder alle betreffende preferente aandelen vrijelijk overdragen, mits die overdracht geschiedt binnen drie maanden na ontvangst van de kennisgeving bedoeld in onderdeel a.
- 14.11** De Vennootschap kan slechts met instemming van de verzoekende aandeelhouder gegadigde zijn onder dit Artikel 14.
- 14.12** Alle kennisgevingen op grond van dit Artikel 14 geschieden schriftelijk.
- 14.13** De voorgaande bepalingen van dit Artikel 14 gelden niet:
- a.** voor zover een aandeelhouder krachtens de wet tot overdracht van preferente aandelen aan een eerdere houder verplicht is;
 - b.** ingeval van een overdracht ter uitwinning van een pandrecht op grond van artikel 3:248 BW juncto artikel 3:250 of 3:251 BW; of
 - c.** ingeval van een overdracht aan de Vennootschap, behoudens het geval dat de Vennootschap handelt als gegadigde op grond van Artikel 14.11.
- 14.14** Dit Artikel 14 is van overeenkomstige toepassing ingeval van een overdracht van rechten tot het nemen van preferente aandelen.

BESTUUR - SAMENSTELLING

Artikel 15

- 15.1** De Vennootschap heeft een Bestuur dat bestaat uit:
- a.** een of meer Uitvoerende Bestuurders die voornamelijk belast is/zijn met de dagelijkse gang van zaken van de Vennootschap; en

- b.** een of meer Niet Uitvoerende Bestuurders die voornamelijk belast is/zijn met het houden van toezicht op de taakuitoefening door de Bestuurders.
Het Bestuur bestaat uit natuurlijke personen.
- 15.2** Het Bestuur bepaalt het aantal Uitvoerende Bestuurders en het aantal Niet Uitvoerende Bestuurders.
- 15.3** Het Bestuur benoemt een Uitvoerende Bestuurder als de CEO. Het Bestuur kan de CEO ontslaan, met dien verstande dat de aldus ontslagen CEO vervolgens zijn termijn als Uitvoerende Bestuurder voortzet zonder de titel van CEO te hebben.
- 15.4** Het Bestuur benoemt een Niet Uitvoerende Bestuurder als de Voorzitter. Het Bestuur kan de Voorzitter ontslaan, met dien verstande dat de aldus ontslagen Voorzitter vervolgens zijn termijn als Niet Uitvoerende Bestuurder voortzet zonder de titel van Voorzitter te hebben.
- 15.5** Ingeval van ontstentenis of belet van een Bestuurder, kan hij tijdelijk worden vervangen door een daartoe door het Bestuur aangewezen persoon en, tot dat moment, is/zijn de overige Bestuurder(s) belast met het bestuur van de Vennootschap. Ingeval van ontstentenis of belet van alle Bestuurders, komt het bestuur van de Vennootschap toe aan de persoon die meest recentelijk ophield in functie te zijn als de Voorzitter. Indien die voormalige Voorzitter niet bereid of in staat is om die functie te accepteren, komt het bestuur van de Vennootschap toe aan de persoon die meest recentelijk ophield in functie te zijn als de CEO. Als die voormalige CEO evenmin bereid of in staat is om die functie te accepteren, komt het bestuur van de Vennootschap toe aan een of meer daartoe door de Algemene Vergadering aangewezen personen. Degene(n) die aldus met het bestuur van de Vennootschap is/zijn belast, kan/kunnen een of meer andere personen aanwijzen als zijnde belast met het bestuur van de Vennootschap samen met, of in plaats van, die perso(o)n(en).
- 15.6** Een Bestuurder wordt geacht belet te zijn zoals bedoeld in Artikel 15.5:
- a.** gedurende het bestaan van een vacature in het Bestuur, waaronder begrepen als gevolg van:
- i.** zijn overlijden;
 - ii.** zijn ontslag door de Algemene Vergadering, anders dan op voorstel van het Bestuur;
 - iii.** zijn vrijwillig ontslag voordat zijn benoemingstermijn is verstreken;
 - iv.** het niet worden herbenoemd van de betreffende Bestuurder door de Algemene Vergadering, ondanks een daartoe strekkende (bindende) voordracht van het Bestuur; of
 - v.** zijn schorsing;
- met dien verstande het Bestuur te allen tijde kan besluiten tot verlaging van het aantal Bestuurders opdat er niet langer een vacature bestaat; of
- b.** gedurende een periode waarin de Vennootschap niet in staat is geweest om met hem in contact te komen (waaronder begrepen als gevolg van ziekte), mits die periode langer duurt dan vijf opeenvolgende dagen (of een andere door het Bestuur op basis van de omstandigheden van het geval te bepalen periode); of

- c. in de beraadslaging en besluitvorming van het Bestuur over onderwerpen waarvan hij verklaard heeft, of waarvan het Bestuur vastgesteld heeft, dat hij een tegenstrijdig belang heeft zoals bedoeld in Artikel 18.7.

BESTUUR - BENOEMING, SCHORSING EN ONTSLAG

Artikel 16

- 16.1** De Algemene Vergadering benoemt de Bestuurders en kan een Bestuurder te allen tijde schorsen of ontslaan. Voorts is het Bestuur bevoegd iedere Uitvoerende Bestuurder te allen tijde te schorsen.
- 16.2** De benoeming van een Bestuurder door de Algemene Vergadering geschiedt uitsluitend op voordracht van het Bestuur. De Algemene Vergadering kan echter aan zodanige voordracht steeds het bindend karakter ontnemen bij een besluit genomen met twee derden van de uitgebrachte stemmen, die meer dan de helft van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen. Indien het bindend karakter aan een voordracht wordt ontnomen doet het Bestuur een nieuwe voordracht. Indien de voordracht één kandidaat voor een te vervullen plaats bevat, heeft een besluit over de voordracht tot gevolg dat de kandidaat is benoemd, tenzij het bindend karakter aan de voordracht wordt ontnomen. Een nieuwe vergadering zoals bedoeld in artikel 2:120 lid 3 BW kan niet worden bijeengeroepen.
- 16.3** In een Algemene Vergadering kan een besluit tot benoeming van een Bestuurder slechts worden genomen met betrekking tot kandidaten van wie de namen daartoe zijn opgenomen in de agenda voor die Algemene Vergadering of in de toelichting daarop.
- 16.4** Bij de benoeming van een Bestuurder, bepaalt de Algemene Vergadering of hij wordt benoemd tot Uitvoerende Bestuurder onderscheidenlijk Niet Uitvoerende Bestuurder.
- 16.5** Een besluit van de Algemene Vergadering tot schorsing of ontslag van een Bestuurder vereist een meerderheid van ten minste twee derden van de uitgebrachte stemmen, die meer dan de helft van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen, tenzij het besluit wordt genomen op voorstel van het Bestuur. Een nieuwe vergadering zoals bedoeld in artikel 2:120 lid 3 BW kan niet worden bijeengeroepen.
- 16.6** Indien een Bestuurder wordt geschorst en de Algemene Vergadering niet binnen drie maanden na de datum van die schorsing besluit om hem te ontslaan, eindigt de schorsing.

BESTUUR - TAKEN EN ORGANISATIE

Artikel 17

- 17.1** Behoudens beperkingen volgens deze statuten is het Bestuur belast met het besturen van de Vennootschap. Bij de vervulling van hun taak richten de Bestuurders zich naar het belang van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming.
- 17.2** Het Bestuur stelt een Bestuursreglement op met betrekking tot zijn organisatie, besluitvorming en andere interne zaken, met inachtneming van deze statuten. Bij de vervulling van hun taak handelen de Bestuurders overeenkomstig het Bestuursreglement.
- 17.3** De Bestuurders kunnen bij of krachtens het Bestuursreglement of anderszins op grond van besluitvorming van het Bestuur hun taken onderling verdelen, met dien verstande dat:
 - a.** de Uitvoerende Bestuurders belast zijn met de dagelijkse gang van zaken van de Vennootschap;
 - b.** de taak om toezicht te houden op de taakuitoefening door Bestuurders niet door

- c. een taakverdeling kan worden ontnomen aan de Niet Uitvoerende Bestuurders; de Voorzitter een Niet Uitvoerende Bestuurder moet zijn; en
 - d. het doen van voordrachten voor benoeming van een Bestuurder en het vaststellen van de bezoldiging van de Uitvoerende Bestuurders niet aan een Uitvoerende Bestuurder kan worden toebedeeld.
- 17.4** Het Bestuur kan schriftelijk bepalen, bij of krachtens het Bestuursreglement of anderszins op grond van besluitvorming van het Bestuur, dat een of meer Bestuurders rechtsgeldig kunnen besluiten omtrent zaken die tot zijn respectievelijk hun taak behoren.
- 17.5** Het Bestuur stelt de commissies in die de Vennootschap verplicht is te hebben en voorts zodanige commissies als het Bestuur passend acht. Het Bestuur stelt reglementen op (en/of stelt regels vast in het Bestuursreglement) met betrekking tot de organisatie, besluitvorming en andere interne zaken betreffende zijn commissies.
- 17.6** Het Bestuur kan de rechtshandelingen zoals bedoeld in artikel 2:94 lid 1 BW verrichten zonder voorafgaande goedkeuring van de Algemene Vergadering.

BESTUUR - BESLUITVORMING

Artikel 18

- 18.1** Onverminderd het bepaalde in Artikel 18.5, heeft iedere Bestuurder een stem in de besluitvorming van het Bestuur.
- 18.2** Een Bestuurder kan voor de beraadslaging en besluitvorming van het Bestuur worden vertegenwoordigd door een andere Bestuurder die daartoe een schriftelijke volmacht heeft.
- 18.3** Besluiten van het Bestuur en besluiten van de groep Niet Uitvoerende Bestuurders worden, ongeacht of dit in een vergadering of anderszins geschiedt, met Volstreckte Meerderheid genomen tenzij het Bestuursreglement anders bepaalt.
- 18.4** Ongeldige stemmen, blanco stemmen en stemonthoudingen worden geacht niet te zijn uitgebracht. Bij de vaststelling in hoeverre Bestuurders aanwezig of vertegenwoordigd zijn in een vergadering van het Bestuur, worden Bestuurders die een ongeldige of blanco stem hebben uitgebracht of die zich hebben onthouden van stemmen wel meegerekend.
- 18.5** Ingeval van een staking van stemmen in het Bestuur, heeft de Voorzitter een doorslaggevende stem. In het geval dat de Voorzitter zijn doorslaggevende stem als bedoeld in voorgaande zin niet uitoefent in verband met (i) zijn afwezigheid ter vergadering van het Bestuur (ii) zijn tegenstrijdig belang zoals bedoeld in Artikel 18.7 of (iii) zijn onthouding van het uitbrengen van een stem, heeft de CEO het recht om een doorslaggevende stem uit te brengen, tenzij dit besluiten betreft strekkende tot de beloning van de Uitvoerende Bestuurders. Het voorgaande is enkel van toepassing indien er ten minste drie Bestuurders in functie zijn. In andere gevallen komt het betreffende besluit niet tot stand.
- 18.6** De Uitvoerende Bestuurders nemen niet deel aan de besluitvorming over het vaststellen van de bezoldiging van Uitvoerende Bestuurders.
- 18.7** Een Bestuurder neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming van het Bestuur indien hij daarbij een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met het belang van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Wanneer hierdoor

geen besluit door het Bestuur kan worden genomen, kan het besluit niettemin worden genomen door het Bestuur alsof geen van de Bestuurders een tegenstrijdig belang heeft zoals bedoeld in de vorige volzin.

- 18.8** Vergaderingen van het Bestuur kunnen middels audio-communicatiefaciliteiten worden gehouden tenzij een Bestuurder daartegen redelijkerwijs bezwaar maakt.
- 18.9** Besluiten van het Bestuur kunnen, in plaats van in een vergadering, schriftelijk worden genomen, mits alle Bestuurders bekend zijn met het te nemen besluit en geen van hen tegen deze wijze van besluitvorming redelijkerwijs bezwaar maakt. De Artikelen 18.1 tot en met 18.7 zijn van overeenkomstige toepassing.
- 18.10** Aan de goedkeuring van de Algemene Vergadering zijn onderworpen de besluiten van het Bestuur omtrent een belangrijke verandering van de identiteit of het karakter van de Vennootschap of de onderneming, waaronder in ieder geval:
- a.** overdracht van de onderneming of vrijwel de gehele onderneming aan een derde;
 - b.** het aangaan of verbreken van duurzame samenwerking van de Vennootschap of een Dochtermaatschappij met een andere rechtspersoon of vennootschap dan wel als volledig aansprakelijke vennote in een commanditaire vennootschap of vennootschap onder firma, indien deze samenwerking of verbreking van ingrijpende betekenis is voor de Vennootschap; en
 - c.** het nemen of afstoten van een deelneming in het kapitaal van een vennootschap ter waarde van ten minste een derde van het bedrag van de activa volgens de balans met toelichting of, indien de Vennootschap een geconsolideerde balans opstelt, volgens de geconsolideerde balans met toelichting volgens de laatst vastgestelde jaarrekening van de Vennootschap, door haar of een Dochtermaatschappij.
- 18.11** Het ontbreken van de goedkeuring van de Algemene Vergadering op een besluit als bedoeld in Artikel 18.10 leidt tot nietigheid van het betreffende besluit op grond van artikel 2:14 lid 1 BW, maar tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van het Bestuur of de Bestuurders niet aan.

BESTUUR - BEZOLDIGING

Artikel 19

- 19.1** Het beleid op het terrein van bezoldiging van het Bestuur wordt vastgesteld door de Algemene Vergadering met inachtneming van de relevante wettelijke vereisten.
- 19.2** De bezoldiging van Bestuurders wordt, met inachtneming van het beleid bedoeld in Artikel 19.1, vastgesteld door het Bestuur.
- 19.3** Het Bestuur legt ten aanzien van regelingen in de vorm van aandelen of rechten tot het nemen van aandelen een voorstel ter goedkeuring voor aan de Algemene Vergadering. In het voorstel moet ten minste zijn bepaald hoeveel aandelen of rechten tot het nemen van aandelen aan het Bestuur mogen worden toegekend en welke criteria gelden voor toekenning of wijziging. Het ontbreken van de goedkeuring van de Algemene Vergadering tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid niet aan.

BESTUUR - VERTEGENWOORDIGING

Artikel 20

- 20.1** Het Bestuur vertegenwoordigt de Vennootschap.
- 20.2** De bevoegdheid tot vertegenwoordiging van de Vennootschap komt mede toe aan de CEO zelfstandig, alsmede aan iedere andere twee gezamenlijk handelende Uitvoerende Bestuurders.
- 20.3** De Vennootschap kan voorts worden vertegenwoordigd door een houder van een daartoe strekkende volmacht. Indien de Vennootschap een volmacht verleent aan een natuurlijke persoon kan het Bestuur een geschikte titel toekennen aan die persoon.

VRIJWARING

Artikel 21

- 21.1** De Vennootschap zal iedere Gevrijwaarde Functionaris vrijwaren tegen en schadeloosstellen voor:
- a.** alle door die Gevrijwaarde Functionaris geleden financiële verliezen of schade; en
 - b.** alle in redelijkheid door die Gevrijwaarde Functionaris betaalde of opgelopen kosten in verband met een dreigende, hangende of afgelopen rechtszaak, (rechts)vordering of juridische procedure van formele of informele, civiele, strafrechtelijke, bestuurlijke of andersoortige aard waarin hij wordt betrokken, voor zover zulks betrekking heeft op zijn huidige of voormalige functie bij de Vennootschap en/of een Groepsmaatschappij en steeds voor zover toegelaten onder het toepasselijke recht.
- 21.2** Aan een Gevrijwaarde Functionaris komt geen vrijwaring toe:
- c.** indien een bevoegde rechtbank of arbitrage tribunaal heeft vastgesteld dat de handelingen of omissies van die Gevrijwaarde Functionaris die hebben geleid tot de financiële verliezen, schade, kosten, rechtszaak, (recht)vordering of juridische procedure zoals omschreven in Artikel 21.1 van onrechtmatige aard zijn (waaronder begrepen handelingen of omissies die geacht worden opzet, grove schuld, bewuste roekeloosheid en/of serieuze verwijtbaarheid te vormen die toerekenbaar is aan die Gevrijwaarde Functionaris);
 - d.** voor zover diens financiële verliezen, schade en kosten gedekt worden onder een verzekering en de betreffende verzekeraar die financiële verliezen, schade en kosten heeft betaald of vergoed (of onherroepelijk heeft toegezegd dat te zullen doen); of
 - e.** met betrekking tot procedures die door die Gevrijwaarde Functionaris tegen de Vennootschap worden ingesteld, behoudens procedures die worden ingesteld teneinde vrijwaring te vorderen die hem toekomt op grond van deze statuten, op grond van een door het Bestuur goedgekeurde overeenkomst tussen die Gevrijwaarde Functionaris en de Vennootschap of op grond van een verzekering die door de Vennootschap ten behoeve van die Gevrijwaarde Functionaris is afgesloten.
- 21.3** Het Bestuur kan aanvullende voorwaarden, vereisten en beperkingen stellen aan de vrijwaring zoals bedoeld in Artikel 21.1.

ALGEMENE VERGADERING - OPROEPEN EN HOUDEN VAN VERGADERINGEN

Artikel 22

- 22.1** Jaarlijks wordt ten minste een Algemene Vergadering gehouden. Deze jaarlijkse Algemene Vergadering wordt gehouden binnen zes maanden na afloop van het boekjaar van de Vennootschap.
- 22.2** Een Algemene Vergadering wordt voorts gehouden:
- a.** binnen drie maanden nadat het voor het Bestuur aannemelijk is dat het eigen vermogen van de Vennootschap is gedaald tot een bedrag gelijk aan of lager dan de helft van het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal, ter bespreking van zo nodig te nemen maatregelen; en
 - b.** zo dikwijls als het Bestuur daartoe besluit.
- 22.3** Algemene Vergaderingen worden gehouden in de plaats waar de Vennootschap haar statutaire zetel heeft of in Arnhem, 's-Gravenhage, Rotterdam, Schiphol (Haarlemmermeer) of Utrecht.
- 22.4** Indien het Bestuur in gebreke is gebleven een Algemene Vergadering zoals bedoeld in de Artikelen 22.1 of 22.2 onderdeel a. te doen houden, kan iedere Vergadergerechtigde door de voorzieningenrechter van de rechtbank worden gemachtigd zelf daartoe over te gaan.
- 22.5** Een of meer Vergadergerechtigden die gezamenlijk ten minste het daartoe door de wet bepaalde gedeelte van het geplaatste kapitaal van de Vennootschap, kunnen aan het Bestuur en schriftelijk en onder nauwkeurige opgave van de te behandelen onderwerpen het verzoek richten een Algemene Vergadering bijeen te roepen. Indien het Bestuur niet de nodige maatregelen heeft getroffen, opdat de Algemene Vergadering binnen de betreffende wettelijke periode na het verzoek kon worden gehouden, kunnen de verzoekende Vergadergerechtigde(n) door de voorzieningenrechter van de rechtbank op zijn/hun verzoek worden gemachtigd tot de bijeenroeping van een Algemene Vergadering.
- 22.6** Een onderwerp, waarvan de behandeling schriftelijk is verzocht door een of meer Vergadergerechtigden die alleen of gezamenlijk ten minste het daartoe door de wet bepaalde gedeelte van het geplaatste kapitaal van de Vennootschap, wordt opgenomen in de oproeping of op dezelfde wijze aangekondigd indien de Vennootschap het met redenen omklede verzoek of een voorstel voor een besluit niet later dan op de zestigste dag voor die van de Algemene Vergadering heeft ontvangen.
- 22.7** Vergadergerechtigden die hun rechten zoals omschreven in de Artikelen 22.5 en 22.6 willen uitoefenen, worden geacht daaromtrent eerst in overleg te treden met het Bestuur. Wanneer de voorgenomen uitoefening van die rechten kan leiden tot wijziging van de strategie van de Vennootschap, waaronder begrepen door het ontslag van een of meer Bestuurders, wordt het Bestuur in de gelegenheid gesteld een redelijke termijn in te roepen om hierop te reageren. Deze periode zal niet langer zijn dan de daarvoor door de Nederlandse wet en/of de Nederlandse Corporate Governance Code voorgeschreven termijn. De desbetreffende Vergadergerechtigde(n) wordt/worden geacht deze door het Bestuur ingeroepen responstijd te respecteren. Het Bestuur gebruikt de responstijd, indien ingeroepen, voor nader beraad en constructief overleg, in ieder geval met de betreffende Vergadergerechtigde(n), en verkent de alternatieven. Aan het eind van de responstijd doet het Bestuur verslag van dit overleg en de verkenning van alternatieven aan de Algemene

Vergadering. De Niet Uitvoerende Bestuurders zien hierop toe. De responstijd wordt per Algemene Vergadering slechts eenmaal ingeroepen en geldt niet:

- a. ten aanzien van een aangelegenheid waarvoor reeds eerder een responstijd is ingeroepen; of
- b. wanneer een aandeelhouder als gevolg van een geslaagd openbaar bod over ten minste vijfenzeventig procent (75%) van het geplaatste kapitaal van de Vennootschap beschikt.

22.8 De oproeping van een Algemene Vergadering geschiedt met inachtneming van de betreffende wettelijke minimale oproepingstermijn.

22.9 Tot de Algemene Vergadering worden alle Vergadergerechtigden opgeroepen overeenkomstig het toepasselijke recht. De aandeelhouders kunnen worden opgeroepen tot de Algemene Vergadering door middel van oproepingsbrieven gericht aan de adressen van die aandeelhouders overeenkomstig Artikel 5.5. De vorige volzin doet geen afbreuk aan de mogelijkheid om een oproeping langs elektronische weg toe te zenden overeenkomstig artikel 2:113 lid 4 BW.

ALGEMENE VERGADERING - PROCEDURELE REGELS

Artikel 23

23.1 De Algemene Vergadering wordt voorgezeten door een van de volgende personen, met inachtneming van de onderstaande volgorde:

- a. door de Voorzitter, indien er een Voorzitter is en hij aanwezig is op de Algemene Vergadering;
- b. door de CEO, indien er een CEO is en hij aanwezig is op de Algemene Vergadering;
- c. door een andere Bestuurder die door de op de Algemene Vergadering aanwezige Bestuurders uit hun midden wordt gekozen; of
- d. door een andere door de Algemene Vergadering aangewezen persoon.

De persoon die de Algemene Vergadering zou voorzitten op grond van de onderdelen a. tot en met d. kan een andere persoon aanwijzen om, in zijn plaats, de Algemene Vergadering voor te zitten.

23.2 De voorzitter van de Algemene Vergadering wijst een andere op de Algemene Vergadering aanwezige persoon aan om als secretaris op te treden en de verhandelingen op de Algemene Vergadering te notuleren. De notulen van een Algemene Vergadering worden vastgesteld door de voorzitter van die Algemene Vergadering of door het Bestuur. Indien een proces-verbaal-akte van de verhandelingen wordt opgesteld door een notaris, hoeven er geen notulen te worden opgesteld. Iedere Bestuurder kan opdracht geven aan een notaris om een dergelijke proces-verbaal-akte op te stellen op kosten van de Vennootschap.

23.3 De voorzitter van de Algemene Vergadering beslist over de toelating tot de Algemene Vergadering van personen anders dan:

- a. de personen die Vergaderrecht hebben in die Algemene Vergadering, of hun gevolmachtigden; en
- b. zij die op andere gronden een wettelijk recht hebben om die Algemene

Vergadering bij te wonen.

- 23.4** De houder van een schriftelijke volmacht van een Vergadergerechtigde die het recht heeft om een Algemene Vergadering bij te wonen, wordt slechts tot die Algemene Vergadering toegelaten indien de volmacht door de voorzitter van die Algemene Vergadering aanvaardbaar wordt geacht.
- 23.5** De Vennootschap kan verlangen dat een persoon, voordat hij wordt toegelaten tot een Algemene Vergadering, zichzelf door middel van een geldig paspoort of rijbewijs identificeert en/of wordt onderworpen aan zodanige veiligheidsmaatregelen als de Vennootschap onder de gegeven omstandigheden passend acht. Aan personen die niet aan deze vereisten voldoen, mag de toegang tot de Algemene Vergadering worden geweigerd.
- 23.6** De voorzitter van de Algemene Vergadering heeft het recht om een persoon uit de Algemene Vergadering te zetten indien hij meent dat die persoon het ordelijk verloop van de Algemene Vergadering verstoort.
- 23.7** De Algemene Vergadering zal in het Engels worden gevoerd. De voorzitter van de Algemene Vergadering kan bepalen dat de Algemene Vergadering wordt gehouden in een andere taal dan de Engelse.
- 23.8** De voorzitter van de Algemene Vergadering mag de spreektijd van de op de Algemene Vergadering aanwezige personen, alsmede het aantal vragen dat zij mogen stellen, beperken met het oog op het waarborgen van het ordelijk verloop van de Algemene Vergadering. Voorts mag de voorzitter van de Algemene Vergadering de vergadering verdagen indien hij meent dat daarmee het ordelijk verloop van de Algemene Vergadering wordt gewaarborgd.

ALGEMENE VERGADERING - UITOEFENING VAN VERGADER- EN STEMRECHT

Artikel 24

- 24.1** Iedere Vergadergerechtigde is bevoegd, in persoon of bij een schriftelijk gevolmachtigde, de Algemene Vergaderingen bij te wonen, daarin het woord te voeren en, indien van toepassing, het stemrecht uit te oefenen. Houders van onderaandelen tezamen uitmakende het bedrag van een aandeel van de betreffende soort oefenen deze rechten gezamenlijk uit, hetzij door een van hen, hetzij door een schriftelijk gevolmachtigde.
- 24.2** Het Bestuur kan besluiten dat iedere Vergadergerechtigde bevoegd is om, 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 en, indien van toepassing, het stemrecht uit te oefenen. Voor de toepassing van de vorige volzin is vereist dat de Vergadergerechtigde via het elektronisch communicatiemiddel kan worden geïdentificeerd, rechtstreeks kan kennismaken van de verhandelingen op de Algemene Vergadering en, indien van toepassing, het stemrecht kan uitoefenen. Het Bestuur kan voorwaarden stellen aan het gebruik van het elektronisch communicatiemiddel, mits deze voorwaarden redelijk en noodzakelijk zijn voor de identificatie van de Vergadergerechtigde en de betrouwbaarheid en veiligheid van de communicatie. Dergelijke voorwaarden worden bij de oproeping bekend gemaakt.
- 24.3** Voorts kan het Bestuur besluiten dat stemmen die voorafgaand aan de Algemene Vergadering via een elektronisch communicatiemiddel of bij brief worden uitgebracht

gelijk worden gesteld met stemmen die ten tijde van de Algemene Vergadering worden uitgebracht. Deze stemmen worden niet eerder uitgebracht dan de Registratiedatum.

- 24.4** Voor de toepassing van de Artikelen 24.1 tot en met 24.3, hebben als stem- of Vergadergerechtigde te gelden zij die op de Registratiedatum die rechten hebben en als zodanig zijn ingeschreven in een door het Bestuur aangewezen register, ongeacht wie ten tijde van de Algemene Vergadering de rechthebbenden op de aandelen of certificaten zijn. Tenzij Nederlands recht anders vereist, is het Bestuur vrij om bij de oproeping tot een Algemene Vergadering te bepalen (i) of de vorige volzin van toepassing is en (ii) dat de Registratiedatum uitsluitend toegepast wordt met betrekking tot aandelen van een bepaalde soort.
- 24.5** Iedere Vergadergerechtigde dient de Vennootschap schriftelijk kennis te geven van zijn identiteit en van zijn voornemen om de Algemene Vergadering bij te wonen. Deze kennisgeving moet door de Vennootschap uiterlijk op de zevende dag voor die van de Algemene Vergadering zijn ontvangen, tenzij bij de oproeping van die Algemene Vergadering anders is bepaald. Aan Vergadergerechtigden die niet aan dit vereiste hebben voldaan, mag de toegang tot de Algemene Vergadering worden geweigerd. Het Bestuur kan bij de oproeping van een Algemene Vergadering bepalen dat de voorgaande bepalingen van dit Artikel 24.5 niet gelden voor de uitoefening van het Vergaderrecht en/of het stemrecht verbonden aan preferente aandelen in die Algemene Vergadering.

ALGEMENE VERGADERING - BESLUITVORMING

Artikel 25

- 25.1** Ieder aandeel, ongeacht de soort, geeft het recht om één stem op de Algemene Vergadering uit te brengen. Onderaandelen van een bepaalde soort, voor zover die er zijn, die tezamen het bedrag van een aandeel van die soort uitmaken worden met een zodanig aandeel gelijkgesteld.
- 25.2** Voor een aandeel dat toebehoort aan de Vennootschap of aan een Dochtermaatschappij kan in de Algemene Vergadering geen stem worden uitgebracht; evenmin voor een aandeel waarvan een hunner de certificaten houdt. Vruchtgebruikers en pandhouders van aandelen die aan de Vennootschap en haar Dochtermaatschappijen toebehoren, zijn evenwel niet van hun stemrecht uitgesloten, indien het vruchtgebruik of pandrecht was gevestigd voordat het aandeel aan de Vennootschap of een Dochtermaatschappij toebehoorde. De Vennootschap of een Dochtermaatschappij kan geen stem uitbrengen voor een aandeel waarop zij een recht van vruchtgebruik of een pandrecht heeft.
- 25.3** Tenzij een grotere meerderheid is voorgeschreven door de wet of deze statuten, worden alle besluiten van de Algemene Vergadering genomen met Volstreekte Meerderheid.
- 25.4** Ongeldige stemmen, blanco stemmen en stemonthoudingen worden geacht niet te zijn uitgebracht. Bij de vaststelling in hoeverre het geplaatste kapitaal vertegenwoordigd is op een Algemene Vergadering, worden aandelen waarop een ongeldige of blanco stem is uitgebracht en aandelen die waarop een stem is onthouden wel meegerekend.
- 25.5** Ingeval van een staking van stemmen in de Algemene Vergadering, komt het betreffende besluit niet tot stand.
- 25.6** De voorzitter van de Algemene Vergadering bepaalt de wijze van stemmen en de

- stemprocedure op de Algemene Vergadering.
- 25.7** Het in de Algemene Vergadering uitgesproken oordeel van de voorzitter van die Algemene Vergadering omtrent de uitslag van een stemming is beslissend. Wordt onmiddellijk na het uitspreken van het oordeel van de voorzitter de juistheid daarvan betwist, dan vindt een nieuwe stemming plaats, indien de meerderheid van de Algemene Vergadering of, indien de oorspronkelijke stemming niet hoofdelijk of schriftelijk geschiedde, een stemgerechtigde aanwezige dit verlangt. Door deze nieuwe stemming vervallen de rechtsgevolgen van de oorspronkelijke stemming.
- 25.8** Het Bestuur houdt van de genomen besluiten aantekening. De aantekeningen liggen ten kantore van de Vennootschap ter inzage van de Vergadergerechtigden. Aan ieder van dezen wordt desgevraagd afschrift of uittreksel van deze aantekeningen verstrekt tegen ten hoogste de kostprijs.
- 25.9** Besluitvorming van aandeelhouders kan op andere wijze dan in een vergadering geschieden, tenzij met medewerking van de Vennootschap certificaten van aandelen zijn uitgegeven. Zulk een besluitvorming is slechts mogelijk met algemene stemmen van de stemgerechtigde aandeelhouders. De stemmen worden schriftelijk uitgebracht en kunnen langs elektronische weg worden uitgebracht.
- 25.10** De Bestuurders hebben als zodanig in de Algemene Vergaderingen een raadgevende stem.

ALGEMENE VERGADERING - BIJZONDERE BESLUITEN

Artikel 26

- 26.1** De Algemene Vergadering kan de volgende besluiten slechts nemen op voorstel van het Bestuur:
- a.** de uitgifte van aandelen of het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen;
 - b.** het beperken of uitsluiten van het voorkeursrecht;
 - c.** het doen van een aanwijzing of het verlenen van een machtiging zoals bedoeld in de Artikelen 6.1, 7.5 respectievelijk 10.2;
 - d.** het verminderen van het geplaatste kapitaal van de Vennootschap;
 - e.** het doen van een uitkering ten laste van de winst of reserves van de Vennootschap op de gewone aandelen;
 - f.** het doen van een uitkering in de vorm van aandelen in het kapitaal van de Vennootschap of in natura, in plaats van in geld;
 - g.** het wijzigen van deze statuten;
 - h.** het aangaan van een fusie of splitsing;
 - i.** het geven van opdracht aan het Bestuur tot het doen van aangifte tot faillietverklaring van Vennootschap; en
 - j.** de ontbinding van de Vennootschap.
- 26.2** Voor de toepassing van Artikel 26.1, wordt een besluit niet geacht te zijn voorgesteld door het Bestuur indien dat besluit is opgenomen in de oproeping of op dezelfde wijze is aangekondigd door of op verzoek van een of meer Vergadergerechtigden op grond van de Artikelen 22.5 en/of 22.6, tenzij het Bestuur uitdrukkelijk zijn steun aan dat besluit weergeeft in de agenda van de betreffende Algemene Vergadering of in de toelichting daarop.

SOORTVERGADERINGEN

Artikel 27

- 27.1** Een Soortvergadering wordt gehouden zo dikwijls als een besluit van die Soortvergadering vereist is door Nederlands recht of deze statuten en overigens zo dikwijls als het Bestuur daartoe besluit.
- 27.2** Onverminderd het bepaalde in Artikel 27.1, zijn voor Soortvergaderingen van gewone aandelen de bepalingen omtrent het oproepen van, het opstellen van de agenda voor, het houden van en de besluitvorming door de Algemene Vergadering van overeenkomstige toepassing.
- 27.3** Voor Soortvergaderingen van preferente aandelen gelden de volgende bepalingen:
- a.** de Artikelen 22.3, 22.9, 23.3, 25.1, 25.2 tot en met 25.10 zijn van overeenkomstige toepassing;
 - b.** de oproeping tot een Soortvergadering geschiedt niet later dan op de achtste dag voor die van de vergadering;
 - c.** een Soortvergadering benoemt haar eigen voorzitter; en
 - d.** indien de vereisten gesteld door deze statuten met betrekking tot de oproeping, de plaats of het opstellen van de agenda voor een Soortvergadering niet zijn nageleefd, kunnen wettige besluiten niettemin worden genomen door die Soortvergadering met algemene stemmen in een vergadering, waarin alle aandelen van de betreffende soort vertegenwoordigd zijn.

VERSLAGGEVING - BOEKJAAR, JAARREKENING EN BESTUURSVERSLAG

Artikel 28

- 28.1** Het boekjaar van de Vennootschap is gelijk aan het kalenderjaar.
- 28.2** Jaarlijks binnen de betreffende wettelijke termijn maakt het Bestuur de jaarrekening en het bestuursverslag op en legt het deze voor de aandeelhouders ter inzage ten kantore van de Vennootschap.
- 28.3** De jaarrekening wordt ondertekend door de Bestuurders. Ontbreekt de ondertekening van een of meer hunner, dan wordt daarvan onder opgave van reden melding gemaakt.
- 28.4** De Vennootschap zorgt dat de opgemaakte jaarrekening, het bestuursverslag en de krachtens artikel 2:392 lid 1 BW toe te voegen gegevens vanaf de oproep voor de Algemene Vergadering, bestemd tot hun behandeling, te haren kantore aanwezig zijn. De Vergaderingerechtigden kunnen de stukken aldaar inzien en er kosteloos een afschrift van verkrijgen.
- 28.5** De jaarrekening wordt vastgesteld door de Algemene Vergadering.

VERSLAGGEVING - ACCOUNTANTSONDERZOEK

Artikel 29

- 29.1** De Algemene Vergadering verleent opdracht tot onderzoek van de jaarrekening aan een accountant zoals bedoeld in artikel 2:393 BW. Gaat de Algemene Vergadering daartoe niet over, dan is het Bestuur bevoegd.
- 29.2** De opdracht kan worden ingetrokken door de Algemene Vergadering en, indien het Bestuur haar heeft verleend, door het Bestuur. De opdracht kan enkel worden ingetrokken om gegronde redenen; daartoe behoort niet een meningsverschil over methoden van

verslaggeving of controlewerkzaamheden.

UITKERINGEN - ALGEMEEN

Artikel 30

- 30.1** Een uitkering kan slechts worden gedaan voor zover het eigen vermogen van de Vennootschap groter is dan het bedrag van het gestorte en opgevraagde deel van haar kapitaal vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden.
- 30.2** Het Bestuur kan besluiten om een tussentijdse uitkering te doen, indien aan het vereiste van Artikel 30.1 is voldaan blijktens een tussentijdse vermogensopstelling die is opgesteld overeenkomstig artikel 2:105 lid 4 BW en, indien het een tussentijdse winstuitkering betreft, met inachtneming van de volgorde zoals omschreven in Artikel 32.1.
- 30.3** Er is geen recht op uitkeringen verbonden aan preferente aandelen, anders dan zoals omschreven in de Artikelen 11.2, 32.1 en 33.3.
- 30.4** Uitkeringen worden gedaan naar evenredigheid van het totale nominale bedrag van de aandelen. In afwijking van de vorige volzin worden uitkeringen op preferente aandelen (of aan de voormalige houders van preferente aandelen) gedaan naar evenredigheid van de op die preferente aandelen gestorte (of voorheen gestorte) bedragen.
- 30.5** De gerechtigden tot een uitkering zijn de betreffende aandeelhouders, vruchtgebruikers en pandhouders, afhankelijk van de omstandigheden van het geval, op een daartoe door het Bestuur te bepalen datum. Deze datum zal niet eerder zijn dan de datum waarop de uitkering wordt aangekondigd.
- 30.6** De Algemene Vergadering kan besluiten, met inachtneming van Artikel 26, dat een uitkering geheel of deels in de vorm van aandelen in het kapitaal van de Vennootschap of in natura, in plaats van in geld, wordt gedaan.
- 30.7** Een uitkering wordt betaalbaar gesteld op een door het Bestuur te bepalen datum en, indien het een uitkering in geld betreft, in een door het Bestuur te bepalen valuta. Indien het een uitkering in natura betreft, bepaalt het Bestuur welke waarde aan die uitkering wordt toegekend voor de boekhoudkundige verwerking daarvan door de Vennootschap met inachtneming van het toepasselijke recht.
- 30.8** Een vordering tot betaling van een uitkering vervalt na verloop van vijf jaren nadat de uitkering betaalbaar werd gesteld.
- 30.9** Bij de berekening van het bedrag of de verdeling van een uitkering tellen de aandelen die de Vennootschap in haar kapitaal houdt niet mee. Aan de Vennootschap wordt geen uitkering gedaan op door haar gehouden aandelen in haar kapitaal.

UITKERINGEN - RESERVES

Artikel 31

- 31.1** Alle door de Vennootschap aangehouden reserves zijn uitsluitend verbonden aan de gewone aandelen .
- 31.2** De Algemene Vergadering is bevoegd om te besluiten tot het doen van een uitkering ten laste van de reserves van de Vennootschap met inachtneming van Artikel 26.
- 31.3** Onverminderd het bepaalde in de Artikelen 31.4 en 32.2, worden uitkeringen ten laste van een reserve uitsluitend gedaan op de soort aandelen waaraan die reserve verbonden is.
- 31.4** Het Bestuur kan besluiten om op aandelen te storten bedragen ten laste te brengen van de

reserves van de Vennootschap, ongeacht of die aandelen worden uitgegeven aan bestaande aandeelhouders.

UITKERINGEN - WINST

Artikel 32

- 32.1** Met inachtneming van Artikel 30.1, wordt de winst die uit de jaarrekening van de Vennootschap over een boekjaar blijkt als volgt en in de onderstaande volgorde aangewend:
- a.** voor zover preferente aandelen zijn ingetrokken zonder dat de uitkering omschreven in Artikel 11.2 onderdeel b. volledig is betaald en zonder dat een dergelijk tekort vervolgens volledig is betaald zoals omschreven in dit Artikel 32.1 of Artikel 32.2, wordt een bedrag ter grootte van een dergelijk (resterend) tekort uitgekeerd aan degene(n) die preferente aandelen hield(en) op het moment waarop die intrekking van kracht werd;
 - b.** voor zover enige Preferente Uitkering (of enig deel daarvan) over voorgaande boekjaren nog niet volledig is betaald zoals omschreven in dit Artikel 32.1 of Artikel 32.2, wordt een bedrag ter grootte van een dergelijk (resterend) tekort uitgekeerd op de preferente aandelen;
 - c.** de Preferente Uitkering over het boekjaar waarop de jaarrekening betrekking heeft wordt uitgekeerd op de preferente aandelen;
 - d.** het Bestuur bepaalt welk deel van de resterende winst wordt toegevoegd aan de reserves van de Vennootschap; en
 - e.** met inachtneming van Artikel 26, staat de resterende winst ter beschikking van de Algemene Vergadering voor uitkering op de gewone aandelen .
- 32.2** Voor zover de uitkeringen omschreven in Artikel 32.1 onderdelen a. tot en met c. (of enig deel daarvan) niet kunnen worden betaald uit de uit de jaarrekening blijvende winst, wordt een dergelijk tekort uitgekeerd ten laste van de reserves van de Vennootschap met inachtneming van de Artikelen 30.1 en 30.2.
- 32.3** Uitkering van winst geschiedt, met inachtneming van Artikel 30.1, na de vaststelling van de jaarrekening waaruit blijkt dat zij geoorloofd is.

ONTBINDING EN VEREFFENING

Artikel 33

- 33.1** Indien de Vennootschap wordt ontbonden, geschiedt de vereffening door het Bestuur, tenzij de Algemene Vergadering anders bepaalt.
- 33.2** Tijdens de vereffening blijven deze statuten zoveel mogelijk van kracht.
- 33.3** Voor zover enig vermogen resteert na de betaling van alle schulden van de Vennootschap, wordt dat vermogen als volgt en in de onderstaande volgorde uitgekeerd:
- a.** de op de preferente aandelen gestorte bedragen worden terugbetaald op die preferente aandelen;
 - b.** voor zover preferente aandelen zijn ingetrokken zonder dat de uitkering omschreven in Artikel 11.2 onderdeel b. volledig is betaald en zonder dat een dergelijk tekort vervolgens volledig is betaald zoals omschreven in de Artikelen 32.1 en 32.2, wordt een bedrag ter grootte van een dergelijk (resterend) tekort

- uitgekeerd aan degene(n) die preferente aandelen hield(en) op het moment waarop die intrekking van kracht werd;
- c. voor zover enige Preferente Uitkering (of enig deel daarvan) over boekjaren voorafgaand aan de in onderdeel a. bedoelde uitkering nog niet volledig is betaald zoals omschreven in de Artikelen 32.1 en 32.2, wordt een bedrag ter grootte van een dergelijk (resterend) tekort uitgekeerd op de preferente aandelen;
 - d. de Preferente Uitkering wordt uitgekeerd op de preferente aandelen, berekend over het deel van het boekjaar waarin de in onderdeel a. bedoelde uitkering wordt gedaan, voor het aantal dagen dat reeds is verstreken gedurende dat deel van het boekjaar; en
 - e. hetgeen van het vermogen resteert, wordt uitgekeerd aan de houders van gewone aandelen.
- 33.4** Nadat de Vennootschap heeft opgehouden te bestaan, worden haar boeken, bescheiden en andere gegevensdragers bewaard gedurende de wettelijk voorgeschreven termijn door degene die daartoe in het besluit van de Algemene Vergadering tot ontbinding van de Vennootschap is aangewezen. Indien de Algemene Vergadering een dergelijke persoon niet heeft aangewezen, zullen de vereffenaars daartoe overgaan.



DE ONDERGETEKENDE

S.F. Mesu, kandidaat-notaris, als waarnemer van P.C.S. van der Bij, notaris te Amsterdam, verklaart hierbij dat zij zich naar beste weten ervan heeft overtuigd dat de statuten van InflaRx N.V., statutair gevestigd te Amsterdam, onmiddellijk na het passeren van bovengenoemde akte van statutenwijziging, luiden overeenkomstig de hiervoor opgenomen tekst. Getekend te Amsterdam, op 25 april 2024.