



SWI/PSU/443485-38/15430528

STATUTENWIJZIGING
The Kingfish Company N.V.

Heden, zesentwintig juni tweeduizend zesentwintig, verscheen voor mij, mr. Alexander —
Joannes Wiggers, notaris te Amsterdam: —
de heer mr. Pabe Jan Suurd, geboren te Naarden op acht augustus negentienhonderd —
achtentachtig, werkzaam bij DLA Piper Nederland N.V., een naamloze vennootschap, —
statutair gevestigd te Amsterdam, kantoorhoudende te Prinses Amaliaplein 3, 1077 XS —
Amsterdam. —

De comparant verklaarde het volgende: —

- I. De statuten van **The Kingfish Company N.V.**, een naamloze vennootschap, statutair —
gevestigd te Kats, kantoorhoudende te Oost-Zeedijk 13, 4485 PM Kats, ingeschreven —
in het Handelsregister onder nummer 64625060, hierna te noemen: de —
"Vennootschap", werden laatstelijk vastgesteld bij akte van statutenwijziging op —
zevenentwintig juli tweeduizend drieëntwintig verleden voor een waarnemer van mr. —
A.J. Wiggers, notaris te Amsterdam. —
- II. In de buitengewone algemene vergadering van de Vennootschap gehouden op
negentien juni tweeduizend zesentwintig is onder andere besloten: —
 - a. de statuten van de Vennootschap te wijzigen als nagemeld, en —
 - b. de comparant te machtigen deze akte van statutenwijziging te tekenen. —

De notulen van deze vergadering zijn aan deze akte gehecht. —
De comparant, handelend als gemeld, verklaarde hierbij de statuten van de Vennootschap —
partieel te wijzigen als volgt: —

Artikel 4 wordt gewijzigd en luidt voortaan als volgt: —

"Artikel 4 —

Kapitaal —

Het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap bedraagt vijftien miljoen euro (EUR —
15.000.000,00), verdeeld in één miljard vijfhonderd miljoen (1.500.000.000) Aandelen, elk
nominaal groot één eurocent (EUR 0,01)." —



Ten slotte heeft de comparant verklaard: _____

Geplaatst kapitaal _____

1. Onmiddellijk voorafgaand aan het van kracht worden van bovenstaande _____ statutenwijziging bedraagt het geplaatste kapitaal van de Vennootschap een miljoen — vierhonderdzesentwintigduizend negenhonderdveertig euro en achtenveertig eurocent — (EUR 1.426.940,48), verdeeld in eenhonderdtweeënveertig miljoen _____ zeshonderdvierennegentigduizend achtenveertig (142.694.048) aandelen, met een — nominaal bedrag van één eurocent (EUR 0,01) elk. _____
2. Voorts zijn, onder de opschortende voorwaarde van het van kracht worden van _____ bovenstaande statutenwijziging, bij onderhandse akte op zesentwintig juni _____ tweeduizend zesentwintig, in totaal zevenhonderdvijfenvijftig miljoen _____ eenhonderdzevenennegentigduizend zesendertig (755.197.036) nieuwe aandelen in — het kapitaal van de Vennootschap, met een nominaal bedrag van één eurocent — (EUR 0,01) elk, uitgegeven. _____
3. Derhalve bedraagt het totale geplaatste kapitaal van de Vennootschap met het van _____ kracht worden van bovenstaande statutenwijziging acht miljoen _____ negenhonderdzevenentachtigduizend negenhonderdtien euro en vierentachtig eurocent — (EUR 8.978.910,84), verdeeld in achthonderdzevenennegentig miljoen _____ achthonderdeenennegentigduizend vierentachtig (897.891.084) aandelen, met een — nominaal bedrag van één eurocent (EUR 0,01) elk. _____

SLOT _____

De comparant is mij, notaris, bekend. _____

Deze akte is verleden te Amsterdam op de datum aan het begin van deze akte vermeld. _____

De zakelijke inhoud van de akte is aan de comparant opgegeven en toegelicht. De _____

comparant is gewezen op de gevolgen die uit de inhoud van de akte voortvloeien. De _____

comparant heeft verklaard op volledige voorlezing van de akte geen prijs te stellen, tijdig —

van de inhoud van de akte te hebben kennis genomen en daarmee in te stemmen. _____

Onmiddellijk na beperkte voorlezing is deze akte ondertekend door de comparant en door —

mij, notaris. _____

Volgt ondertekening.

UITGEGEVEN VOOR AFSCHRIFT





VERKLARING DOORLOPENDE TEKST
VAN STATUTEN

De ondergetekende,

mr. Alexander Joannes Wiggers, notaris te
Amsterdam:

verklaart hierbij,

dat in de aangehechte doorlopende tekst van
de statuten van de naamloze vennootschap:
The Kingfish Company N.V., statutair
gevestigd te Kats, de partiële statutenwijziging
is verwerkt, bij akte op zesentwintig juni
tweeduizend zesentwintig, verleden voor mij,
notaris.

Amsterdam, 26 juni 2026.

STATEMENT CONTINUOUS TEXT
ARTICLES OF ASSOCIATION

The undersigned,

Alexander Joannes Wiggers, civil-law notary
in Amsterdam, the Netherlands:

hereby declares,

that in the attached continuous text of the
articles of association of the limited liability
company: **The Kingfish Company N.V.**,
established in Kats, the partial amendment of
the articles of association has been
incorporated, executed by deed on the twenty-
sixth day of June two thousand and twenty-six
by me, civil-law notary.

Amsterdam, 26 June 2026.





SWI/PSU/443485-38/15430529

DOORLOPENDE TEKST van de statuten van de besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid: **The Kingfish Company N.V.**, statutair gevestigd te Kats, na akte houdende partiële statutenwijziging op 26 juni 2026 verleden voor mr. Alexander Joannes Wiggers, notaris te Amsterdam.

STATUTEN:

Artikel 1

Begripsbepalingen

- 1.1 In de statuten wordt verstaan onder:
- (a) "Aandelen": gewone aandelen in het kapitaal van de Vennootschap.
 - (b) "Aandeelhouder": een houder van aandelen.
 - (c) "Algemene Vergadering": de algemene vergadering van aandeelhouders als orgaan van de Vennootschap, alsmede bijeenkomsten van dit orgaan.
 - (d) "Beperkt Recht": een recht van vruchtgebruik, in de zin van titel 8 van Boek 3 van het Burgerlijk Wetboek, of een pandrecht, in de zin van titel 9 van Boek 3 van het Burgerlijk Wetboek.
 - (e) "Boek 2": Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek.
 - (f) "Certificaathoudersrechten": de rechten die de wet toekent aan houders van met medewerking van de Vennootschap uitgegeven certificaten van Aandelen, ondermeer omvattende het recht te worden opgeroepen tot Algemene Vergadering, het recht die vergadering bij te wonen en daarin het woord te voeren.
 - (g) "(Houder van) Certificaten van Aandelen": (een houder van) met medewerking van de Vennootschap uitgegeven certificaten van Aandelen.
 - (h) "Commissaris": een lid van de Raad van Commissarissen.
 - (i) "Directie": het orgaan van de Vennootschap belast met het bestuur in de zin van Boek 2.
 - (j) "Directeur": een bestuurder van de Vennootschap.
 - (k) "Dochtermaatschappij": een dochtermaatschappij, in de zin van artikel 24a van Boek 2, van de Vennootschap.
 - (l) "Groepsmaatschappij": een groepsmaatschappij, in de zin van artikel 24b van Boek 2, van de Vennootschap.
 - (m) "Jaarrekening": de balans, de winst- en verliesrekening en het kasstroomoverzicht met de toelichting, als bedoeld in titel 9 van Boek 2, van de Vennootschap.



- (n) "Raad van Commissarissen": het orgaan van de Vennootschap belast met het toezicht op het Bestuur in de zin van Boek 2.
 - (o) "Register(s) van Aandeelhouders": een of meer registers als bedoeld in artikel 85 van Boek 2.
 - (p) "Vennootschap": de rechtspersoon waarop de onderhavige statuten van toepassing zijn.
 - (q) "Vennootschapsorgaan": de Algemene Vergadering, de Directie en de Raad van Commissarissen.
- 1.2 Onder "schriftelijk" wordt in deze statuten verstaan: bij brief, telefax of e-mail, of door een op andere wijze langs elektronische weg toegezonden leesbaar en reproduceerbaar bericht, mits de identiteit van de verzender met afdoende zekerheid kan worden vastgesteld.
- 1.3 Tenzij anders blijkt of kennelijk anders is bedoeld, sluit een verwijzing naar een begrip of woord in het enkelvoud een verwijzing naar de meervoudsvorm van dit begrip of woord in en omgekeerd.
- 1.4 Tenzij anders blijkt of kennelijk anders is bedoeld, sluit een verwijzing naar het mannelijk geslacht een verwijzing naar het vrouwelijk geslacht in en omgekeerd.

Artikel 2

Naam. Zetel

- 2.1 De Vennootschap is een naamloze vennootschap en draagt de naam:
The Kingfish Company N.V.
- 2.2 De Vennootschap is gevestigd te Kats.
Zij kan elders, ook buiten Nederland, nevenvestigingen hebben.

Artikel 3

Doel

- 3.1 De Vennootschap heeft ten doel:
- a. het oprichten en exploiteren van een of meer recirculatie aquacultuur systeem (RAS) productiefaciliteiten, zomede het exploiteren van een of meer viskwekerij(en);
 - b. het oprichten van, het op enigerlei wijze deelnemen in, het besturen van en het toezicht houden op ondernemingen en vennootschappen;
 - c. het financieren van ondernemingen en vennootschappen;
 - d. het lenen, uitlenen en bijeenbrengen van gelden daaronder begrepen, het uitgeven van obligaties, schuldbrieven of andere waardepapieren, alsmede het aangaan van daarmee samenhangende overeenkomsten;
 - e. het verstrekken van adviezen en het verlenen van diensten aan ondernemingen en vennootschappen waarmee de Vennootschap in een groep is verbonden en aan derden;



- f. het verstrekken van garanties, het verbinden van de Vennootschap en het bezwaren van activa van de Vennootschap ten behoeve van ondernemingen en vennootschappen waarmee de Vennootschap in een groep is verbonden en ten behoeve van derden;
 - g. het verkrijgen, beheren, exploiteren en vervreemden van registergoederen en van vermogenswaarden in het algemeen; en
 - h. het exploiteren en verhandelen van patenten, merkrechten, vergunningen, know how en andere industriële eigendomsrechten,
- en al hetgeen met vorenstaande verband houdt of daartoe bevorderlijk kan zijn, alles in de ruimste zin van het woord.
- 3.2 De Vennootschap mag niet, tenzij toegestaan krachtens artikel 98c van Boek 2, met het oog op het nemen of verkrijgen door anderen van Aandelen of van certificaten daarvan, leningen verstrekken, zekerheid stellen, een koersgarantie geven, zich op andere wijze sterk maken of zich hoofdelijk of anderszins naast of voor anderen verbinden.

Artikel 4

Kapitaal

Het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap bedraagt vijftien miljoen euro (EUR 15.000.000,00), verdeeld in één miljard vijfhonderd miljoen (1.500.000.000) Aandelen, elk nominaal groot één eurocent (EUR 0,01).

Artikel 5

Aandelen. Certificering. Beperkte Rechten

- 5.1 De Aandelen luiden op naam. Aandeelbewijzen worden niet uitgegeven. De Directie kan de Aandelen van een doorlopende nummering voorzien, te beginnen met het nummer 1. De Directie kan, met inachtneming van het bepaalde in de vorige zin, de nummering van Aandelen wijzigen.
- 5.2 Op Aandelen kan vruchtgebruik worden gevestigd.
De Aandeelhouder heeft het stemrecht op de Aandelen waarop een vruchtgebruik is gevestigd, tenzij bij de vestiging van het vruchtgebruik is bepaald dat het stemrecht toekomt aan de vruchtgebruiker.
- 5.3 Op Aandelen kan pandrecht worden gevestigd.
De Aandeelhouder heeft het stemrecht op de Aandelen waarop een pandrecht is gevestigd, tenzij bij de vestiging van het pandrecht is bepaald dat het stemrecht toekomt aan de pandhouder.
- 5.4 Aan de Aandeelhouder die geen stemrecht heeft als gevolg van een op zijn Aandelen rustend vruchtgebruik of pandrecht, aan stemgerechtigde vruchtgebruikers van Aandelen en aan stemgerechtigde pandhouders van Aandelen



komen de Certificaathoudersrechten toe. Aan vruchtgebruikers en pandhouders van Aandelen die geen stemrecht hebben, komen de Certificaathoudersrechten niet toe.

Artikel 6

Overdraagbaarheid van Aandelen

Aandelen zijn vrij overdraagbaar.

Artikel 7

Levering van Aandelen. Uitoefening aandeelhoudersrechten

- 7.1 Tenzij het betreft Aandelen als bedoeld in artikel 86c van Boek 2, is voor de levering van een Aandeel of de levering van een Beperkt Recht daarop een daartoe bestemde ten overstaan van een in Nederland gevestigde notaris verleden akte vereist waarbij de betrokkenen partij zijn.
- 7.2 Behoudens in het geval de Vennootschap zelf bij een rechtshandeling, als bedoeld in artikel 7.1, partij is, kunnen de aan het betrokken Aandeel verbonden rechten eerst worden uitgeoefend nadat de Vennootschap de rechtshandeling heeft erkend of de akte aan haar is betekend overeenkomstig het bepaalde in artikel 86b van Boek 2, danwel deze heeft erkend door inschrijving in het Register van Aandeelhouders.

Artikel 8

Opgaaf van woonplaats en adres. Register van Aandeelhouders

- 8.1 Aandeelhouders, pandhouders en vruchtgebruikers van Aandelen, zomede Houders van Certificaten van Aandelen dienen hun woonplaats en adres schriftelijk op te geven aan de Vennootschap.
- 8.2 Door de Directie worden één of meer Registers van Aandeelhouders gehouden.
- 8.3 Teneinde te voldoen aan de wettelijke vereisten of aan de vereisten die worden gesteld door een effectenbeurs, zal de Vennootschap de bevoegde autoriteiten inzage verlenen in het Register van Aandeelhouders en zal de Vennootschap alle benodigde gegevens betreffende de Aandeelhouders en Houders van Certificaten van Aandelen verstrekken.
- 8.4 Indien Aandelen zijn geleverd of uitgegeven aan een instelling ter opname in een verzameldepot naar buitenlands recht ten einde deze te verhandelen tussen deelgenoten op een multilaterale handelsfaciliteit, wordt de naam en het adres van de betreffende instelling opgenomen in het aandeelhoudersregister, met vermelding van de datum waarop die Aandelen aan de betreffende instelling zijn geleverd of uitgegeven, de datum van erkenning of betekening, alsmede van het op ieder Aandeel gestorte bedrag.

Artikel 9

Uitgifte van Aandelen

- 9.1 Uitgifte van Aandelen door de Vennootschap kan geschieden ingevolge een daartoe strekkend besluit van de Algemene Vergadering - genomen met een meerderheid van ten minste twee derden (2/3) van de uitgebrachte stemmen - of van de Raad van Commissarissen indien de Raad van Commissarissen daartoe bij besluit van de Algemene Vergadering - genomen met een meerderheid van ten minste twee derden (2/3) van de uitgebrachte stemmen - 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.
- 9.2 De Vennootschap legt binnen acht dagen na een besluit van de Algemene Vergadering tot uitgifte of tot aanwijzing van de Raad van Commissarissen een volledige tekst daarvan neer ten kantore van het handelsregister waarin de Vennootschap is ingeschreven. De Vennootschap doet binnen acht dagen na elke uitgifte van Aandelen hiervan opgave ten kantore van voormeld handelsregister, met vermelding van het aantal uitgegeven Aandelen.
- 9.3 Het bepaalde in artikelen 9.1 en 9.2 vindt overeenkomstige toepassing op het verlenen van rechten tot het nemen van Aandelen, maar is niet van toepassing op het uitgeven van Aandelen aan iemand die een voordien reeds verkregen recht tot het nemen van Aandelen uitoefent.
- 9.4 Tenzij het betreft Aandelen als bedoeld in artikel 86c van Boek 2, is voor de uitgifte van Aandelen een daartoe bestemde voor een in Nederland gevestigde notaris verleden akte vereist, waarbij de Vennootschap en iedere persoon aan wie Aandelen worden uitgegeven partij zijn.
- 9.5 De Vennootschap kan bij uitgifte geen Aandelen nemen.
- 9.6 Tenzij anders bedongen in overeenstemming met Boek 2, moet bij het nemen van een Aandeel daarop het nominale bedrag worden gestort, alsmede, indien het Aandeel voor een hoger bedrag wordt genomen, het verschil tussen die bedragen.
- 9.7 Storting in vreemd geld kan slechts geschieden indien de Vennootschap daarmee instemt. Met storting in vreemd geld wordt aan de stortingsplicht voldaan voor het bedrag waartegen het gestorte bedrag vrijelijk in euro's kan worden ingewisseld. Bepalend is de wisselkoers op de dag van de storting. De Vennootschap kan storting verlangen tegen de wisselkoers op een bepaalde dag binnen twee maanden voor de laatste dag waarop moet worden gestort, mits de Aandelen of certificaten onverwijld na uitgifte zullen worden toegelaten tot de handel op een gereguleerde markt of multilaterale handelsfaciliteit, als bedoeld in artikel 1:1 van de Wet op het Financieel Toezicht, waarvoor een vergunning is verleend in een



andere lidstaat of een met een gereguleerde markt of multilaterale handelsfaciliteit vergelijkbaar systeem uit een staat die geen lidstaat is.

- 9.8 Het Venootschapsorgaan dat bevoegd is te besluiten tot uitgifte van Aandelen, kan besluiten dat storting op Aandelen op andere wijze dan in geld geschiedt.

Artikel 10

Voorkeursrecht bij uitgifte

- 10.1. Voorzover de wet niet anders bepaalt, heeft iedere Aandeelhouder bij uitgifte van Aandelen, ook die tegen inbreng anders dan in geld, een voorkeursrecht naar evenredigheid van het gezamenlijke bedrag van zijn Aandelen op de dag waarop tot uitgifte wordt besloten.
- 10.2 Indien een Aandeelhouder zijn voorkeursrecht niet, niet tijdig of niet volledig uitoefent, komt het voorkeursrecht voor de vrijvallende Aandelen toe aan de overige Aandeelhouders, in de verhouding als in lid 1 van dit artikel omschreven.
- 10.3 Indien door de onderlinge verhouding van het bezit aan Aandelen één of meer van de uit te geven Aandelen niet kunnen worden toegewezen aan één of meer Aandeelhouders, worden deze onder de Aandeelhouders verloot.
- 10.4 De Algemene Vergadering kan, telkens voor een enkele uitgifte, besluiten het voorkeursrecht tot het nemen van Aandelen te beperken of uit te sluiten, mits een zodanig besluit gelijktijdig met het besluit tot uitgifte wordt genomen. Voor een besluit van de Algemene Vergadering tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht of tot aanwijzing is ongeacht het gedeelte van het geplaatste kapitaal dat ter vergadering is vertegenwoordigd een meerderheid van ten minste twee derden (2/3) van de uitgebrachte stemmen vereist.
- In elk voorstel tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht moeten de redenen voor het voorstel en de keuze van de voorgenomen koers van uitgifte schriftelijk worden toegelicht.
- Het voorkeursrecht kan ook worden beperkt of uitgesloten door de Raad van Commissarissen indien de Raad van Commissarissen bij besluit van de Algemene Vergadering – genomen met een meerderheid van ten minste twee derden (2/3) van de uitgebrachte stemmen ongeacht het gedeelte van het geplaatste kapitaal dat ter vergadering is vertegenwoordigd - voor een bepaalde duur van ten hoogste vijf jaren is aangewezen als bevoegd tot het beperken of uitsluiten van het voorkeursrecht. Een zodanige aanwijzing kan telkens voor niet langer dan vijf jaren worden verlengd. Tenzij bij de aanwijzing anders is bepaald, kan zij niet worden ingetrokken.
- De Venootschap legt binnen acht dagen na een besluit van de Algemene Vergadering tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht of tot aanwijzing



van de Raad van Commissarissen een volledige tekst daarvan neer ten kantore van het handelsregister.

- 10.5 Het hiervoor in dit artikel bepaalde is van overeenkomstige toepassing op het verlenen van rechten tot het nemen van Aandelen.

Artikel 11

Verkrijging van Aandelen of certificaten daarvan door de Vennootschap, de vervreemding daarvan en de vestiging van beperkte rechten op door de Vennootschap gehouden Aandelen of certificaten daarvan

- 11.1 Verkrijging door de Vennootschap van niet-volgestorte Aandelen is nietig.
- 11.2 Met uitzondering van Aandelen die de Vennootschap onder algemene titel verkrijgt, mag de Vennootschap - nadat de Algemene Vergadering de Directie daartoe heeft gemachtigd bij besluit genomen met een meerderheid van ten minste twee derden (2/3) van de uitgebrachte stemmen - volgestorte Aandelen, anders dan om niet, slechts verkrijgen indien haar eigen vermogen, verminderd met de verkrijgingsprijs, niet kleiner is dan het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal, vermeerderd met de reserves die krachtens de wet en de statuten moeten worden aangehouden.
- 11.3 Voor het vereiste in artikel 11.2 is bepalend de grootte van het eigen vermogen volgens de laatst vastgestelde balans, verminderd met de verkrijgingsprijs voor de Aandelen, het bedrag van leningen als bedoeld in artikel 98c lid 2 van Boek 2 en uitkeringen uit winst of reserves aan anderen die zij en haar Dochtermaatschappijen na de balansdatum verschuldigd werden.
Is een boekjaar meer dan zes maanden verstreken zonder dat de Jaarrekening is vastgesteld, dan is verkrijging, anders dan om niet, overeenkomstig artikel 11.2 niet toegestaan.
- 11.4 In de machtiging van de Algemene Vergadering, als bedoeld in artikel 11.2, die voor ten hoogste achttien maanden geldt, dient te zijn aangegeven hoeveel Aandelen mogen worden verkregen, hoe zij mogen worden verkregen en tussen welke grenzen de prijs moet liggen.
- 11.5 Verkrijging van Aandelen in strijd met het bepaalde in artikel 11.2 is nietig.
- 11.6 Aan het Vennootschapsorgaan dat bevoegd is te besluiten tot uitgifte van Aandelen, komt mede de bevoegdheid toe te besluiten tot:
- (a) vervreemding van door de Vennootschap gehouden Aandelen;
 - (b) het aangaan van rechtshandelingen waarbij de Vennootschap zich tot vervreemding van door haar gehouden Aandelen verbindt;
 - (c) het vestigen van een Beperkt Recht op door de Vennootschap gehouden Aandelen.
- 11.7 In dit artikel worden onder Aandelen mede certificaten daarvan begrepen.



Artikel 12

Vermindering van kapitaal

- 12.1 De Algemene Vergadering kan besluiten tot vermindering van het geplaatste kapitaal door Aandelen in te trekken of door het bedrag van de Aandelen bij statutenwijziging te verminderen. In dit besluit moeten de Aandelen waarop het besluit betrekking heeft, worden aangewezen en moet de uitvoering van het besluit zijn geregeld.
- 12.2 Een besluit tot intrekking kan slechts Aandelen betreffen die de Vennootschap zelf houdt of waarvan zij de certificaten houdt.
- 12.3 Indien de Algemene Vergadering besluit het bedrag van de Aandelen bij statutenwijziging te verminderen - ongeacht of dit geschiedt zonder terugbetaling of met gedeeltelijke terugbetaling op de Aandelen of ontheffing van de verplichting tot storting - moet de vermindering naar evenredigheid op alle Aandelen geschieden. Van het vereiste van evenredigheid mag worden afgeweken met instemming van alle Aandeelhouders.
- 12.4 Voor een besluit tot kapitaalvermindering is een meerderheid van ten minste twee derden (2/3) der uitgebrachte stemmen vereist, indien minder dan de helft van het geplaatste kapitaal in de vergadering is vertegenwoordigd.
- 12.5 De oproeping tot de Algemene Vergadering waarin een in dit artikel bedoeld besluit wordt genomen, vermeldt het doel van de kapitaalvermindering en de wijze van uitvoering. Het bepaalde in de leden 2 en 3 van artikel 33 is van toepassing.

Artikel 13

Gemeenschap

Indien een Aandeel, een Certificaat van een Aandeel, of een Beperkt Recht op een Aandeel of een Certificaat daarvan door meerdere personen gezamenlijk wordt gehouden, kan de Vennootschap verlangen dat dergelijke deelgenoten aan één persoon een schriftelijke volmacht verstrekken om hen tegenover de Vennootschap te vertegenwoordigen.

DIRECTIE EN RAAD VAN COMMISSARISSEN

Artikel 14

Directie

- 14.1 De Directie bestaat uit een of meer Directeuren. De Algemene Vergadering stelt het precieze aantal Directeuren en hun titel vast.
- 14.2 De Directeuren worden benoemd door de Algemene Vergadering op aanbeveling door de Raad van Commissarissen.
- 14.3 Een Directeur kan te allen tijd door de Raad van Commissarissen worden geschorst.
- 14.4 Iedere Directeur kan te allen tijde door de Algemene Vergadering worden geschorst en ontslagen.



- 14.5 De Algemene Vergadering stelt het bezoldigingsbeleid van de Vennootschap vast. De bezoldiging en de verdere arbeidsvoorwaarden van iedere individuele Directeur wordt vastgesteld door de Raad van Commissarissen met inachtneming van het bezoldigingsbeleid.

Artikel 15

Taken en bevoegdheden van de Directie. Besluitvorming.

- 15.1 Behoudens de beperkingen volgens de statuten is de Directie belast met het besturen van de Vennootschap, zomede de dagelijkse leiding van de Vennootschap en de daarmee verbonden onderneming.
- 15.2 De Directie kan een reglement vaststellen waarbij regels worden gegeven omtrent de besluitvorming door de Directie. Het vaststellen of wijzigen van een dergelijk reglement behoeft de voorafgaande goedkeuring van de Raad van Commissarissen.
- 15.3 Een Directeur neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming binnen de Directie als het daarbij gaat om een onderwerp waarbij hij een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met het belang van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming.
Het besluit wordt in dat geval genomen door de overige Directeuren.
Wanneer geen directiebesluit kan worden genomen omdat alle Directeuren een tegenstrijdig belang als voornoemd hebben, wordt het besluit genomen door de Raad van Commissarissen.
- 15.4 Besluiten van de Directie worden genomen met een volstrekte meerderheid van stemmen. Iedere Directeur heeft één stem, met dien verstande dat de Directeur met de titel CEO altijd evenveel stemmen heeft als de andere Directeuren gezamenlijk. Ingeval van staking van stemmen is een voorstel verworpen. Besluiten van de Directie kunnen - met inachtneming van hetgeen in dit artikel is bepaald - te allen tijde unaniem en schriftelijk worden genomen, mits het desbetreffende voorstel aan alle in functie zijnde Directeuren is voorgelegd en geen van hen zich tegen deze wijze van besluitvorming verzet.
- 15.5 De Directie kan bij een taakverdeling bepalen met welke taak iedere Directeur meer in het bijzonder zal zijn belast.

Artikel 16

Vertegenwoordiging. Ontstentenis en belet.

- 16.1 De Directie is bevoegd de Vennootschap te vertegenwoordigen. De bevoegdheid tot vertegenwoordiging komt mede toe aan een Directeur die de titel CEO draagt gezamenlijk handelend met een Directeur die de titel CFO, COO of CTO draagt.
- 16.2 De Directie kan functionarissen met algemene of beperkte vertegenwoordigingsbevoegdheid aanstellen. Elk hunner vertegenwoordigt de



Vennootschap met inachtneming van de begrenzing aan zijn bevoegdheid gesteld. Hun titulatuur wordt door de Directie bepaald.

- 16.3 In geval van ontstentenis of belet van een Directeur zijn de andere Directeuren of is de andere Directeur tijdelijk met het bestuur van de Vennootschap belast. In geval van ontstentenis of belet van alle Directeuren is de persoon die daartoe door de Raad van Commissarissen, al dan niet uit haar midden, is aangewezen tijdelijk met het bestuur van de Vennootschap belast.

Artikel 17

Beperkingen van de bestuursbevoegdheid

- 17.1 Aan de voorafgaande goedkeuring van de Algemene Vergadering zijn onderworpen de besluiten van de Directie 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 danwel als volledig aansprakelijke vennote in een commanditaire vennootschap of vennootschap onder firma, indien deze samenwerking of verbreking van ingrijpende betekenis is voor de Vennootschap;
 - (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.
- 17.2 De Raad van Commissarissen is bevoegd besluiten van de Directie aan zijn goedkeuring te onderwerpen. Die besluiten dienen duidelijk omschreven te worden en schriftelijk aan de Directie te worden meegedeeld.
- 17.3 Het ontbreken van een ingevolge dit artikel vereiste goedkeuring tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid, als bedoeld in artikel 16.1, niet aan.
- 17.4 De Directie is bevoegd te besluiten tot het verrichten van de in artikel 94 van Boek 2 vermelde rechtshandelingen, alsmede tot het verrichten van deze rechtshandelingen.

Artikel 18

Nomination Committee

- 18.1 De Vennootschap heeft een Nomination Committee bestaand uit ten minste drie en maximaal vier leden, waarbij de meerderheid van de leden onafhankelijk dient te zijn



- van de Raad van Commissarissen en de Directie. De Algemene Vergadering stelt het precieze aantal leden van de Nomination Committee vast.
- 18.2 De leden van de Nomination Committee worden benoemd en ontslagen door de Algemene Vergadering. De leden van de Nomination Committee, inclusief de voorzitter daarvan, worden benoemd voor een periode van twee jaar, tenzij de Algemene Vergadering anders besluit.
- 18.3 De Nomination Committee verstrekt aanbevelingen aan de Algemene Vergadering voor de benoeming van Commissarissen, waaronder begrepen de voorzitter van de Raad van Commissarissen, en voor de benoeming van leden van de Nomination Committee, zomede aanbevelingen voor de bezoldiging van de Commissarissen en de leden van de Nomination Committee.
- 18.4 De Algemene Vergadering stelt een reglement vast waarin de werkwijze van de Nomination Committee en haar taken en bevoegdheden nader worden vastgelegd.

Artikel 19

Raad van commissarissen

De Vennootschap heeft een Raad van Commissarissen, bestaande uit vijf tot zeven natuurlijke personen. De Algemene Vergadering stelt het precieze aantal Commissarissen vast.

Artikel 20

Benoeming Commissarissen. Voorzitter. Bezoldiging.

- 20.1 Commissarissen worden benoemd door de Algemene Vergadering. Rabo Participaties B.V., een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, statutair gevestigd te Utrecht, kantoor houdende te Croeselaan 28, 3521 CB Utrecht, ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer: 30169249 ("Rabobank") en Creadev International S.A.S., een vennootschap naar Frans recht, statutair gevestigd te Roubaix, Frankrijk, ingeschreven bij de kamer van koophandel in Frankrijk onder nummer: 493 504 302 R.C.S. Lille Métropole ("Credev") hebben ieder voor zich gedurende een periode van drie jaar te rekenen vanaf zestien november tweeduizend twintig een recht op bindende voordracht van een lid voor de Raad van Commissarissen, zolang Rabobank - gezamenlijk met haar Groepsmaatschappijen - respectievelijk Credev - gezamenlijk met haar Groepsmaatschappijen - ieder voor zich ten minste tien procent (10%) houden in het totale geplaatste en uitstaande kapitaal van de Vennootschap. Vanaf zestien november tweeduizend drieëntwintig heeft ieder van Rabobank en Credev, zolang zij ieder voor zich - gezamenlijk met ieder voor zich hun Groepsmaatschappijen - ten minste tien procent (10%) houden in het totale geplaatste en uitstaande kapitaal van de Vennootschap, het recht op bindende voordracht van een dusdanig aantal leden voor de Raad van Commissarissen gelijk aan een percentage van het aantal beschikbare plaatsen in de Raad van



Commissarissen afgerond naar boven dan wel beneden van het dichtstbijzijnde aantal beschikbare plaatsen als overeenkomt met het percentage aan aandelenbezit dat door de betreffende Aandeelhouder wordt gehouden in het totale geplaatste en uitstaande kapitaal van de Vennootschap. Indien aan een voordracht door de Algemene Vergadering het bindend karakter wordt ontnomen, wordt voornoemde procedure voor bindende voordracht tot benoeming herhaald totdat de betreffende plaatsen zijn ingevuld.

- 20.2 De Algemene Vergadering benoemt één van de leden van de Raad van Commissarissen tot voorzitter van de Raad van Commissarissen.
- 20.3 De bezoldiging van de Raad van Commissarissen wordt vastgesteld door de Algemene Vergadering.

Artikel 21

Schorsing en ontslag Commissarissen. Aftreden

- 21.1 Ieder Commissaris kan te allen tijde door de Algemene Vergadering worden geschorst en ontslagen.
- 21.2 Commissarissen dienen periodiek af te treden en worden daartoe benoemd voor een bepaalde periode zoals vastgesteld door de Algemene Vergadering.

Artikel 22

Taak en bevoegdheden Raad van Commissarissen

- 22.1 De Raad van Commissarissen heeft tot taak toezicht te houden op het beleid van de Directie en op de algemene gang van zaken in de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Hij staat de Directie met raad terzijde. Bij de vervulling van hun taak richten de Commissarissen zich naar het belang van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming.
- 22.2 De Directie verschaft de Raad van Commissarissen tijdig de voor de uitoefening van de taak van de Raad van Commissarissen noodzakelijke gegevens.
- 22.3 De Raad van Commissarissen, zomede iedere individuele Commissaris, heeft toegang tot de gebouwen en terreinen van de Vennootschap en is bevoegd de boeken en bescheiden van de Vennootschap in te zien. De Raad van Commissarissen kan één of meer personen uit zijn midden of een deskundige aanwijzen om deze bevoegdheden uit te oefenen. De Raad van Commissarissen kan zich overigens ook door deskundigen laten bijstaan.

Artikel 23

Werkwijze en besluitvorming Raad van Commissarissen

- 23.1 Bij afwezigheid van de voorzitter van de Raad van Commissarissen in een vergadering wijst de vergadering zelf een voorzitter aan. De voorzitter wijst voor iedere vergadering al dan niet uit het midden van de Raad van Commissarissen een secretaris aan.



- 23.2 De Raad van Commissarissen vergadert telkenmale wanneer de voorzitter, dan wel iedere andere Commissaris, dan wel de Directie, zulks nodig acht.
- 23.3 Van het verhandelde in de vergadering van de Raad van Commissarissen worden notulen gehouden door de secretaris. De notulen worden in dezelfde vergadering of in een volgende vergadering van de Raad van Commissarissen vastgesteld en ten blijke daarvan door de voorzitter en de secretaris ondertekend.
- 23.4 Alle besluiten van de Raad van Commissarissen worden genomen met volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen. Iedere Commissaris heeft één stem met dien verstande dat de voorzitter een doorslaggevende stem heeft bij staking van stemmen.
- 23.5 De Raad van Commissarissen kan in een vergadering alleen geldige besluiten nemen indien de meerderheid van de Commissarissen ter vergadering aanwezig of vertegenwoordigd is.
- 23.6 Een Commissaris kan zich door een mede-Commissaris bij schriftelijke volmacht doen vertegenwoordigen. Een Commissaris kan voor niet meer dan één mede-Commissaris als gevolmachtigde optreden.
- 23.7 De Raad van Commissarissen kan ook buiten vergadering besluiten nemen, mits het desbetreffende voorstel aan alle Commissarissen is voorgelegd en ieder Commissaris zich over het voorstel heeft kunnen uitspreken dan wel geen van hen zich tegen deze wijze van besluitvorming verzet. Van een aldus genomen besluit wordt onder bijvoeging van de ingekomen antwoorden door de secretaris een relaas opgemaakt dat door de voorzitter en de secretaris wordt ondertekend.
- 23.8 Een Commissaris neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming binnen de Raad van Commissarissen als het daarbij gaat om een onderwerp waarbij hij een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met het belang van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming.
Het besluit wordt in dat geval genomen door de overige Commissarissen. Wanneer geen besluit genomen zou kunnen worden omdat alle Commissarissen een tegenstrijdig belang (als voornoemd) hebben, wordt het besluit genomen door Algemene Vergadering.

Artikel 24

Ontstentenis of belet Commissarissen

In geval van ontstentenis of belet van een Commissaris zijn de andere Commissarissen of is de andere Commissaris tijdelijk met de uitoefening van de taken en bevoegdheden van de betreffende Commissaris belast. In geval van ontstentenis of belet van alle Commissarissen of van de enige Commissaris is de persoon die daartoe door de Algemene Vergadering is aangewezen tijdelijk met de uitoefening van de taken en bevoegdheden van de betreffende Commissaris belast.

ALGEMENE VERGADERING

Artikel 25

Bijeenroeping. Plaats van de vergadering

- 25.1 Onverminderd het bepaalde in artikel 31, worden Algemene Vergaderingen gehouden, zo dikwijls de Directie of de Raad van Commissarissen dit wenst. De bevoegdheid tot bijeenroeping van de Algemene Vergadering komt toe aan de Directie en aan de Raad van Commissarissen.
- 25.2 De Directie dient een Algemene Vergadering bijeen te roepen:
- (a) indien één of meer Aandeelhouders en/of Houders van Certificaten van Aandelen die gezamenlijk ten minste één/tiende gedeelte van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen, daartoe schriftelijk een verzoek indienen, onder nauwkeurige opgave van de te behandelen onderwerpen;
 - (b) binnen drie maanden nadat het voor haar 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.
- Indien de Algemene Vergadering niet binnen zes weken na het verzoek, als hiervoor onder (a) bedoeld, wordt gehouden, zijn de verzoekers - met inachtneming van de wet en de statuten - zelf bevoegd de Algemene Vergadering bijeen te roepen zonder daartoe de machtiging van de president van de rechtbank nodig te hebben. Op een bijeenroeping als in de vorige zin bedoeld, is het bepaalde in artikel 25.3 van dit artikel van overeenkomstige toepassing.
- 25.3 De oproeping dient niet later te geschieden dan op de vijftiende dag voor de dag waarop de vergadering wordt gehouden.
- 25.4 Aandeelhouders en/of Houders van Certificaten van Aandelen die alleen of gezamenlijk ten minste één procent (1%) van het geplaatste kapitaal van de Vennootschap vertegenwoordigen, hebben het recht om aan de Directie het verzoek te doen om onderwerpen op de agenda van de Algemene Vergadering te plaatsen. Deze verzoeken zullen door de Directie worden overgenomen onder voorwaarde dat:
- (a) er geen zwaarwegende belangen van de Vennootschap zijn die zich tegen agendering verzetten;
 - (b) het verzoek ten minste achtentwintig (28) dagen voor de datum van de Algemene Vergadering bij de voorzitter van de Directie schriftelijk is ingediend.
- 25.5 Is de oproepingstermijn niet in acht genomen of heeft de oproeping niet of niet op de juiste wijze plaatsgehad, dan kunnen niettemin wettige besluiten worden genomen, ook ten aanzien van onderwerpen die niet of niet op de voorgeschreven wijze zijn aangekondigd, mits een zodanig besluit wordt genomen met algemene



stemmen in een Algemene Vergadering waarin het gehele geplaatste kapitaal is vertegenwoordigd.

- 25.6 Algemene Vergaderingen worden gehouden in de gemeente waar de Vennootschap haar zetel heeft of te Amsterdam, Rotterdam, 's-Gravenhage of op de luchthaven Schiphol in de gemeente Haarlemmermeer.

Onverminderd het bepaalde in artikel 25.5 van dit artikel kunnen in een elders gehouden Algemene Vergadering slechts wettige besluiten worden genomen, indien het gehele geplaatste kapitaal is vertegenwoordigd, en een dergelijk besluit in Nederland wordt genomen.

Artikel 26

Toegang tot en leiding van de Algemene Vergadering

- 26.1 Toegang tot de Algemene Vergadering hebben de Aandeelhouders en een ieder aan wie de Certificaathoudersrechten toekomen. Het recht van toegang komt tevens toe aan iedere Directeur en Commissaris die niet is geschorst, en voorts aan iedere persoon die tot het bijwonen van de Algemene Vergadering of een gedeelte daarvan is uitgenodigd door de voorzitter van de betrokken vergadering.

- 26.2 Iedere Aandeelhouder en een ieder aan wie de Certificaathoudersrechten toekomen is bevoegd om, in persoon of bij een schriftelijk gevolmachtigde, met gebruikmaking van een elektronisch communicatiemiddel deel te nemen aan een Algemene Vergadering, mits:

- a. hij via het elektronische communicatiemiddel kan worden geïdentificeerd;
- b. hij kennis kan nemen van het ter vergadering verhandelde;
- c. hij - indien het een aandeelhouder betreft - het stemrecht kan uitoefenen.

De Directie kan, met voorafgaande goedkeuring van de Algemene Vergadering, voorwaarden vaststellen voor het gebruik van elektronische communicatiemiddelen door vergadergerechtigden. Deze voorwaarden worden bij de oproeping bekend gemaakt.

- 26.3 De Algemene Vergadering wordt geleid door de voorzitter van de Raad van Commissarissen danwel, in zijn afwezigheid, een door de Raad van Commissarissen, al dan niet uit zijn midden, aan te wijzen persoon. Is de voorzitter niet aanwezig en laat de Raad van Commissarissen een aanwijzing als hiervoor bedoeld achterwege, dan voorziet de Algemene Vergadering zelf in haar leiding.

- 26.4 Het ter vergadering uitgesproken oordeel van de voorzitter omtrent de uitslag van een stemming is beslissend. Hetzelfde geldt voor de inhoud van een genomen besluit, voorzover werd gestemd over een niet schriftelijk vastgelegd voorstel. Wordt echter onmiddellijk na het uitspreken van evengemeld oordeel de juistheid daarvan betwist, dan vindt een nieuwe stemming plaats, wanneer de meerderheid der 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.
- 26.5 Tenzij een notarieel proces-verbaal wordt opgemaakt of de voorzitter zelf de notulen wenst te houden, wijst de voorzitter een persoon aan die met het houden van de notulen is belast.
- De notulen worden in dezelfde vergadering of in een volgende vergadering vastgesteld door de Algemene Vergadering en ten blijke daarvan ondertekend door de voorzitter en de notulist van de vergadering waarin de vaststelling geschiedt. Indien de Algemene Vergadering of de Directie besluit tot het doen opmaken van een notarieel proces-verbaal, of indien een of meer Aandeelhouders die gezamenlijk ten minste een tiende gedeelte van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen daartoe besluiten, verleent de Directie aan een notaris de opdracht tot het opmaken daarvan. De kosten van het proces-verbaal zijn voor rekening van de Vennootschap.
- 26.6 De Directie houdt een notulenboek waarin de vastgestelde notulen van elke Algemene Vergadering zijn opgenomen en waarin tevens een afschrift wordt ingevoegd van elk notarieel proces-verbaal dat van een Algemene Vergadering is opgemaakt.
- Het notulenboek ligt ten kantore van de Vennootschap ter inzage van de Aandeelhouders en van een ieder aan wie de Certificaathoudersrechten toekomen. Aan ieder van hen wordt desgevraagd, tegen ten hoogste de kostprijs, een afschrift of uittreksel verstrekt van de notulen van een Algemene Vergadering.

Artikel 27

Stemrecht. Besluitvorming

- 27.1 Elk Aandeel geeft recht op het uitbrengen van één stem.
- 27.2 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 van hen 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 daarvan toebehoorde. De Vennootschap of een Dochtermaatschappij kan geen stem uitbrengen voor een Aandeel waarop zij een pandrecht of vruchtgebruik heeft.
- 27.3 Bij de vaststelling in hoeverre Aandeelhouders stemmen, aanwezig of vertegenwoordigd zijn of in hoeverre het aandelenkapitaal vertegenwoordigd is, wordt geen rekening gehouden met Aandelen waarvoor geen stem kan worden uitgebracht.



- 27.4 De Directeuren en Commissarissen hebben als zodanig in de Algemene Vergadering een raadgevende stem.
- 27.5 De Algemene Vergadering besluit met volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen, voorzover de wet danwel de statuten geen grotere meerderheid voorschrijven.
- 27.6 Blanco stemmen en ongeldige stemmen worden als niet uitgebracht aangemerkt.
- 27.7 Staken de stemmen omtrent een voorstel, dan is dat voorstel verworpen.

Artikel 28

Besluitvorming buiten vergadering

- 28.1 Tenzij er (rechts)personen zijn aan wie de Certificaathoudersrechten toekomen, kunnen stemgerechtigde Aandeelhouders, alle besluiten die zij in een Algemene Vergadering kunnen nemen, ook buiten vergadering nemen, mits zij zich allen schriftelijk ten gunste van het betrokken voorstel uitspreken en zij de Directeuren en Commissarissen vooraf hebben geraadpleegd. De personen die buiten vergadering een besluit hebben genomen, stellen de Directie en Raad van Commissarissen onverwijld in kennis van dat besluit.
- 28.2 Van elk buiten vergadering genomen besluit wordt mededeling gedaan in de eerstvolgende Algemene Vergadering. De bescheiden waaruit van de besluitvorming buiten vergadering blijkt, liggen tijdens voormelde Algemene Vergadering ter inzage van de Aandeelhouders en een ieder aan wie de Certificaathoudersrechten toekomen; daarna worden deze bescheiden ingevoegd in het notulenboek.

Artikel 29

Boekjaar. Jaarrekening

- 29.1 Het boekjaar van de Vennootschap is het kalenderjaar.
- 29.2 Jaarlijks binnen vijf maanden na afloop van het boekjaar van de Vennootschap, behoudens verlenging van deze termijn met ten hoogste vijf maanden door de Algemene Vergadering op grond van bijzondere omstandigheden, maakt de Directie een Jaarrekening op over dat boekjaar.
- 29.3 De Jaarrekening wordt ondertekend door iedere Directeur en iedere Commissaris. Indien de ondertekening van één of meer Directeuren of Commissarissen ontbreekt, wordt daarvan onder opgave van reden melding gemaakt.
- 29.4 De Vennootschap zorgt dat de opgemaakte Jaarrekening en, indien vereist, het bestuursverslag en de krachtens meerbedoeld artikel 392 toegevoegde gegevens zo spoedig mogelijk, doch niet later dan met ingang van de datum van oproeping tot de Algemene Vergadering, bestemd tot hun behandeling, op het kantoor van de Vennootschap aanwezig zijn. Aandeelhouders en een ieder aan wie de



Certificaathoudersrechten toekomen, kunnen die stukken aldaar inzien en er kosteloos een afschrift van verkrijgen.

Artikel 30

Accountant

- 30.1 De Algemene Vergadering verleent aan een registeraccountant of andere deskundige, als bedoeld in artikel 393 van Boek 2 - beiden hierna aan te duiden als: de "Deskundige" - danwel een organisatie waarin zodanige deskundigen samenwerken, de opdracht tot onderzoek van de opgemaakte Jaarrekening. Gaat de Algemene Vergadering daartoe niet over, dan is de Raad van Commissarissen bevoegd en verplicht de opdracht te verlenen. De Algemene Vergadering kan de opdracht, als hiervoor in dit lid bedoeld, te allen tijde intrekken en deze aan een andere Deskundige verlenen. Hetzelfde geldt indien de Raad van Commissarissen de opdracht heeft verleend.
- 30.2 De Deskundige brengt omtrent zijn onderzoek verslag uit aan de Directie en de Raad van Commissarissen en geeft de uitslag van zijn onderzoek in een verklaring weer.
- 30.3 Voor de gevallen waarin de wet dat toestaat, kan het verlenen van de in lid 1 van dit artikel bedoelde opdracht achterwege blijven of kan de opdracht aan een ander dan de aldaar bedoelde deskundige worden verleend.

Artikel 31

Jaarvergadering. Vaststelling Jaarrekening

- 31.1 Elk jaar wordt ten minste één Algemene Vergadering gehouden, en wel binnen zes maanden na afloop van het laatstverstreken boekjaar van de Vennootschap; deze Algemene Vergadering wordt hierna aangeduid als: de "Jaarvergadering". De agenda voor de Jaarvergadering bevat ten minste de volgende onderwerpen:
- (a) indien een jaarverslag over het laatstverstreken boekjaar is vereist: de behandeling van dit jaarverslag;
 - (b) de vaststelling van de Jaarrekening over het laatstverstreken boekjaar;
 - (c) de bestemming van de in het laatstverstreken boekjaar behaalde winst danwel de vaststelling van de wijze waarop een in dat boekjaar geleden verlies wordt gedelgd;
 - (d) decharge van Directeuren en Commissarissen voor de door hen in het laatstverstreken boekjaar verrichte werkzaamheden.
- 31.2 De in lid 1 van dit artikel vermelde onderwerpen behoeven niet op de agenda voor de Jaarvergadering te worden vermeld, indien de termijn voor het opmaken van de Jaarrekening is verlengd of een voorstel tot verlenging van die termijn op die agenda is vermeld.
- 31.3 Vaststelling van de Jaarrekening geschiedt door de Algemene Vergadering.



- 31.4 Indien een verklaring omtrent de getrouwheid van de Jaarrekening is vereist en de Algemene Vergadering geen kennis heeft kunnen nemen van die verklaring, kan de Jaarrekening niet worden vastgesteld, tenzij onder de overige gegevens een wettige grond wordt medegedeeld waarom de verklaring ontbreekt.
- 31.5 Indien de Jaarrekening gewijzigd wordt vastgesteld, kunnen de Aandeelhouders en een ieder aan wie de Certificaathoudersrechten toekomen daarvan kosteloos een afschrift verkrijgen.
- 31.6 De vaststelling van de Jaarrekening strekt niet tot kwijting van een Directeur of Commissaris.

Artikel 32

Winst en verlies

- 32.1 De winst staat ter beschikking van de Algemene Vergadering.
- 32.2 De Vennootschap kan slechts uitkeringen doen voorzover haar eigen vermogen groter is dan het gestorte en opgevraagde deel van het geplaatste kapitaal vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden.
- 32.3 Uitkering van winst geschiedt eerst na vaststelling van de Jaarrekening waaruit blijkt dat zij geoorloofd is.
- 32.4 Door de Vennootschap gehouden Aandelen of certificaten daarvan en Aandelen of certificaten daarvan waarop de Vennootschap een Beperkt Recht heeft, tellen niet mee bij de berekening van de winstverdeling.
- 32.5 De Algemene Vergadering kan besluiten tot het doen van tussentijdse uitkeringen. Een besluit tot het uitkeren van een interim-dividend uit de winst over het lopende boekjaar kan tevens door de Raad van Commissarissen worden genomen. Uitkeringen als in dit lid bedoeld, kunnen slechts geschieden indien is voldaan aan het bepaalde in lid 2 van dit artikel blijkt een tussentijdse vermogensopstelling als bedoeld in artikel 105 lid 4 van Boek 2.
- 32.6 Tenzij de Algemene Vergadering een andere termijn vaststelt, worden dividenden binnen dertig dagen na vaststelling ter beschikking gesteld.
- 32.7 De Algemene Vergadering kan besluiten dat dividenden geheel of gedeeltelijk in een andere vorm dan in contanten zullen worden uitgekeerd.
- 32.8 Ten laste van door de wet voorgeschreven reserves mag een tekort slechts worden gedelgd indien en voorzover de wet dat toestaat.

Artikel 33

Statutenwijziging. Fusie. Splitsing

- 33.1 De Algemene Vergadering kan een besluit tot statutenwijziging of een besluit tot fusie of splitsing in de zin van Titel 7 van Boek 2 slechts nemen met een meerderheid van ten minste twee derden (2/3) van de uitgebrachte stemmen. Een besluit tot wijziging van enig artikel in de statuten waarbij de rechten van specifiek



- bepaalde partijen worden gewijzigd, kan slechts worden genomen met instemming van de betreffende partij.
- 33.2 Wanneer aan de Algemene Vergadering een voorstel tot wijziging van de statuten zal worden gedaan, moet dit steeds bij de oproeping tot de Algemene Vergadering worden vermeld. Degenen die de oproeping hebben gedaan, moeten tegelijkertijd een afschrift van dat voorstel, waarin de voorgedragen wijziging woordelijk is opgenomen, op het kantoor van de Vennootschap ter inzage leggen van de Aandeelhouders en van een ieder aan wie de Certificaathoudersrechten toekomen. Bij gebreke daarvan kan over het voorstel slechts wettig worden besloten indien is voldaan aan alle in artikel 25.5 gestelde vereisten.
- 33.3 De Aandeelhouders en een ieder aan wie de Certificaathoudersrechten toekomen, moeten in de gelegenheid worden gesteld van de dag van de nederlegging van het voorstel tot statutenwijziging tot na afloop van de Algemene Vergadering waarin dat voorstel wordt behandeld, een afschrift daarvan te verkrijgen. Deze afschriften worden kosteloos verstrekt.

Artikel 34

Ontbinding en vereffening

- 34.1 De Algemene Vergadering is bevoegd te besluiten tot ontbinding van de Vennootschap, mits met inachtneming van de in artikel 33.1 gestelde vereisten.
- 34.2 De Vennootschap blijft na haar ontbinding voortbestaan voorzover dat voor de vereffening van haar vermogen noodzakelijk is.
- 34.3 In stukken en aankondigingen die van de ontbonden Vennootschap uitgaan moet aan haar naam worden toegevoegd: "in liquidatie".
- 34.4 Tenzij de Algemene Vergadering anders besluit of de wet anders bepaalt, treden de Directeuren als vereffenaars van het vermogen van de ontbonden Vennootschap op. De Raad van Commissarissen houdt toezicht op de vereffening van de Vennootschap.
- 34.5 De vereffenaars doen aan het handelsregister waarin de Vennootschap staat ingeschreven de met de ontbinding en de vereffening verband houdende wettelijk vereiste opgaven.
- 34.6 Hetgeen van het vermogen van de ontbonden Vennootschap resteert na voldoening van al haar schulden, wordt aan de Aandeelhouders overgedragen naar evenredigheid van het op ieders Aandelen verplicht gestorte gedeelte van het nominaal bedrag daarvan.
- 34.7 Na voltooiing van de vereffening blijven de boeken, bescheiden en andere gegevensdragers van de ontbonden Vennootschap gedurende de wettelijk voorgeschreven termijn berusten bij degene die daartoe schriftelijk door de vereffenaars is aangewezen.



Artikel 35

Overige bepalingen

De Vennootschap zal de houders van belangen in Aandelen die geregistreerd staan in *book entry* vorm bij de Centrale Effectenbewaarinstantie van Noorwegen (Norwegian Central Securities Depository) (*Verdipapirsentralen*) ("VPS") erkennen als Aandeelhouders. Belangen in Aandelen die geregistreerd staan in *book entry* vorm bij VPS en de personen/partijen in wiens naam deze belangen geregistreerd staan, worden geacht Aandelen respectievelijk Aandeelhouder te zijn in verband met het vaststellen van het aandelenbelang van partijen/personen en het erkennen van rechten verbonden aan Aandelen of toekomend aan enig Aandeelhouder of enige persoon/partij onder deze Statuten en Nederlands recht, onder meer in verband met stem- en vergaderrechten met betrekking tot Algemene Vergaderingen, het recht Algemene Vergaderingen bijeen te roepen en het recht onderwerpen op de agenda van Algemene Vergaderingen te plaatsen, het recht voordrachten te doen voor de benoeming van leden van de Raad van Commissarissen, voorkeursrechten bij de uitgifte van Aandelen en het recht (middels VPS) enige uitkeringen te ontvangen welke toekomen aan de houders van Aandelen.



In this translation 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.

CONTINUOUS TEXT of the articles of association of the private company with limited liability: **The Kingfish Company N.V.**, established in Kats, after deed of partial amendment of the articles of association executed before Alexander Joannes Wiggers, civil-law notary in Amsterdam, on 26 June 2026.

ARTICLES OF ASSOCIATION:

Article 1

Definitions

1.1 In these Articles of Association:

- (a) "Shares" means: shares in the capital of the Company.
- (b) "Shareholder" means: a holder of Shares.
- (c) "General Meeting" means: the Body of the Company formed by its Shareholders, and also meetings of that body.
- (d) "Restricted Right" means: a right of usufruct within the meaning of Section 8 of Book 3 of the Dutch Civil Code, or a right of pledge within the meaning of Section 9 of Book 3 of the Dutch Civil Code.
- (e) "Book 2" means: Book 2 of the Dutch Civil Code.
- (f) "Receipt Holders' Rights" means: the rights which by law vest in holders of depository receipts issued with the concurrence of the Company, including but not limited to the right to receive notice of General Meetings, the right to attend General Meetings and the right to take the floor at General Meetings.
- (g) "(Holder of) Depository Receipts" means: a (holder of) depository receipts issued with concurrence of the Company.
- (h) "Supervisory Director" means: a member of the Board of Supervisory Directors.
- (i) "Board of Managing Directors" means: the Body of the Company charged with the management of the Company's business within the meaning of Book 2.
- (j) "Managing Director" means: a member of the Board of Managing Directors.



- (k) "Subsidiary" means: a subsidiary, within the meaning of Section 24a of Book 2, of the Company.
 - (l) "Group Company" means: a group company, within the meaning of Section 24b of Book 2, of the Company.
 - (m) "Annual Accounts" means: the balance sheet, the profit and loss account, cash flow statement and the explanatory notes thereon.
 - (n) "Board of Supervisory Directors" means: the Body of the Company charged with the supervision of the Managing Directors within the meaning of Book 2.
 - (o) "Shareholder's Register" means: the register(s) of Shareholders within the meaning of Section 85 of Book 2.
 - (p) "Company" means: the body corporate governed by these Articles of Association.
 - (q) "Body of the Company" means: the General Meeting, the Board of Managing Directors and the Board of Supervisory Directors.
- 1.2 The expressions "written" and "in writing" used in these Articles of Association mean: by letter, telecopier, e-mail, or by a legible and reproducible message otherwise electronically sent, provided that the identity of the sender can be sufficiently established.
- 1.3 Save where the context shows otherwise or as evidently otherwise intended, words or expressions in the singular shall include the plural and vice versa.
- 1.4 Save where the context shows otherwise or as evidently other intended, words or expressions in the masculine form shall include the feminine form and vice versa.

Article 2

Name. Registered Office

- 2.1 The Company is a limited liability company and its name is:
The Kingfish Company N.V.
- 2.2 The Company has its registered office in Kats.
The Company may have branch offices elsewhere, also outside the Netherlands.

Article 3

Objects

- 3.1 The objects for which the Company is established are:
- a. to set up and run one or more recirculation aquaculture system (RAS) production facilities, as well as run one or more fish farm facilities;
 - b. to incorporate, to participate in any way whatsoever, to manage and to supervise the businesses and companies;
 - c. to finance businesses and companies;



- d. to borrow, to lend and to raise funds, including the issue of bonds, promissory notes or other securities or evidence of indebtedness as well as to enter into agreements in connection with the aforementioned;
- e. to supply advice and to render services to enterprises and companies with which the company forms a group and to third parties;
- f. to render guarantees, to bind the company and to pledge its assets for obligations of the companies and enterprises with which it forms a group and on behalf of third parties;
- g. to obtain, alienate, manage and exploit registered property and items of property in general; and
- h. to develop and trade in patent, trade marks, licenses, know how and other industrial property rights,

as well as everything pertaining to the foregoing, relating thereto or conducive thereto, all in the widest sense of the word.

- 3.2 The Company may not grant security, give price guarantees, commit itself in any other way or declare itself jointly or severally liable with or for others with a view to enabling third parties to take or acquire Shares or depository receipts issued therefore, except as set out in Section 98c of Book 2.

Article 4

Capital

The authorised share capital of the Company is fifteen million euro (EUR 15,000,000), divided into one billion five hundred million (1,500,000,000) shares, with a nominal value of one eurocent (EUR 0.01) each.

Article 5

Shares. Depository receipts issued for Shares. Restricted Rights

- 5.1 All Shares shall be registered shares. No share certificates shall be issued. The Board of Managing Directors may number the Shares in consecutive order, starting from number 1. Subject to the provision in the preceding sentence the Board of Managing Directors may change the numbering of the Shares.
- 5.2 Shares may be encumbered with usufruct. The Shareholder shall have the right to vote in respect of the Shares in which a usufruct has been created. However, the beneficiary of a usufruct shall be entitled to vote, if this was so provided for at the creation of the usufruct.
- 5.3 Shares may be pledged as security. The Shareholder shall have the right to vote in respect of the Shares which have been pledged. However, the voting rights shall accrue to the pledgee, if this was so provided for at the creation of the pledge.
- 5.4 The Receipt Holder's Rights shall vest in a Shareholder who in consequence of usufruct or a pledge created on his Shares is not entitled to vote, and in



usufructuaries and pledgees who are entitled to vote. The Receipt Holder's Rights shall not vest in usufructuaries and pledgees who are not entitled to vote.

Article 6

Transferability of Shares

The transfer of Shares is not restricted in any way.

Article 7

Transfer of Shares. Exercise of Shareholders' Rights

- 7.1 Unless it concerns shares as referred to in Section 86c of Book 2, the transfer of Shares and the transfer of a Restricted Right on Shares requires a deed executed for that purpose before a civil law notary residing in the Netherlands to which the transferor and the transferee are parties.
- 7.2 Save if the Company itself has been a party to the transaction, as referred to in paragraph 7.1, the rights attached to the Shares concerned may not be exercised until the transaction has been acknowledged by the Company or until the deed has been served upon the Company in compliance with the provisions of Section 86b of Book 2, or until the transaction has been acknowledged by the Company by the registration thereof in the Shareholder's Register.

Article 8

Addresses. Shareholder's Register

- 8.1 Shareholders, holders of pledge and usufructuaries of Shares and Holders of Depository Receipts must supply their addresses to the Company in writing.
- 8.2 The Board of Managing Directors shall keep one or more Shareholder's Registers.
- 8.3 If required under applicable law or stock exchange regulations, the Company shall allow the competent authorities or stock exchange to inspect the Shareholder's Register of the Company and shall, furthermore, furnish such information regarding its Shareholders and Holders of Depository Receipts as may be required to comply with applicable law and stock exchange regulations.
- 8.4 If Shares are transferred or issued to an institution to include these Shares in a collective deposit under foreign law in order to be traded among participants in a multilateral trading facility, the name and address of such institution will be entered in the Shareholders' Register, mentioning the date on which the shares concerned were transferred or issued to such institution, the date of acknowledgement or service, as well as the amount-paid on each Share.

Article 9

Issuance of Shares

- 9.1 The Company may only issue shares pursuant to a resolution of the General Meeting - taken with a majority of at least two thirds (2/3) of the votes cast - or the Board of Supervisory Directors in case the Board of Supervisory Directors is



designated to do so by a resolution of the General Meeting - taken with a majority of at least two thirds (2/3) of the votes cast - for a fixed period, not exceeding five years. Such designation shall specify the number of Shares that may be issued. The designation may be extended, from time to time, for periods not exceeding five years. Unless such designation provides otherwise, it may not be withdrawn.

- 9.2 Within eight days following a resolution by the General Meeting to issue Shares or to designate the Board of Supervisory Directors, the Company shall file the full text of such resolution at the office of the Commercial Register with which the Company is registered.

Within eight days after each issue of Shares, the Company shall report the same to the office of said Commercial Register.

- 9.3 The provisions of paragraphs 9.1 and 9.2 shall apply mutatis mutandis to the granting of rights to subscribe for Shares, but shall not apply to the issue of shares to a person who exercises a previously-acquired right to subscribe for shares.
- 9.4 Unless it concerns shares as referred to in Section 86c of Book 2, the issuance of Shares requires a deed executed for that purpose before a civil law notary residing in the Netherlands to which the Company and each person to whom Shares are issued are parties.
- 9.5 The Company cannot subscribe for Shares.
- 9.6 Unless otherwise agreed to in accordance with Dutch law, on subscription for a Share, payment must be made for its par value and, in addition, if the Share is subscribed at a higher amount, the difference between such amounts.
- 9.7 Payment on shares in a foreign currency is only permitted with the consent of the Company. The obligation to pay is fulfilled to the extent of the sum for which the payment is freely convertible into euro. The basis of determination shall be the rate of exchange on the date of the payment. The Company may demand that payment is made at the rate of exchange on a fixed day within two months before the last day on which payment must be made, provided the Shares or depository receipts will, upon issue, be listed without delay on a regulated market or multilateral trading facility as referred to in Section 1:1 of the Dutch Financial Supervision Act (*Wet op het Financieel Toezicht*), for which a permit has been issued in another member state, or which has a similar system comparable with a regulated market or multilateral trading facility in a state which is not a member state.
- 9.8 The Body of the Company which has the power to resolve to issue Shares may resolve that payment on Shares shall be made by some other means than payment in cash.

Article 10

Pre-emptive Rights



- 10.1 Save as otherwise provided by law, at the issuance of Shares, including those against contribution in kind, each Shareholder shall have a pre-emptive right pro rata to the total amount of the Shares held by him on the date of the resolution to issue Shares.
- 10.2 If a Shareholder fails to exercise his pre-emptive right or does not exercise it on time or in full, the pre-emptive right in respect of the Shares thus becoming available shall enure to the benefit of the other Shareholders in the proportion referred to in paragraph 10.1.
- 10.3 If as a result of the ratio between the Shareholders' respective holdings one or several of the Shares to be issued cannot be allotted to a Shareholder or Shareholders, said Share(s) shall be allotted to the Shareholders by ballot.
- 10.4 The General Meeting may, each time in respect of one particular issuance of Shares, resolve to limit or to exclude the pre-emptive right to subscribe for Shares. Irrespective of what part of the issued capital is represented, a resolution to limit or exclude the pre-emptive right may only be adopted by at least two thirds (2/3) of the votes cast.
- Any proposal to limit or exclude the pre-emptive right must contain a written explanation of the reasons for the proposal and the choice of the proposed price of issue.
- The pre-emptive right may also be limited or excluded by the Board of Supervisory Directors if the Board of Supervisory Directors by resolution of the General Meeting - irrespective of what part of the issued capital is represented adopted by at least two thirds (2/3) of the votes cast - has been designated for a period not exceeding five years as the Body of the Company having the power to limit or exclude pre-emptive subscription rights.
- Such designation may be renewed for subsequent periods not exceeding five years each.
- Unless the terms of the designation provide otherwise, it cannot be revoked.
- Within eight days following a resolution by the General Meeting to limit or exclude the pre-emptive right or to designate the Board of Supervisory Directors, the Company shall file the full text of such resolution at the office of the Commercial Register.
- 10.5 The provisions of the preceding paragraphs of this Article shall mutatis mutandis apply to the grant of rights to take Shares.

Article 11

Acquisition by the Company of Shares or depository receipts issued therefor, the transfer thereof and the creation of Restricted Rights on Shares or depository receipts issued therefor held by the Company



- 11.1 Any acquisition by the Company of partly-paid Shares shall be null and void.
- 11.2 Unless it concerns Shares that have been acquired by the Company by way of universal succession, the Company - provided that the General Meeting, pursuant to a resolution taken with a majority of at least two thirds (2/3) of the votes cast, has given the Board of Managing Directors authorisation for this purpose - may acquire fully paid-up Shares, otherwise than for no consideration, provided that the Company's equity capital, reduced by the acquisition price, is not less than the sum of the issued and paid-up capital and the reserves to be maintained pursuant to the law or the Articles of Association.
- 11.3 For the purpose of paragraph 11.2, the amount of the equity capital as shown in the most recently adopted balance sheet shall be determined, reduced by the acquisition price of the Shares, the amount of any loans outstanding as meant in Section 98c paragraph 2 of Book 2 and any payments from profit or reserves to others which may have become due by the Company and its Subsidiaries since the date of the balance sheet. If more than six months of a financial year have passed without the Annual Accounts having been adopted, the acquisition of Shares under paragraph 10.2 shall not be permitted.
- 11.4 The authorisation of the General Meeting, referred to in paragraph 11.2, which shall be valid for a maximum of eighteen months only, must specify how many Shares are permitted to be acquired, the manner in which they may be acquired and the permitted upper and lower limits of the price.
- 11.5 Any acquisition of Shares made in breach of the provisions of paragraph 11.2 shall be null and void.
- 11.6 The Body of the Company which has the power to resolve to issue Shares shall also have the power to resolve:
 - (a) to transfer Shares held by the Company;
 - (b) to enter into contracts whereby the Company is committed to transfer Shares held by it;
 - (c) to create a Restricted Right on Shares held by the Company.
- 11.7 The word Shares where used in this Article shall include depository receipts issued therefor.

Article 12

Reduction of Capital

- 12.1 The General Meeting may resolve to reduce the issued capital by cancelling Shares or reducing the par value of the Shares by amending the Articles of Association. In that resolution the Shares to which it relates must be specified and provisions for its implementation must be set out.



- 12.2 A resolution to cancel Shares may only relate to Shares which are held by the Company itself or to Shares of which the depository receipts issued therefore are held by the Company.
- 12.3 If the General Meeting resolves to reduce the par value of the Shares by amending the Articles of Association - irrespective whether this is done without redemption or against partial repayment on the Shares or with or without release from the obligation of payment of calls on Shares - the reduction must be made pro rata on all the Shares. This pro rata requirement may be waived if all the Shareholders so agree.
- 12.4 A resolution for reduction of capital shall require a majority of at least two thirds (2/3) of the votes cast, if less than one half of the issued capital is represented at the meeting.
- 12.5 The notice calling the General Meeting at which a resolution as referred to in this Article is to be passed shall state the purpose of the reduction of capital and the manner of implementation thereof. The provisions of paragraph 33.2 and 33.3 shall apply mutatis mutandis.

Article 13

Joint Ownership

If a Share, a Depository Receipt, a Restricted Right on a Share or a Depository Receipt is held by more than one person jointly, the Company may require such joint holders to give one person a written power of attorney to represent them against the Company.

BOARD OF MANAGING DIRECTORS AND BOARD OF SUPERVISORY

DIRECTORS

Article 14

Board of Managing Directors

- 14.1 The Board of Managing Directors shall consist of one or more Managing Directors. The General Meeting shall determine the precise number of Managing Directors and the title of such Managing Directors.
- 14.2 The General Meeting shall appoint the Managing Directors upon recommendation by the Board of Supervisory Directors.
- 14.3 A Managing Director may at any time be suspended by the Board of Supervisory Directors.
- 14.4 A Managing Director may at any time be suspended or dismissed by the General Meeting.
- 14.5 The General Meeting shall determine the remuneration policy of the Board of Managing Directors. The remuneration and further conditions of employment for each individual Managing Director shall be determined by the Supervisory Board in accordance with the remuneration policy.



Article 15

Duties and Powers of the Managing Directors. Decision Making.

- 15.1 Subject to the restrictions imposed by these articles of association, the Board of Managing Directors shall be entrusted with the management of the Company, and is entrusted with the day to day business of the Company and the enterprise connected thereto.
- 15.2 The Managing Directors may lay down rules regarding the decision making process of the Board of Managing Directors. The adoption or change of such rules requires the prior approval of the Board of Supervisory Directors.
- 15.3 A Managing Director may not participate in the deliberation and the decision-making process of the Board of Managing Directors if it concerns a subject in which this Managing Director has a direct or indirect personal interest which conflicts with the interest of the Company and its business enterprise. In this case, the other Managing Directors shall be authorised to adopt the resolution. If all Managing Directors have a conflict of interest as mentioned above, the Board of Supervisory Directors shall be authorised to adopt the resolution.
- 15.4 Resolutions of the Board of Managing Directors shall be adopted with a simple majority. Each Managing Director shall have one vote, except for the CEO who shall at all times have such number of votes as the other Managing Directors jointly hold. In case voting is equally divided, a proposal is rejected. Resolutions of the Board of Managing Directors may - with due observance of the provisions of this article - at all times be adopted unanimously and in writing, provided the proposal concerned is submitted to all Managing Directors then in office and none of them objects to this manner of adopting resolutions.
- 15.5 The Board of Managing Directors may determine the duties with which each Managing Director will be charged in particular.

Article 16

Representation. Absence or prevention.

- 16.1 The Board of Managing Directors shall be authorised to represent the Company. The authority to represent the Company shall also be vested in a Managing Director with the title CEO acting jointly with a Managing Director with the title CFO, COO or CTO.
- 16.2 The Board of Managing Directors may appoint staff members with general or limited power to represent the Company. Each staff member shall be competent to represent the Company with due observance of any restrictions imposed on him. The Board of Managing Directors shall determine their titles.
- 16.3 If a Managing Director is absent or prevented from performing his duties, the remaining Managing Directors shall be temporarily entrusted with the entire



management of the Company. If all Managing Directors are absent or prevented from performing their duties, the management of the Company shall be temporarily entrusted to the person designated for this purpose by the Board of Supervisory Directors – if necessary from its midst - .

Article 17

Restrictions in the authority to manage

- 17.1 The prior approval of the General Meeting will be required for resolutions of the Board of Managing Directors on a major change of the identity or the character of the Company or the enterprise, including in any case:
- (a) transfer of the enterprise or almost the entire enterprise to a third party;
 - (b) conclusion or severance of permanent cooperation of the Company or a subsidiary with an other legal entity or Company either as fully liable partner in a general partnership, in case said cooperation or severance will be of far-reaching importance to the Company; and
 - (c) taking or disposing of a participation in the capital of a company worth at least one third of the amount of the assets in accordance with the balance sheet with explanatory memorandum or, in case the Company will draw up a consolidated balance sheet, in accordance with the consolidated balance sheet with explanatory memorandum in accordance with the latest adopted annual accounts.
- 17.2 The Board of Supervisory Directors is entitled to require certain resolutions of the Managing Directors to be subject to the approval of the Board of Supervisory Directors. Such resolutions shall be clearly specified and notified to the Managing Directors in writing.
- 17.3 The absence of any approval required pursuant to this article shall not affect the power of representation referred to in Article 16.1.
- 17.4 The Board of Managing Directors may resolve to perform the transactions identified in Section 94 of Book 2.

Article 18

Nomination Committee

- 18.1 The Company has a Nomination Committee consisting of a minimum of three members and maximum four members where the majority of the members shall be independent of the Board of Supervisory Directors and the Board of Managing Directors. The General Meeting determines the precise number of members of the Nomination Committee.
- 18.2 The members of Nomination Committee are appointed and dismissed by the General Meeting. The members of the Nomination Committee, including the chairperson



thereof, is appointed for a term of two years unless the General Meeting decides otherwise.

- 18.3 The Nomination Committee shall give recommendations to the General Meeting for the appointment of Supervisory Directors, including the chairman of the Board of Supervisory Directors, and for the appointment of members to the Nomination Committee, in addition to recommendations for the remuneration of Supervisory Directors and the members of the Nomination Committee.
- 18.4 The General Meeting adopts rules governing the Nomination Committee's way of practice, responsibilities and duties.

Article 19

Board of Supervisory Directors

The Company shall have a Board of Supervisory Directors, consisting of five to seven individuals. The General Meeting shall determine the precise number of Supervisory Directors.

Article 20

Appointment Supervisory Directors. Chairman. Remuneration.

- 20.1 The Supervisory Directors shall be appointed by the General Meeting. Rabo Participaties B.V., a private company with limited liability having its statutory seat in Utrecht, the Netherlands, registered with the trade register of the Chamber of Commerce under number: 30169249 ("Rabobank") and Creadev International S.A.S., a private company with limited liability under the laws of France, having its statutory seat in Roubaix, France, registered with the register of the chamber of commerce in France under number: 493 504 302 R.C.S. Lille Métropole ("Creadev") shall for a period of three years as from the sixteenth day of November two thousand twenty each have a binding right to nominate one candidate for the Supervisory Board to be appointed by the General Meeting, as long as Rabobank together with its Group Companies respectively Creadev together with its Group Companies individually holds at least ten percent (10%) of the total issued and outstanding share capital in the Company. As from the sixteenth day of November two thousand twenty-three, each of Rabobank and Creadev shall, as long as Rabobank together with its Group Companies respectively Creadev together with its Group Companies individually holds at least ten percent (10%) of the total issued and outstanding share capital in the Company, have the binding right to nominate such number of candidates for the Supervisory Board to be appointed by the General Meeting as is equal to a percentage of the number of seats on the Supervisory Board rounded up or down to the nearest number of seat as equals the percentage of shareholding held in the total issued and outstanding share capital of the Company by such Shareholder. If a nomination is



disregarded by the General Meeting, this nomination and appointment process will be repeated until the Supervisory Board seats are filled.

- 20.2 The General Meeting shall appoint one of the Supervisory Directors as chairman of the Board of Supervisory Directors.
- 20.3 The General Meeting shall determine the remuneration of the Board of Supervisory Directors.

Article 21.

Suspension and dismissal Supervisory Directors. Retirement.

- 21.1 Each Supervisory Director may be suspended or dismissed by the General Meeting at any time.
- 21.2 Supervisory Directors are required to retire periodically and are appointed by the General Meeting for a specific period of time as to be determined by the General Meeting.

Article 22.

Duties and powers Board of Supervisory Directors.

- 22.1 It shall be the duty of the Board of Supervisory Directors to supervise the management of the Board of Managing Directors and the general course of affairs in the Company and in the business connected with it. It shall assist the Board of Managing Directors with advice. In performing their duties the Supervisory Directors shall act in accordance with the interests of the Company and of the business connected with it.
- 22.2 The Board of Managing Directors shall supply the Board of Supervisory Directors in due time with the information required for the performance of its duties.
- 22.3 The Board of Supervisory Directors as well as each Supervisory Director individually shall have access to the buildings and premises of the Company and shall be authorised to inspect the books and records of the Company. The Board of Supervisory Directors may designate one or more persons from among its members or an expert to exercise these powers. The Board of Supervisory Directors may also in other instances be assisted by experts.

Article 23.

Proceedings and decision making process Board of Supervisory Directors

- 23.1 In the absence of the chairman of the Board of Supervisory Directors at a meeting, the meeting shall itself designate a chairman. The chairman shall for each meeting appoint a secretary, who need not be a member of the Board of Supervisory Directors.
- 23.2 The Board of Supervisory Directors shall meet whenever the chairman, or any other individual Supervisory Director, or the Board of Managing Directors, deem(s) such necessary.



- 23.3 The secretary shall keep minutes of the proceedings at meetings of the Board of Supervisory Directors. The minutes shall be adopted in the same meeting or in a following meeting of the Board of Supervisory Directors and shall be signed by the chairman and the secretary as evidence thereof.
- 23.4 All resolutions of the Board of Supervisory Directors shall be adopted by a simple majority of the votes cast. Each Supervisory Director has one vote notwithstanding that the chairman has a casting vote in case voting on a resolution is equally divided.
- 23.5 Resolutions of the Board of Supervisory Directors shall only be valid if passed at a meeting at which the majority of the Supervisory Directors are present or represented.
- 23.6 A Supervisory Director may be represented by a co-member of the Board of Supervisory Directors authorised in writing. A Supervisory Director may not act as representative for more than one co-member.
- 23.7 The Board of Supervisory Directors may also adopt resolutions without a meeting, provided the proposal concerned is submitted to all Supervisory Directors and each Supervisory Director has had the opportunity to deliberate on the proposal or none of them objects to this manner of adopting resolutions. The secretary shall draw up a report regarding a resolution thus adopted and shall attach the replies received to the report, which shall be signed by the chairman and the secretary.
- 23.8 A Supervisory Director may not participate in the deliberation and the decision-making process of the Board of Supervisory Directors if it concerns a subject in which this Supervisory Director has a direct or indirect personal interest which conflicts with the interest of the Company and its business enterprise. In this case, the other Supervisory Directors shall be authorised to adopt the resolution. If no resolution can be adopted because all Supervisory Directors have a conflict of interest as mentioned above, the decision shall be taken by the General Meeting.

Article 24

Absence or prevention Supervisory Directors

If a Supervisory Director is absent or prevented from performing his duties, the remaining Supervisory Directors shall be temporarily entrusted with the performance of the duties and the exercise of the authorities of that Supervisory Director. If all Supervisory Directors, or the sole Supervisory Director, are absent or prevented from performing their duties, the performance of the duties and the exercise of the authorities of that Supervisory Director shall be temporarily entrusted to the person designated for this purpose by the General Meeting.

GENERAL MEETING

Article 25

Notice and Venue of the General Meeting



- 25.1 Without prejudice to the provisions of Article 31, General Meetings shall be held as frequently as the Board of Managing Directors or the Board of Supervisory Directors may wish. The power to call the General Meeting shall vest in the Board of Managing Directors and the Board of Supervisory Directors.
- 25.2 The Board of Managing Directors must call a General Meeting:
- (a) if one or several Shareholders and/or Holders of Depository Receipts jointly representing at least one tenth of the issued capital so request the Board of Directors, that request to specify the subjects to be discussed and voted upon;
 - (b) within three months after the Board of Managing Directors has considered it plausible that the equity capital of the Company has decreased to an amount equal to or less than one-half of the paid and called up part of the capital.
- If the General Meeting is not held within six weeks after the request referred to under (a), the applicants themselves may call the General Meeting - with due observance of the applicable provisions of the law and the Articles of Association - without for that purpose requiring authorisation from the President of the District Court. The provisions of paragraph 25.3 shall apply mutatis mutandis to the procedure of calling a General Meeting referred to in the preceding sentence.
- 25.3 The term of notice must be at least fifteen clear days before the date on which the meeting is held.
- 25.4 One or more shareholders and/or Holders of Depository Receipts who individually or jointly represent at least one percent (1 %) of the issued capital have the right to propose items on the agenda to the Board of Managing Directors. These items shall be put on the agenda by the Board of Managing Directors provided that:
- (a) no important interest (*zwaarwegend belang*) of the Company dictates otherwise;
 - (b) the proposal to put items on the agenda has been done in writing not later than twenty-eight (28) days before the day of the meeting.
- 25.5 If the term of notice has not been observed or if notice has not been given or has not been served in the appropriate manner, resolutions may nevertheless be validly passed, also on subjects which were not announced or the announcement of which had not been made in the prescribed manner, provided that any such resolution be passed unanimously at a General Meeting at which the entire issued capital is represented.
- 25.6 General Meetings shall be held in the municipality where the Company's registered office is situated or in Amsterdam, Rotterdam, The Hague or at Schiphol Airport in the municipality of Haarlemmermeer. Entirely without prejudice to the provisions



of paragraph 25.5, any resolution passed at a General Meeting held elsewhere shall be valid only if the entire issued capital is represented, provided such resolution is adopted in the Netherlands.

Article 26

Admittance to and Chairmanship of the General Meeting

- 26.1 The Shareholders and everyone in whom the Receipt Holder's Rights are vested, have admittance to the General Meeting. Save any Managing Director or Supervisory Director who has been suspended, the Managing Directors and Supervisory Directors also are entitled to admittance, as is any person who has been invited by the Chairman of the meeting concerned to attend the General Meeting or any part of that meeting.
- 26.2 Each Shareholder and everyone in whom the Receipt Holder's Rights are vested shall be entitled, in person or by way of proxy, to participate in a General Meeting by an electronic means of communication and to address the meeting, provided that:
- a. he can be identified through the electronic means of communication;
 - b. he can directly take note of the proceedings; and
 - c. he – in case he has voting rights – can exercise his voting rights.
- The Board of Managing Directors, with the prior approval of the General Meeting, may lay down conditions for the use of the electronic means of communications by holders of meeting rights. Such conditions shall be made known in the notice of the meeting.
- 26.3 The General Meeting shall be chaired by the Chairman of the Board of Supervisory Directors or, in his absence, by a person, whether or not one of the Supervisory Directors, to be designated by the Board of Supervisory Directors. If the Chairman of the Board of Supervisory Directors is absent and the Board of Supervisory Directors has not designated another person as aforesaid, the General Meeting itself shall appoint its chairman.
- 26.4 The Chairman's conclusion, pronounced by him at the meeting, as to the result of any vote shall be decisive. This applies also to the content of any resolution passed, to the extent that the vote taken related to a proposal not recorded in writing. However, if immediately after the pronouncement of the Chairman's conclusion that conclusion is called into question, another vote shall be taken if so desired by the majority at the meeting or - if the original vote was not taken on a poll or by a secret ballot - by any person present who is entitled to vote. Such new vote shall override the legal consequences of the original vote.
- 26.5 Unless an official record of the business done at the meeting is drawn up by a notary or unless the Chairman himself wishes to keep the minutes, the Chairman



shall designate a person charged with keeping the minutes. The minutes shall be confirmed by the General Meeting at the same meeting or at a subsequent meeting, in evidence of which the minutes shall be signed by the Chairman and the Secretary of the meeting at which the minutes were confirmed. If the General Meeting or the Board of Managing Directors resolves to instruct a notary to draw up an official record of the proceedings at a General Meeting, or if one or several Shareholders jointly representing at least one tenth of the issued capital so decide, the Board of Managing Directors shall instruct a notary to draw up such official record. The cost of the notarial record shall be borne by the Company.

- 26.6 The Board of Managing Directors shall keep a minute book in which the confirmed minutes of each General Meeting shall be entered and in which shall further be inserted a copy of each notarial record made of any General Meeting. The minute book shall be open to the inspection of the Shareholders and to everyone in whom the Receipt Holder's Rights are vested at the registered office of the Company. Upon request any Shareholder and anyone in whom the Receipt Holder's Rights are vested, shall be issued a copy of or an extract from the minutes of any General Meeting, at a charge not exceeding cost.

Article 27

Voting rights. Decision-making

- 27.1 Each Share carries the right to cast one vote.
- 27.2 At the General Meeting no votes can be cast for Shares which are held by the Company or Subsidiaries, nor for depository receipts issued for Shares which are held by the Company or Subsidiaries. Usufructuaries and pledgees of Shares which belong to the Company or Subsidiaries shall not, however, be excluded from the right to vote if the usufruct or pledge was created before the Shares concerned came to be held by the Company or a Subsidiary. The Company or a Subsidiary can not cast votes for Shares in respect of which the Company or the Subsidiary possesses a pledge or usufruct.
- 27.3 For the purpose of determining to which extent Shareholders cast votes, are present or are represented, or to which extent the share capital is represented, the Shares in respect of which no votes can be cast shall not be taken into account.
- 27.4 The Managing Directors and Supervisory Directors shall, as such, have the right to render advice in the General Meeting.
- 27.5 Unless the law or these Articles of Association stipulate a larger majority, all resolutions of the General Meeting shall be passed by a simple majority of the votes cast.
- 27.6 Blank votes and invalid votes shall not be counted.



- 27.7 If the voting for and against any proposal is equally divided, that proposal shall be rejected.

Article 28

Decision-making outside a Meeting

- 28.1 Unless there is anyone in whom the Receipt Holder's Rights are vested, any resolution which Shareholders entitled to vote can pass at a General Meeting may also be passed by them outside a meeting, provided that they in writing declare themselves in favour of the proposal concerned and that prior thereto they have consulted the Managing Directors and Supervisory Directors. The persons who have passed a resolution outside a meeting shall promptly inform the Board of Directors and Board of Supervisory Directors of that resolution.
- 28.2 Any resolution passed outside a meeting shall be announced at the next General Meeting. During that General Meeting the documents showing the manner of decision-making outside a meeting shall be open to the inspection of the Shareholders and everyone in whom the Receipt Holder's Rights are vested; said documents shall subsequently be inserted in the minute book.

Article 29

Financial Year. Annual Accounts

- 29.1 The financial year of the Company shall be the calendar year.
- 29.2 Each year within five months after the end of the Company's financial year, save where this term is extended by a maximum of five months by the General Meeting on account of special circumstances, the Board of Managing Directors shall draw up Annual Accounts on that financial year.
- 29.3 The Annual Accounts shall be signed by each of the Managing Directors and Supervisory Directors. If the signature of any of the Managing Directors or Supervisory Directors is missing, this and the reason for such absence shall be stated.
- 29.4 The Company shall ensure that the Annual Accounts and, if required, the annual report and the particulars added by virtue of Section 392 shall be available at the registered office of the Company as soon as possible but not later than as from the date of notice calling the General Meeting intended for the discussion and approval thereof. Shareholders and everyone in whom the Receipt Holder's Rights are vested, may inspect said documents at the business office of the Company and obtain copies thereof free of charge.

Article 30

Auditor

- 30.1 The General Meeting shall give a chartered accountant or other expert within the meaning of Section 393 of Book 2 - both referred to herein as the "Expert" - or, as



the case may be, an organisation in which such Experts work together, instruction to audit the Annual Accounts. If the General Meeting fails to give such instruction the Board of Supervisory Directors shall be authorised and required to do so. The General Meeting may at any time revoke the instruction as first referred to in this paragraph and give it to another Expert. The same applies to the Board of Supervisory Directors in case it has appointed the Expert.

- 30.2 The Expert shall report on his audit to the Board of Managing Directors and Board of Supervisory Directors and shall set out the result of his audit in a certificate.
- 30.3 In cases in which the law so permits, the instruction referred to in paragraph 1 may be dispensed with or the instruction may be given to another person than the Expert referred to therein.

Article 31

Annual Meeting. Adoption of Annual Accounts

- 31.1 Each year at least one General Meeting shall be held, that meeting to be held within six months after the end of the Company's last expired financial year; this General Meeting is referred to hereinafter as the "Annual Meeting". The agenda of the Annual Meeting shall contain at least the following subjects:
 - (a) if an annual report on the past financial year is required: discussion of the annual report;
 - (b) adoption of the Annual Accounts of the past financial year;
 - (c) allocation of the profits realized in the past financial year, or determination of the manner whereby any loss sustained in that financial year is to be cleared;
 - (d) release from liability of the Managing Directors and Supervisory Directors for services rendered in the past financial year.
- 31.2 The subjects listed in paragraph 31.1 need not be stated in the agenda of the Annual Meeting if the term for preparing the Annual Accounts has been extended or if a proposal to extend said term is on the agenda.
- 31.3 The Annual Accounts shall be adopted by the General Meeting.
- 31.4 If an auditor's certificate on the Annual Accounts is required and if the General Meeting has not had the opportunity of inspecting that certificate, the Annual Accounts cannot be adopted unless the other, added particulars include a statement giving a lawful reason for the absence of the certificate.
- 31.5 If the Annual Accounts are adopted after they have been amended, copies of the amended Annual Accounts may be obtained by the Shareholders and everyone in whom the Receipt Holder's Rights are vested free of charge.
- 31.6 Adoption of the Annual Accounts shall not constitute a release from liability of a Managing Director or Supervisory Director.



Article 32

Profits and Losses

- 32.1 The profits of the Company shall be at the disposal of the General Meeting.
- 32.2 The Company may distribute profits only if and to the extent that its equity capital is greater than the aggregate of the paid and called-up part of the issued capital and the reserves which must be maintained by law.
- 32.3 Dividends may be paid only after adoption of the Annual Accounts which show that they are justified.
- 32.4 For the purposes of determining the allocation of profits any Shares or depository receipts issued therefore held by the Company and any Shares or depository receipts issued therefore of which the Company has usufruct shall not be taken into account.
- 32.5 The General Meeting may resolve to declare interim dividends. A resolution to declare an interim dividend from the profits realized in the current financial year may also be passed by the Board of Supervisory Directors.
Dividend payments as referred to in this paragraph may be made only if the provision in paragraph 32.2 has been met as evidenced by an interim statement of assets and liabilities as referred to in Section 105 subsection 4 of Book 2.
- 32.6 Unless the General Meeting sets a different term for that purpose, dividends shall be made payable within thirty days after they are declared.
- 32.7 A General Meeting declaring a dividend may direct that it is to be satisfied wholly or partly by the distribution in kind.
- 32.8 Any deficit may be set off against the undistributable reserves only if and to the extent that doing so is permitted by law.

Article 33

Amendment of the Articles of Association. Merger. Division

- 33.1 A resolution to amend the Articles of Association or a resolution for a merger or division in the terms of Part 7 of Book 2 may be passed by the General Meeting only by a majority of at least two thirds (2/3) of the votes cast. An article of these Articles of Association which grants rights to a specific person cannot be amended without the consent of that person.
- 33.2 If a proposal to amend the Articles of Association is to be made to the General Meeting, this must be stated in the notice calling the General Meeting. The persons giving such notice must at the same time deposit a copy of that proposal, containing the verbatim text of the proposed amendment, at the business office of the Company for inspection by the Shareholders and everyone in whom the Receipt Holder's Rights are vested. Failing this no resolution can be validly passed on the proposal unless the requirements set out in Article 25.5 have been fulfilled.



- 33.3 From the day of deposit of the proposal to amend the Articles of Association and until the end of the General Meeting at which that proposal will be discussed and voted upon, the Shareholders and everyone in whom the Receipt Holder's Rights are vested, must be given the opportunity to obtain copies of that proposal. The copies shall be issued free of charge.

Article 34

Dissolution and Winding up

- 34.1 The General Meeting has the power to resolve to dissolve the Company, provided with due observance of the requirements set out in Article 33.1.
- 34.2 In the event of its voluntary dissolution the Company shall continue in existence for such period of time as the liquidation of its assets and liabilities may require.
- 34.3 In any document issued and notice served by the Company in the course of its winding up the words: "in liquidation" must be added to its name.
- 34.4 Unless otherwise resolved by the General Meeting or unless otherwise provided by law, the Managing Directors of the Company shall be the liquidators of the Company. The Board of Supervisory Directors will supervise the dissolution of the Company.
- 34.5 The reports and statements relating to the dissolution and the winding up as required by law shall be filed by the liquidators at each and any Commercial Register Office where the Company must be registered.
- 34.6 The surplus assets remaining after all the Company's liabilities have been satisfied shall be divided among the Shareholders in proportion to that part of the par value of the Shares which each one has paid on his Shares by virtue of calls made upon the Shareholders.
- 34.7 After completion of the winding up, during the safe-keeping period prescribed by law the books, records and other data carriers of the dissolved Company shall remain in the custody of the person whom the liquidators have appointed for that purpose in writing.

Article 35

Miscellaneous

The Company will acknowledge the holders of beneficial interests in the Shares registered in book entry form with the Norwegian Central Securities Depository (*Verdipapirsentralen*) ("VPS") as Shareholders. Beneficial interests in the Shares registered in book entry form with VPS and the persons/parties in whose name the beneficial interests in the Shares are registered in the VPS are understood to be Shares respectively Shareholders in connection with the determination of the shareholding of parties/persons and the acknowledgement of rights attaching to Shares or accruing to any Shareholder or any person/party under these Articles of Association or Dutch law,



including without limitation in connection with voting and meeting rights relating to General Meetings, the right to call General Meetings and put items on the agenda of General Meetings, the right to make nominations for Supervisory Directors, pre-emptive rights upon the issue of Shares and the right to receive (through VPS) any distributions to which a holder of Shares is entitled.