

# MEMORIAL

Journal Officiel  
du Grand-Duché de  
Luxembourg



# MEMORIAL

Amtsblatt  
des Großherzogtums  
Luxemburg

---

## RECUEIL DES SOCIÉTÉS ET ASSOCIATIONS

Le présent recueil contient les publications prévues par la loi modifiée du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales et par la loi modifiée du 21 avril 1928 sur les associations et les fondations sans but lucratif.

---

C — N° 1026

7 avril 2016

---

### SOMMAIRE

COSMO Pharmaceuticals S.A. ....	49202	EPISO Berlin Office S.à r.l. ....	49248
Eisenberg Holdinggesellschaft A.G. ....	49248		

**COSMO Pharmaceuticals S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1273 Luxembourg, 19, rue de Bitbourg.  
R.C.S. Luxembourg B 194.800.

—  
**CROSS-BORDER MERGER PROPOSAL**

**THE UNDERSIGNED:**

All members of the board of directors of COSMO Pharmaceuticals N.V., a public company organized and existing under the laws of the Netherlands, having its corporate seat in Amsterdam, the Netherlands, with office address at Riverside II, Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Ireland and registered with the Trade Register of the Dutch Chamber of Commerce under number 65617738 (the "Acquiring Company"); and

all members of the board of directors of COSMO Pharmaceuticals S.A., a company organized and existing under the laws of Luxembourg, having its registered office at 19, rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg and registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B194.800 (the "Disappearing Company").

The Acquiring Company and the Disappearing Company jointly also referred to as the "Companies".

**WHEREAS:**

1. The Disappearing Company is the holder of all of the shares representing the entire share capital of the Acquiring Company.

2. The boards of directors of each of the Companies wish to propose a cross-border merger, in accordance with the provisions of Dutch law and Luxembourg law, based on Directive 2005/56/EC of the European Parliament and of the Council of 26 October 2005 on cross-border mergers of limited liability companies, in particular:

the provisions of Title 7 of Book 2 of the Dutch Civil Code dealing with mergers in general (sections 1, 2 and 3), and with cross-border mergers in particular (section 3A); and the provisions of Article 261 of the Luxembourg Law of 10 August 1915 on Commercial Companies (loi sur les sociétés commerciales) (the "Luxembourg Regulations"), as a result of which the Acquiring Company acquires all assets and liabilities of the Disappearing Company by universal title (algemene titel) and the Disappearing Company ceases to exist without going into liquidation (the "Merger").

3. Ireland has a very favorable business environment for pharmaceutical and healthcare companies. It offers excellent facilities for the development of highly advanced technology and conduct of research and development activities, there is a highly qualified talent pool and there are state of the art equipment and manufacturing facilities available. Finally, the Irish government promotes a culture of support of the pharma industry and for innovation in more general terms, through, amongst others, attractive building and zoning regulations and tax incentives.

It follows that Cosmo Pharmaceuticals wishes to move its effective place of management to Dublin, but, while doing so, also want to keep a sophisticated continental European company law infrastructure as the one offered by the Netherlands, in the frame of similar deals already made by other companies.

A straightforward merger with an Irish company is not advisable as there would be various obstacles to the trading of such entity's shares at SIX Swiss Exchange and the corporate law infrastructure would not be comparable.

It is therefore proposed to move the Disappearing Company's corporate seat from Luxembourg to the Netherlands. Under Dutch law, it is possible to have the corporate seat of a company in a different

jurisdiction then its effective place of management. This means that the law governing the Acquiring Company will be Dutch law, even if its place of effective management resides in Ireland. The Netherlands has further been chosen as seat for the Acquiring Company because the Netherlands has a favorable corporate governance system that strikes a fair balance between the protection of

shareholder rights and the possibility for Cosmo Pharmaceuticals to execute its mid to long term strategy. The impact of the change of the corporate seat to the Netherlands on Cosmo Pharmaceutical's tax

position and trading of the shares at the Swiss SIX Exchange will be null.

4. All shares in the capital of the Companies have been paid up. For these shares no depositary receipts have been issued and these shares have not been encumbered with any usufruct or right of pledge.

5. The Companies have not been dissolved, declared bankrupt or granted a suspension of payments (surséance van betaling), or any equivalent procedure under the laws of any jurisdiction.

6. The financial years of each of the Companies correspond with the calendar year.

7. The articles of association of the Companies do not include a requirement for an approval of the resolution of the board of directors to propose the Merger.

8. The Companies have a one tier board, for that reason no board of supervisory directors is installed at any of the Companies, and so the requirements for approval and co-signing of this Merger proposal by the supervisory directors do not apply.

**THE BOARDS OF DIRECTORS OF THE COMPANIES HEREBY MAKE THE FOLLOWING MERGER PROPOSAL:**

**a. Details of the Companies.** The Acquiring Company is named COSMO Pharmaceuticals N.V. The legal form of the Acquiring Company is a public company with limited liability governed by the laws of the Netherlands. The Acquiring Company has its corporate seat in Amsterdam, the Netherlands.

The Disappearing Company is named COSMO Pharmaceuticals S.A. The legal form of the Disappearing Company is a public company governed by the laws of Luxembourg. The Disappearing Company has its registered office at 19, rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

**b. Articles of association of the Acquiring Company.** The complete text of the articles of association of the Acquiring Company in their present form is attached hereto as Schedule I.

The articles of association of the Acquiring Company will be amended with regard to the Merger.

The articles of association in their form after the Merger are attached to this Merger proposal as Schedule II.

**c. Allocation of rights and compensation chargeable to the Acquiring Company.** No special rights with respect to the Disappearing Company, such as a right to profit distributions or the right to subscribe for shares, have been granted, in accordance with section 2:320 Dutch Civil Code, to persons other than the shareholders of the Disappearing Company. As a consequence, no rights or compensation chargeable to the Acquiring Company shall be allocated to such persons in relation to the Merger.

**d. Grant of special advantages to directors or other persons.** In connection with the Merger, no benefits shall be granted to directors of any of the Companies or to any other persons involved in the Merger.

**e. Composition of the board of directors.** It is intended that the composition of the board of directors of the Acquiring Company will not be changed after the Merger. However between the filing of this proposal and the day the Merger becomes effective it is intended to appoint the following persons as directors of the Acquiring Company: Mauro Severino Ajani (non-executive director and Chairman), Alessandro della Cha (executive director and CEO), Hans Christoph Tanner (executive director and CFO), Dieter Enkelmann (non executive director), Friedrich von Bohlen und Halbach (non executive director), Maria Grazia Roncarolo (non executive director). Kevin Joseph Donovan will become non executive director at that time.

**f. Accounting for the financial data of the Disappearing Company.** The financial data of the Disappearing Company shall be accounted for in the annual accounts of the Acquiring Company as of January 1, 2016.

**g. Measures in connection with the transmission of the shareholding of the Disappearing Company.** As a result of the merger, all 14,418,983 shares, with a nominal value of EUR 0.26 each, in the capital of the Disappearing Company will be cancelled by operation of law.

Pursuant to the exchange ratio described under k., the Acquiring Company shall allot 14,418,983 new shares, with a nominal value of EUR 0.26 each, in its capital to the shareholders of the Disappearing Company, which shares are expected to be delivered to the beneficiaries through the relevant clearing system within 2 trading days following the day the Merger becomes effective.

**h. Intentions regarding the continuation or termination of the activities of the Companies.** It is intended that the activities of the Companies shall be continued by the Acquiring Company.

**i. Approval of the resolutions to merge.** In the articles of association of the Companies, no provisions for the approval of the resolutions to merge, as referred to in section 2:312 paragraph 2 under i Dutch Civil Code, are included.

**j. Effect of the Merger on the size of goodwill and the distributable reserves.** The Merger shall not have a negative effect on the size of the goodwill and shall not have a negative effect on the distributable reserves of the Acquiring Company.

**k. Exchange ratio.** The exchange ratio of the shares is such that for the 14,418,983 shares, with a nominal value of EUR 0.26 each, in the capital of the Disappearing Company, 14,418,983 shares, with a nominal value of EUR 0.26 each, in the capital of the Acquiring Company shall be allotted to the shareholders of the Disappearing Company. No payment shall be made pursuant to the exchange ratio for the shares.

**l. Profits.** The shareholders of the Disappearing Company shall participate in the profits of the Acquiring Company in proportion to the aggregate nominal value of their individual shareholding, as to the fullest extent as of the day the Merger becomes effective. Provided that the dividend distribution that is intended to be resolved upon by the general meeting of shareholders of the Disappearing Company prior to the merger becoming effective will be paid by the Acquiring Company after the merger to the shareholders of the Disappearing Company.

**m. Cancellation of shares of the Acquiring Company.** In connection with the merger, the Acquiring Company shall cancel four million five hundred thousand (4,500,000) shares, with a nominal value of one eurocent (EUR 0.01) each, in its capital.

**n. Likely repercussions of the Merger on employment.** The Disappearing Company does not have any employees as at the date of the Merger in Luxembourg. Consequently, the Merger shall not have any repercussions on employment in Luxembourg. The Disappearing Company has a branch in Switzerland, which branch will be registered after the Merger

as a branch of the Acquiring Company. The Swiss employees have been consulted in accordance with Swiss law. The Acquiring Company has no employees.

**o. Procedure regarding the involvement of employees.** Neither of the Companies has a system of employee participation in force to the effect that the employees and/or their representative body and/or their representatives have the right to elect or appoint a number of (executive or non-executive) members of the board of directors, or the right to recommend or oppose the appointment of a number of (executive or non-executive) members of the board of directors.

**p. Information on the valuation of the assets and liabilities which are to be transferred to the Acquiring Company.** The valuation of the assets and liabilities of the Disappearing Company, based on the unadopted annual accounts as per December 31, 2015, was made at book value (in accordance with IFRS as adopted by the European Union).

**q. Most recently adopted annual accounts or interim statement of assets and liabilities.** The Companies have used the unadopted annual accounts of the Disappearing Company as per December 31, 2015 and the interim accounts of the Acquiring Company as of March 22, 2016 for the purpose of preparing this Merger proposal and establishing the conditions for the Merger.

**r. Proposal for the amount of compensation for minority shareholders and holders of non-profit participating shares or non-voting shares.** Since section 2:333h Dutch Civil Code is only applicable in case a Dutch law governed company ceases to exist, section 2:333d sub f Dutch Civil Code is not applicable with respect to this Merger.

The Acquiring Company has not issued non-profit participating shares nor non-voting shares.

**PROCEDURE:**

**1. Explanatory notes.** The boards of directors of the Companies shall each draw up written explanatory notes, in which the reasons for the Merger shall be set out, including an explanation of the consequences of the Merger for the activities of the Companies, the shareholders, creditors and employees of the Companies and comments on legal, economic and social aspects of the Merger.

**2. Auditor's statement.** The auditor has stated that, on the date of the unadopted annual accounts as per December 31, 2015, the shareholder's equity of the Disappearing Company was at least equal to the aggregate nominal value paid on the shares to be allotted to the shareholders of the Disappearing Company as a result of the merger.

**3. Reasonableness of and notices regarding the exchange ratio.** The board of directors of the Disappearing Company has appointed Mazars Luxembourg SA as independent expert to draw up a report on the reasonableness of the share exchange ratio, in conformity with article 266 of the 1915 Luxembourg Law on Commercial Companies, as amended. The board of directors of the Acquiring Company has appointed BDO Audit & Assurance B.V. as auditor to draw up (i) a report on the reasonableness of the shares exchange ratio; (ii) a report in which the auditor provides an opinion on the information referred to in section 2:327 Dutch Civil Code; and (iii) a statement that, on the date of the unadopted annual accounts of the Disappearing Company dated December 31, 2015, the shareholder's equity of the Disappearing Company was at least equal to the aggregate nominal value paid on the shares to be allotted to the shareholders of the Disappearing Company as a result of the merger.

**4. Deposit at the offices of the Dutch Trade Register and the Luxembourg Trade and Companies Register.** The following documents shall be deposited for inspection at the office of the Trade Register of the Dutch Chamber of Commerce:

- this Merger proposal including Schedules I and II;
- the last three adopted annual accounts of the Disappearing Company with regard to the financial years 2012, 2013 and 2014 together with the auditor's statements;
- the annual reports of the Disappearing Company for the last three adopted annual accounts;
- the unadopted annual accounts of the Disappearing Company, as of 31 December 2015;
- an interim statement of the assets and liabilities of the Acquiring Company as of March 22, 2016;
- the last three adopted consolidated annual accounts, with regard to the Disappearing Company with regard to, inter alia, the financial years 2012, 2013 and 2014 together with the auditor's statements;
- the statement of the auditor as referred to under 2.

The following documents shall be deposited for inspection with the Luxembourg Trade and Companies Register:

- this Merger proposal including Schedules I and II.

**5. Deposit of the documents at the offices of the Companies.** Simultaneously with the deposit referred to under 2., the documents referred to under 2. shall be deposited at the offices of each of the Companies, as well as the explanatory notes referred to under 1.

These documents will be available for inspection, by shareholders and persons who have special rights with respect to the Companies, until the date of the Merger and for a further six months thereafter at the registered office of the Acquiring Company.

**6. Announcement of the deposit.** The Acquiring Company shall announce the deposits referred to under 2. and 3. in a nationally distributed daily newspaper in the Netherlands and in the Dutch State Gazette.

The Disappearing Company shall publish the Merger proposal in the Luxembourg official gazette (Mémorial C).  
The deposits referred to under 2. and 3. above shall also be posted on the Disappearing Company's website.

**7. Advice of works council, participation council or employees' association.** Since neither of the Companies has employees other than the employees in Switzerland, no written advice or comments have been submitted to any of the Companies by a works council or participation council of any of the Companies. The Swiss employees have been consulted about the Merger.

**8. Pre-merger certificate.** A certificate will be issued by a Luxembourg notary attesting to the proper completion of the acts and formalities preceding the Merger as prescribed by Luxembourg law in article 271 (2) of the Luxembourg Regulations.

**9. Convening of general meeting.** The board of directors of the Acquiring Company has resolved to convene the general meeting of the Acquiring Company in which the resolution to merge will be adopted, on the understanding that such meetings may only take place after the issuance of the certificate mentioned under 6. and one (1) month has elapsed after the day on which the Companies have announced the deposit of this Merger proposal.

**10. Applicable law.** This Merger proposal has been drafted with a view to complying with the requirements of both title 2.7 of the Dutch Civil Code and the articles 261 and 262 of the Luxembourg Regulations, which govern cross-border mergers in the Netherlands and Luxembourg respectively.

Cosmo Pharmaceuticals S.A. has minority shareholders. Under Luxembourg law however they have no right to compensation or another arrangement. The rights of creditors of the aforementioned companies can be exercised in accordance with article 268 of the Luxembourg law dated 10 August 1915 on commercial companies, as amended and article 2:316 of the Dutch Civil Code. Information regarding the aforementioned rights can be obtained for free at the addresses of the Companies mentioned at the beginning of this cross border merger proposal.

On 29 march 2016.

COSMO Pharmaceuticals S.A.

Mauro Severino Ajani / Alessandro Della Chà / Hans Christoph Tanner / Friedrich von Bohlen und Halbach /  
Pierre-Yves Collée / Dieter A. Enkelmann / Patrizia Luchetta / Maria Grazia Roncarolo

*The directors*

COSMO Pharmaceuticals N.V.

Kevin Joseph Donovan

*The directors*

SCHEDULES:

- I. The complete text of the current articles of association of the Acquiring Company.
- II. The complete text of the articles of association of the Acquiring Company in the form after the Merger.

### **Schedule I. Current articles of association of the Acquiring Company**

#### ARTICLES OF ASSOCIATION

##### **Definition of terms**

**Art. 1.** In these articles of association, the following terms have the following meanings:

- a. general meeting: the corporate body formed by the shareholders or, as the case may be, the meeting of the holders of a meeting right;
- b. depositary receipts: depositary receipts for registered shares (certificaten van aandelen) in the company's capital;
- c. holders of depositary receipts: holders of depositary receipts for shares issued with the company's concurrence;
- d. depositary receipt rights: the rights attributed by law to holders of depositary receipts;
- e. subsidiary: a legal entity or company as referred to in article 2:24a Dutch Civil Code;
- f. annual financial statements: the balance sheet and the profit and loss account, plus the explanatory notes thereto;
- g. in writing/written: in the form of any message transmitted and received electronically or in writing via any normal means of communication, including fax or e-mail;
- h. distributable reserves: the portion of the shareholders' equity exceeding the paid-up and called-up part of the capital plus the reserves which must be maintained pursuant to the law and/or these articles of association;
- i. holder of a meeting right: shareholders, holders of depositary receipts, as well as usufructuaries and pledgees with depositary receipt rights.

##### **Name and corporate seat**

**Art. 2.**

2.1 The company's name is COSMO Pharmaceuticals N.V.

2.2 The company has its corporate seat in Amsterdam, the Netherlands.

## Objects

**Art. 3.** The objects of the company are:

a. manufacturing, marketing, import and export of pharmaceutical products, medical surgical devices, dietary, cosmetic and sanitary products of any kind, in addition to technological and biotechnological research and development of said products, both on its own behalf and on a contract basis;

b. to conduct research and development activities, grant and obtain licenses to technology, patents, chemical products, pharmaceuticals and biotechnological products pertaining to the health and environment sector in the broadest sense, through specific research, industrial and commercial joint-ventures;

c. to provide information and training services in the scientific and bio-medical fields, as well as consulting services in the biopharmaceutical sector, with specific reference (but not limited) to technology transfer activities, definition and management of regulatory problems, market research, pre-clinical and clinical projects inherent to the development of new pharmaceuticals or diagnostic products;

d. to incorporate, conduct the management of, participate in and take any other financial interest in other companies and/or enterprises;

e. to render administrative, technical, financial, economic or managerial services to other companies, persons and/or enterprises;

f. to acquire, dispose of, manage and operate real property, personal property and other goods, including patents, trademark rights, licences, permits and other industrial property rights;

g. to borrow and/or lend monies, provide security or guarantee or otherwise warrant performance jointly and severally on behalf of others,

the foregoing whether or not in collaboration with third parties and inclusive of the performance and promotion of all activities which directly and indirectly relate to those objects, all this in the broadest sense of the words.

## Authorized capital, Shares

**Art. 4.**

4.1 The authorized capital amounts to two hundred twenty-five thousand euro (EUR 225,000.00) and is divided into twenty-two million five hundred thousand (22,500,000) shares with a nominal value of one eurocent (EUR 0.01) each.

4.2 All shares are registered and are numbered consecutively from 1 onwards. No share certificates shall be issued.

## Shareholders' register

**Art. 5.**

5.1 The company's board of managing directors shall keep a register in which the names and addresses of all the shareholders are recorded, specifying the date on which they acquired their shares, the date of acknowledgment by or service upon the company and the amount paid up on each share. The register shall also contain the names and addresses of all holders of a usufruct or right of pledge on those shares, specifying the date on which they acquired such usufruct or right of pledge, the date of acknowledgement by or service upon the company and whether the voting right or depositary receipt rights attached to the shares are vested in them.

5.2 Shareholders and others whose details must be included in the shareholders' register pursuant to paragraph 1 of this article shall provide the board of managing directors with the required details in a timely fashion. If an electronic address is also provided for inclusion in the shareholders' register, such provision shall be deemed the permission of the relevant shareholder or other holder of a meeting right to be sent all notifications and announcements, as well as convocations to general meetings, by electronic means.

5.3 The register shall be updated regularly and the grant of each release from liability for payments not yet made shall be recorded therein. All entries or notes in the register shall be signed by a managing director.

5.4 Further to a request to that effect, the board of managing directors shall provide each shareholder, usufructuary or pledgee with an extract from the register relating to its entitlement to its share, free of charge. If a usufruct or right of pledge has been created on a share, the extract will specify to whom the voting right or depositary receipt rights attached to such share accrue.

5.5 The board of managing directors shall make the register available at the company's offices for inspection by the shareholders as well as by the usufructuaries or pledgees to whom the depositary receipt rights accrue. The particulars in the register in respect of shares which have not been paid up in full shall be available for public inspection and a copy or an extract of such particulars shall be provided at no more than cost.

## Issuance of shares

**Art. 6.**

6.1 The company may only issue shares pursuant to a resolution of the general meeting. The general meeting may delegate its powers in this respect to another corporate body of the company for a specific term not exceeding five (5) years. The designation must include the number of shares to be issued. The designation may be extended for a period of up to five (5) years each time. Unless stated otherwise at the designation, it may not be revoked.



6.2 The company shall, within eight (8) days of a resolution of the general meeting to issue shares or to designate another company body, file a complete text thereof at the office of the Trade Register.

The company shall, within eight (8) days of each calendar quarter, file a notice of each issuance of shares in the past calendar quarter with the Trade Register, stating the amount and the type of shares issued.

6.3 The provisions of paragraphs 1 and 2 of this article shall apply mutatis mutandis to the granting of rights to subscribe for shares, but shall not apply to the issuing of shares to persons exercising a previously acquired right to subscribe for shares.

### **Conditions for issuing of shares, Pre-emptive rights**

#### **Art. 7.**

7.1 Any resolution to issue shares shall also specify the issue price and any further conditions in connection with the issue. The issuing of shares shall require a notarial deed to be executed for that purpose before a civil-law notary practicing in the Netherlands, to which those involved are party.

7.2 With due observance of the restrictions stipulated by law, each shareholder shall have a preemptive right on any further share issue, in proportion to the aggregate amount of his shares.

7.3 The company shall notify all shareholders of an issuance of shares subject to pre-emptive rights and the period of time during which such rights may be exercised in writing. Such notifications shall be sent to the addresses recorded in the register of shareholders. Pre-emptive rights may be exercised within at least two (2) weeks after the notification was sent to the shareholders.

7.4 Pre-emptive rights may be limited or suspended by a resolution of the general meeting. The reasons for such proposal and the chosen proposed issue price must be given in writing in the proposal thereto. Pre-emptive rights may also be limited or suspended by the corporate body designated in accordance with article 6.1, if this corporate body has been authorized by a resolution of the general meeting for a specific term, not exceeding five (5) years, to limit or suspend pre-emptive rights. The designation may be extended for a period of up to five (5) years each time. Unless stated otherwise at the designation, it may not be revoked.

Upon termination of the authority of the corporate body to issue shares, its authority to limit or suspend pre-emptive rights shall also terminate.

7.5 A resolution of the general meeting to restrict or exclude pre-emptive rights or to authorize another corporate body for that purpose shall require a majority of at least two-thirds of the votes cast if less than one-half of the issued capital is represented at the general meeting. Within eight (8) days after the resolution, the company shall deposit the full text thereof at the Trade Register.

7.6 The provisions of the previous paragraphs of this article shall apply accordingly to the granting of rights to subscribe to shares, but will not apply to shares issued to a person exercising a right to acquire shares which had already been granted to him at an earlier date.

7.7 If, on the issue of shares, an announcement is made as to the amount to be issued and only a lesser amount can be placed, such lower amount shall be placed only if the conditions of issue explicitly provide for this.

### **Payment on shares**

#### **Art. 8.**

8.1 On subscription for a share, payment must be made of its nominal value and, in addition, if the share is subscribed for at a higher amount, the difference between such amounts. It may be stipulated that a part of up to three-fourths of the nominal value need only be paid after the company has requested such payment.

8.2 Payment on a share must be made in cash unless another form of contribution has been agreed. The company's consent is required for payment on shares in a foreign currency.

### **Acquisition of shares by the company in its own capital**

#### **Art. 9.**

9.1 Any acquisition by the company of partly paid-up shares in its capital is null and void. Any acquisition by the company of fully paid-up shares in its own capital in a manner contrary to paragraph 2 of this article is also null and void.

9.2 The company may only acquire fully paid-up shares in its own capital without consideration or if the shareholders' equity, minus the acquisition price, is not less than the paid-up and called-up portion of the capital plus the reserves which must be maintained pursuant to the law or these articles of association.

Any acquisition by the company of shares in its capital where a consideration is paid may only be made if and to the extent the general meeting has authorized the board of managing directors for this purpose. Such authorization shall be valid for no more than five (5) years. The general meeting shall specify in its authorization the number of shares which may be acquired, the manner in which they may be acquired and the limits within which the price must be set.

9.3 For the purpose of the validity of the acquisition, the amount of the shareholders' equity according to the last adopted balance sheet, minus the acquisition price for shares in the company's capital, the amount of loans referred to in article 2:98c paragraph 2 Dutch Civil Code, and any distributions to others out of the profits or reserves that become due by it and

its subsidiaries after the balance sheet date, shall be decisive. If more than six (6) months have lapsed since the end of a financial year without the annual accounts being adopted, acquisition, other than an acquisition without consideration, shall not be allowed pursuant to paragraph 2.

9.4 The previous paragraphs shall not apply to shares which the company acquires under universal title.

9.5 The term 'shares' in this article shall include depositary receipts for shares.

#### **Prohibition on providing security; loans by the company**

##### **Art. 10.**

10.1 The company may not provide security, give a price guarantee or in any other manner make commitments or bind itself jointly and severally, or otherwise in addition to others or for others, for the purpose of the subscription or acquisition by third parties of shares in its capital or depositary receipts. This prohibition shall apply to its subsidiaries as well.

10.2 The company and its subsidiaries may not grant loans for the purpose of the subscription or acquisition by third parties of shares in its capital or depositary receipts, unless the board of managing directors adopts a resolution to this end and the conditions as mentioned in article 2:98c Dutch Civil Code have been met.

10.3 The previous paragraphs shall not apply if shares or depositary receipts are subscribed for or acquired by employees employed by the company or a group company.

#### **Capital reduction**

##### **Art. 11.**

11.1 The general meeting may resolve to reduce the issued capital of the company, either by a cancellation of shares or by a reduction of the nominal value of the shares by means of an amendment of the articles of association. The paid-up and called-up part of the capital may not go below the minimum capital prescribed by law at the time of the resolution.

11.2 Articles 2:99 and 2:100 Dutch Civil Code shall apply to the resolution mentioned in the previous paragraph and the effecting thereof.

#### **Transfer of shares, Restricted Rights, Depositary receipts**

##### **Art. 12.**

12.1 The transfer of shares and the transfer - including the creation and disposal - of any restricted rights attached to shares shall require a notarial deed to be executed for that purpose before a civil-law notary practicing in the Netherlands, to which those involved are party.

12.2 The transfer in accordance with paragraph 1 of this article will also be valid vis-à-vis the company by operation of law. Unless the company is a party to the legal act, the rights attached to shares cannot be exercised until the company either acknowledges the legal act or the notarial deed has been served upon the company in accordance with the relevant statutory provisions.

12.4 A shareholder may create a usufruct or right of pledge on one or more of his shares.

12.5 The voting right attached to the shares encumbered with a usufruct or right of pledge shall be vested in the shareholder. The voting right may be vested in the usufructuary or pledgee if this is stipulated on the establishment of the usufruct or right of pledge or if this is agreed afterwards in writing between the shareholder and the usufructuary or pledgee, provided that both this provision and - in the case of a transfer of the usufruct or if another party succeeds to the rights of the pledgee - the transfer of the voting right is approved by the general meeting.

12.6 The provisions of paragraph 2 of this article shall apply mutatis mutandis to a written agreement as referred to in paragraph 5 of this article, above.

12.7 The shareholder without voting right and the usufructuary and pledgee with voting right shall have depositary receipt rights.

12.8 The company will only grant its concurrence to the issuance of depositary receipts for its shares pursuant to a resolution of the general meeting. Each holder of such depositary receipts shall have depositary receipts rights.

#### **Board of Directors**

##### **Art. 13.**

13.1 The Board of Directors shall consist of one or more executive directors. The general meeting may resolve to appoint two (2) or more non-executive directors, consisting of one or more natural persons.

The provisions in these articles of association with respect to the non-executive directors are only effective if the company has appointed non-executive directors.

The executive directors and the non-executive directors hereinafter jointly also referred to as the "directors".

13.2 The General Meeting shall appoint the directors. The General Meeting may confer titles to any of the members of the Board of Directors. The General Meeting may also confer the title "Chief Executive Officer" or abbreviated "CEO" to one of the executive directors of the Board of Directors and the title "Chairman" to one of the non-executive directors. To the extent the General Meeting does not confer the title Chairman to one of the non-executive directors, the Chairman will be appointed by the Board of Directors.



13.3 The directors are appointed for a period of to be determined by the General Meeting with a maximum of three (3) years starting on the day after the day of the General Meeting on which they are appointed and ending on the day of the subsequent annual General Meeting that will be held in the year following the year of their appointment. Directors may immediately be reappointed.

13.4 The General Meeting may at any time suspend or remove any director. A resolution to remove or suspend a director may be passed by an absolute majority of the votes cast. As of the appointment of the non-executive directors, the Board of Directors may also suspend any executive director.

13.5 If a director is suspended, the General Meeting shall within three months of the date on which suspension has taken effect resolve either to dismiss such director, or to terminate or continue the suspension, failing which the suspension shall lapse.

A resolution to continue the suspension may be adopted only once and in such event the suspension may be continued for a maximum period of three months commencing on the day the General Meeting has adopted the resolution to continue the suspension.

If within the period of continued suspension the General Meeting has not resolved either to dismiss the director concerned or to terminate the suspension, the suspension shall lapse.

A director who has been suspended shall be given the opportunity to account for his actions at the General Meeting.

13.6 The policy with regard to the remuneration of the Board of Directors shall be determined by the General Meeting, upon a proposal of the Board of Directors. The remuneration policy shall, at a minimum, address the items set out in Articles 2:383c up to and including 2:383e of the Dutch Civil Code, to the extent that these relate to the Board of Directors. The remuneration policy shall be presented in writing to the works council, if any, for information purposes at the same time as it is submitted to the General Meeting.

13.7 Until the appointment of the non-executive directors, the remuneration of directors shall be set, with due regard for the remuneration policy, by the General Meeting.

13.8 As of the appointment of the non-executive directors, the remuneration of directors shall be set, with due regard for the remuneration policy, by the Board of Directors. With regard to arrangements concerning remuneration in the form of shares or share options, the Board of Directors shall submit a proposal to the General Meeting for its approval. This proposal must, at a minimum, state the number of shares or share options that may be granted to the Board of Directors and the criteria that apply to the granting of such shares or share options or the alteration of such arrangements. The executive directors will not take part in any discussion or decision-making that involves the determination of the remuneration of the executive directors.

## **Duties and Powers**

### **Art. 14.**

14.1 The Board of Directors is charged with the management of the Company, subject to the restrictions contained in these Articles of Association.

14.2 The Board of Directors may entrust the executive directors with the operational management of the Company and the enterprise connected therewith. Furthermore, the Board of Directors may entrust the executive directors with the preparation of the decision making process of the Board of Directors and the implementation of the decisions taken by the Board of Directors. The executive directors shall determine which duties regarding the operational management of the Company and the enterprises connected therewith will be carried out by one or more other persons.

14.3 The non-executive directors shall supervise the policy and the fulfilment of duties of the executive directors and the general affairs of the Company.

14.4 The Board of Directors shall adopt terms of reference governing its further duties, responsibilities and decision-making process.

14.5 The Board of Directors may make a division of duties, specifying the individual duties of every director. Such division can also be the delegation of the authority to resolve on matters that relate to duties that are attributed to one or more directors, as far as such delegation is put down in writing.

14.6 The Board of Directors shall meet as often as a director may deem necessary.

14.7 In the meeting of the Board of Directors each director has a right to cast one vote. All resolutions by the Board of Directors shall be adopted by an absolute majority of the votes cast in a meeting where at least the majority of the directors is present. If there is a tie in votes, the Chairman of the Board of Directors shall have the casting vote. A director with a direct or indirect personal interest that conflicts with the Company's interest may not take part in the deliberations or decision-making. If no resolution can be adopted by the Board of Directors as result thereof, such resolution must be adopted by the General Meeting or by a legal body as appointed by the General Meeting for that purpose, which corporate body - notwithstanding the provisions of this paragraph - may also be the Board of Directors.

14.8 An executive director may grant another executive director a written proxy to represent him at the meeting. Non-executive directors can not be represented in this manner.

14.9 The contemporaneous linking together by telephone conference or audio-visual communication facilities of the directors, shall be deemed to constitute a meeting of the Board of Directors for the duration of the connection. Any director

taking part, shall be deemed present in person at the meeting and shall be entitled to vote or be counted in quorum accordingly.

14.10 Resolutions of the Board of Directors may, alternatively, be passed in writing - including any electronic message and facsimile, or in the form of a message transmitted by any accepted means of communication and received or capable of being produced in writing - provided that all directors are familiar with the resolution to be passed and none of them objects to this decision-making process and provided that the resolution is signed by a majority of the directors in office.

14.11 The executive directors shall timely provide the non-executive directors with any such information as may be necessary for the non-executive directors to perform their duties.

14.12 The Board of Directors shall require the approval of the General Meeting for resolutions of the Board of Directors with regard to an important change in the identity or character of the Company or the enterprise, including in any event:

- a. the transfer of the enterprise or almost the entire enterprise to a third party;
- b. the commencement or termination of a long-term co-operation of the Company or a Subsidiary with another legal entity or partnership, or participation as a general partner with full liability in a limited partnership or general partnership, if such a co-operation or participation, or the termination thereof, is of far-reaching significance for the Company;
- c. acquisition or disposal by the Company or by a Subsidiary, of a participating interest in the capital of a Company with a value of at least one-third of the amount of the assets as shown on the Company's balance sheet with explanatory notes or, if the Company prepares a consolidated balance sheet, as shown on the consolidated balance sheet with explanatory notes according to the most recently adopted Annual Accounts of the Company.

The absence of approval by the General Meeting of a resolution as referred to in this paragraph shall not affect the representative authority of the directors.

14.13 The Board of Directors shall further require the approval of the General Meeting for such resolutions of the Board of Directors as the General Meeting shall have specified in a resolution to that effect and notified to the Board of Directors. A resolution as referred to in this paragraph may be passed by an absolute majority of the votes cast.

14.14 Where one or more directors are absent or prevented from acting, the remaining director(s) shall be charged with the entire management of the Company. In the event that all executive directors are absent or prevented from acting, a person to be appointed for that purpose by the non-executive directors, whether or not from their midst, shall be temporarily entrusted with the duties of the executive directors. In the event that all non-executive directors are absent or prevented from acting, a person to be appointed for that purposes by the General Meeting shall temporarily be entrusted with the duties of the non-executive directors.

14.15 Board of Directors meetings can be held either in the Netherlands or in any other country.

### **Representation**

#### **Art. 15.**

15.1 The Board of Directors is entitled to represent the Company. The Company shall furthermore be represented by the Chief Executive Officer.

15.2 The Company may grant special and general powers of attorney, whether or not such persons are employed by the Company, authorizing them to represent the Company and bind it vis-à-vis third parties.

### **Financial year, Annual accounts**

#### **Art. 16.**

16.1 The financial year corresponds with the calendar year.

16.2 Each year within five (5) months of the end of the company's financial year, unless this period has been extended by a maximum of five (5) months by the general meeting on account of special circumstances, the board of managing directors is required to draw up the annual accounts and make the annual accounts, as well as the directors' report if required so by law, available for inspection by the shareholders at the company's office.

16.3 The annual accounts must be signed by the managing directors; if one or more of their signatures is missing, this shall be stated giving the reason therefore.

16.4 The general meeting adopts the annual accounts.

16.5 A resolution to adopt the annual accounts shall not automatically discharge a managing director. The general meeting may resolve to grant one or more managing directors full or partial discharge.

16.6 If so required by law, the company shall instruct a qualified auditor to examine its accounts and records. The general meeting is authorized to appoint the auditor. If the general meeting fails to appoint the auditor, the board of managing directors is authorized to do so. The appointment of the auditor may be withdrawn for good reasons with due observance of article 2:393 paragraph 2 Dutch Civil Code.

16.7 The statutory provisions apply to the annual accounts, directors' report and the other information to be added thereto, and to the publication of the aforementioned documents.

## Profits

### Art. 17.

17.1 The profits are at the disposal of the general meeting.

17.2 The company may only make distributions up to the amount of the distributable part of the reserves.

17.3 Dividend distributions may be made only after adoption of the annual accounts evidencing that such payments are permitted.

17.4 The general meeting may resolve to make interim distributions, provided that the requirement of paragraph 2 is fulfilled as evidenced by an interim statement of assets and liabilities. This statement shall relate to the condition of the assets and liabilities on a date no earlier than the first day of the third month preceding the month in which the resolution to distribute is announced. It shall be prepared on the basis of generally acceptable valuation methods. The amounts to be reserved under the law or these articles of association shall be included in the statement of assets and liabilities. It shall be signed by the managing directors; if one or more of their signatures is missing, this shall be stated, giving the reason therefor. The company must file such statement of assets and liabilities with the Trade Register within eight (8) days of the day on which the resolution to distribute is announced.

17.5 The general meeting may declare distributions from a reserve other than the reserves which must be maintained pursuant to the law and/or these articles of association, provided that the provisions of paragraphs 2 and 4 of this article have been met.

17.6 Dividends are due and payable immediately after they have been declared, unless the general meeting sets another date in the relevant resolution.

17.7 The shares held by the company in its own capital are to be disregarded in the calculation of the amount of dividend to be paid on shares.

17.8 In calculating the profit distribution, the shares held by the company in its own capital will not be taken into account.

17.9 In calculating the amount to be distributed on each share, only the amount of the obligatory payments on the nominal amount of the shares will be taken into account.

17.10 A claim of a shareholder to receive a distribution expires after five (5) years.

## General meetings

### Art. 18.

18.1 The annual general meeting is held within six (6) months after the end of the financial year.

18.2 The agenda for such general meeting as mentioned in paragraph 1 of this article shall, among other things, include the following items:

- a. the discussion of the annual accounts, if required by law, the directors' report, and the other information to be added thereto, except if an extension has been granted for preparing the annual accounts;
- b. adoption of the annual accounts, except if an extension has been granted for preparing the annual accounts;
- c. discharging the managing directors for the management they performed in the past financial year;
- d. allocation of the result;
- e. the filling of any vacancies;
- f. any other proposals made by the board of managing directors or one (1) or more shareholders or other holders of a meeting right who, either alone or jointly, represent at least three hundredth part of the issued capital, brought up for discussion and announced in accordance with the provisions of article 20 of these articles of association.

## Other meetings

### Art. 19.

19.1 Without prejudice to the provisions of article 18 paragraph 1 of these articles of association, other general meetings shall be held as often as the board of managing directors or a single managing director considers necessary.

19.2 One (1) or more shareholders or other holders of a meeting right who, either alone or jointly, represent at least one-tenth (1/10) of the issued capital, may submit a written request to the board of managing directors to convene a general meeting, provided that such request contains a detailed description of the items to be addressed at said meeting. If the board of managing directors has not taken the steps necessary to ensure that the general meeting is held within six (6) weeks of its receipt of such request, those requesting the meeting may be authorized by the judge in preliminary relief proceedings of the district court in Amsterdam to convene the meeting themselves. If the board of managing directors has not taken the steps necessary to ensure that the general meeting is held within six (6) weeks of its receipt of such request, those requesting the meeting may be authorized by the judge in preliminary relief proceedings of the district court in Amsterdam to convene the meeting themselves, with due observance of the relevant provisions in these articles of association.

## Convocation of meetings, Agenda

### Art. 20.

20.1 General meetings shall be convened by a managing director or the board of managing directors, without prejudice to the provisions laid down in article 19 paragraph 2 of these articles of association.

20.2 Convocation shall take place in writing to the addresses recorded in the register of shareholders with due observance of the provisions of article 5 paragraph 2 of these articles of association, no later than on the fifteenth (15<sup>th</sup>) day prior to the day of the meeting. If this period was shorter or if no convocation has taken place, no legally valid resolution may be passed, except by unanimous vote at a meeting at which the entire issued capital is represented.

20.3 The convening notice shall specify the matters to be addressed. Any matters not specified in the convening notice may be announced later, with due observance of the term referred to in paragraph 2 of this article.

20.4 Any matter which one (1) or more shareholders or other holders of a meeting right who, either alone or jointly, represent at least three hundredth part of the issued capital, have requested in writing to be considered, shall be included in the convening notice or announced in the same manner. If the convening notice as referred to in paragraph 2 of this article for the next meeting has already been sent out and there are fewer than sixty (60) days between receipt of the reasoned request or a proposal for a resolution and the day of the next meeting, the said matters shall be placed on the agenda for the meeting following that next meeting.

20.5 Unless a resolution is passed unanimously at a meeting at which the entire issued capital is represented, no legally valid resolutions may be passed in respect of matters not on the agenda in the convening or which have not been announced in the same manner observing the period as referred to in paragraph 2 of this article.

#### **Venue for general meetings**

**Art. 21.** General Meetings shall be held in Amsterdam, Haarlemmermeer (Schiphol Airport), Rotterdam or The Hague. In a general meeting held elsewhere, legally valid resolutions may only be passed if the entire issued capital is represented.

#### **Chair, Minutes**

**Art. 22.**

22.1 The general meeting shall appoint its own chairperson. The chairperson appoints a secretary.

22.2 The secretary shall take minutes of the proceedings at each general meeting. The said minutes shall be confirmed and signed in evidence thereof by the chairperson and the secretary.

22.3 The chairperson or the party who convened the meeting may resolve to have a notarial report made of the proceedings at the meeting. Such notarial report shall be co-signed by the chairperson.

22.4 The board of managing directors is required to keep records of the resolutions adopted by the general meeting and deposit them at the company's office for inspection by the shareholders and other holders of a meeting right. Upon request, each of them will be provided with a copy of or excerpt from the records at no more than cost.

22.5 If the board of managing directors is not represented at a meeting, the chairperson of the meeting is responsible for ensuring that the board of managing directors is given a copy of the resolutions adopted as soon as possible after the meeting.

#### **Meeting right, Right to attend**

**Art. 23.**

23.1 Each holder of a meeting right has the right, either in person or by written proxy, to attend and address the general meeting, and insofar as the voting right accrues to a holder of a meeting right, to exercise his voting right,

23.2 Each holder of a meeting right or its representative who attends a meeting must sign the attendance list.

23.3 Each holder of a meeting right or its representative participating in the general meeting by way of electronic means of communication shall be identified by the chairperson in the manner as stated in the terms and conditions mentioned in paragraph 7 of this article. The name of the holder of a meeting right and the name of any representative participating in the general meeting by way of electronic means of communication shall be added to the attendance list.

23.4 The managing directors have, in that capacity, an advisory vote at general meetings.

23.5 The general meeting may resolve to allow persons, other than those referred to in this article, to attend general meetings of shareholders.

23.6 The board of managing directors may determine that a holder of a meeting right or its representative may attend and address general meetings, and, insofar as the voting right accrues to the holder of a meeting right, exercise its voting right by electronic means of communication. The board of managing directors sets the terms and conditions for electronic participation to the meeting as referred to in the previous sentence and announces those in the convening notice. These conditions in any case encompass the method by which the holder of a meeting right or its representative can (i) be identified through the electronic means of communication, (ii) take direct cognisance of the proceedings at the meeting and (iii) insofar as the voting right accrues to the holder of a meeting right, exercise its voting right.

#### **Resolutions of the general meeting**

**Art. 24.**

24.1 Resolutions are passed by an absolute majority of the votes cast, unless the law or these articles of association require a greater majority.

24.2 Each share confers the right to cast one (1) vote. No votes may be cast during the general meeting for a share held by the company or any of its subsidiaries; nor for shares of which either of them holds the depositary receipts.

24.3 If there is a tie in voting at the election of persons, a drawing of lots shall determine the issue. If there is a tie in voting on other matters, the proposal shall be considered rejected.

24.4 Blank votes and invalid votes will be deemed not to have been cast.

### **Resolutions adopted outside a meeting**

#### **Art. 25.**

25.1 Subject to the provisions of paragraph 2 of this article, shareholders may also adopt resolutions outside a meeting, provided that they do so by unanimous vote of all the shareholders entitled to vote, who have casted their vote in writing in favor of the resolution. The managing directors of the company must be informed of the proposed resolutions and be given the opportunity to render their advice on those matters.

25.2 The aforementioned method of adopting resolutions shall not be possible if depositary receipts have been issued with the company's concurrence.

### **Amendment to the articles of association**

**Art. 26.** The general meeting is authorized to adopt a resolution to amend the articles of association. If a proposal to amend the articles of association is submitted to the general meeting, this must always be stated in the notice convening the general meeting and simultaneously a copy of the proposal containing the proposed amendment verbatim must be deposited at the company's office for inspection by the holders of a meeting right until the end of the meeting.

### **Dissolution and liquidation**

#### **Art. 27.**

27.1 The general meeting is authorized to adopt a resolution to dissolve the company. If a resolution is to be proposed to the general meeting for dissolving the company, such shall be stated in the convening notice.

27.2 In the event of the company being dissolved, the managing directors shall be the liquidators of the assets of the dissolved company, unless the general meeting appoints other persons to do so.

27.3 The liquidators have the same powers, duties and liabilities as managing directors, insofar as such is compatible with their task as liquidator.

27.4 Any surplus assets remaining after the company's debts have been settled shall be distributed to the shareholders in proportion to the aggregate nominal value of their individual shareholding.

27.5 After the company has ceased to exist, the company's accounts, records and other data carriers must be kept for seven (7) years by the person designated for that purpose by the general meeting.

## **Schedule II. Articles of association of the Acquiring Company in the form after the Merger**

### **ARTICLES OF ASSOCIATION**

#### **Definitions**

**Art. 1.** Capitalised terms used in these articles of association are defined below:

- a. Annual Accounts: the balance sheet, the profit and loss account and the explanatory notes thereto;
- b. Articles of Association: these articles of association of the Company;
- c. Board of Directors: the corporate body (orgaan) of the Company that comprises executive directors (uitvoerende bestuurders) and non-executive directors (niet-uitvoerende bestuurders);
- d. depositary receipts: depositary receipts for shares (certificaten van aandelen) in the company's capital;
- e. Company: the legal person (rechtspersoon) COSMO Pharmaceuticals N.V. to which these Articles of Association pertain;
- f. Euroclear Netherlands: Nederlands Centraal Instituut voor Giraal Effectenverkeer B.V., trading under the name Euroclear Nederland, being the central depositary as referred to in the Dutch Securities Giro Act;
- g. General Meeting: the corporate body of the Company formed by the shareholders or a meeting of such corporate body (as the case may be);
- h. Group Company: a legal person (rechtspersoon) or company (vennootschap) with which the Company is structurally associated into an economic unity;
- i. Securities Bank Giro Transactions Act: Wet giraal effectenverkeer (Wge);
- j. Subsidiary: a legal person (rechtspersoon) in which the Company or one or more of its subsidiaries by virtue of an agreement with other persons is entitled to vote or otherwise can exercise on its own or together with others more than half of the voting rights in the General Meeting as well as other legal persons and companies designated as such by the law;
- k. regulated market: a regulated market or multilateral trading facility, as referred to in article 1:1 of the Dutch Financial Supervision Act, or a system comparable with a regulated market or multilateral trading facility in a State not part of the European Economic Area, where shares in the capital of the Company are admitted to trading.

## **Name and Seat**

### **Art. 2.**

- 2.1 The name of the Company is COSMO Pharmaceuticals N.V.  
2.2 It has its corporate seat at Amsterdam.

## **Objects**

**Art. 3.** The objects of the Company are:

- a. manufacturing, marketing, import and export of pharmaceutical products, medical surgical devices, dietary, cosmetic and sanitary products of any kind, in addition to technological and biotechnological research and development of said products, both on its own behalf and on a contract basis;
  - b. to conduct research and development activities, grant and obtain licenses to technology, patents, chemical products, pharmaceuticals and biotechnological products pertaining to the health and environment sector in the broadest sense, through specific research, industrial and commercial joint-ventures;
  - c. to provide information and training services in the scientific and bio-medical fields, as well as consulting services in the biopharmalogical sector, with specific reference (but not limited) to technology transfer activities, definition and management of regulatory problems, market research, pre-clinical and clinical projects inherent to the development of new pharmaceuticals or diagnostic products;
  - d. to participate in, to finance or to have any other interest in, or to conduct the management of, other companies or enterprises;
  - e. to render administrative, technical, financial, economic or managerial services to other companies, persons or enterprises;
  - f. to acquire, dispose of, manage and exploit real and personal property, including patents, trademarks licenses, permits and other industrial property rights;
  - g. to raise funds through, inter alia, borrowing under loan agreements, the issuance of bonds and other debt instruments, the use of financial derivatives or otherwise and to invest and apply funds obtained by the company in, inter alia, (interests in) loans, bonds, debt instruments, shares, warrants and other similar securities and also in financial derivatives;
  - h. to borrow and / or lend moneys, act as surety or guarantor in any other manner, and bind itself jointly and severally or otherwise in addition to or for others,
- the foregoing whether or not in collaboration with third parties and inclusive of the performance and promotion of all activities which directly or indirectly relate to those objects, all this in the broadest sense of the terms.

## **Share Capital and Shares**

### **Art. 4.**

- 4.1 The authorized capital amounts to eighteen million seven hundred forty-four thousand six hundred seventy-seven sixty-four/hundredth euro (EUR 18,744,677.64) and is divided into thirty-six million forty-seven thousand four hundred fifty-seven (36,047,457) ordinary shares, each with a nominal value of twenty-six eurocent (EUR 0.26) and thirty-six million forty-seven thousand four hundred fifty-seven (36,047,457) preferred shares, each with a nominal value of twenty-six eurocent (EUR 0.26).
- 4.2 All shares are registered and are numbered consecutively from 1 onwards. No share certificates will be issued.
- 4.3 References in these Articles of Association to shares and shareholders shall include both classes of shares and holders of such shares, except where the context requires otherwise.

## **Deposit shares**

### **Art. 5.**

- 5.1 An ordinary share becomes a deposit shares by transfer or issuance to Euroclear Netherlands or to an intermediary, recording in writing that the share is a deposit share. The deposit share shall be recorded in the shareholders register of the Company in the name of Euroclear Netherlands or the relevant intermediary, stating in writing that it is a deposit share.
- 5.2 Deposit shareholders are not recorded in the shareholders register of the Company.
- 5.3 Deposit shares can only be delivered from a collective depot or giro depot with due observance of the related provisions of the Securities Bank Giro Transactions Act.
- 5.4 The transfer by a deposit shareholder of its book-entry rights representing deposit shares shall be effected in accordance with the provisions of the Securities Bank Giro Transactions Act. The same applies to the establishment of a right of pledge and the establishment or transfer of a usufruct on these book-entry rights.

## **Shareholders' registers**

### **Art. 6.**

- 6.1 The Board of Directors keeps a register in which the names and addresses of all the holders of ordinary shares are recorded, specifying the date on which they acquired their shares, the date of acknowledgment by or service upon the



company and the amount paid up on each share. To the extent preferred shares have been issued, the Board of Directors will keep a separate register in which the names and addresses of all holders of preferred shares are recorded, to which the same aforementioned provisions will apply.

6.2 The registers shall also contain the names and addresses of all holders of a right of usufruct or pledge on those shares, specifying the date on which they acquired such usufruct or pledge, the date of acknowledgement by or service upon the company and what rights they have been granted attaching to the shares under articles 88 and 89, paragraphs 2 and 4, Book 2, Dutch Civil Code.

6.3 Each shareholder, holder of a right of usufruct or pledge shall provide his address to the Company in writing.

6.4 The registers shall be regularly updated, and at the discretion of the Board of Directors may, in whole or in part, be kept in electronic form and consist of various parts which may be kept in different places, and each may be kept in more than one copy and at more than one address. Parts of the register may be kept outside of the Netherlands in order to comply with applicable foreign statutory provisions or applicable listing rules.

6.5 The Board of Directors shall, without prejudice to paragraph 4 of this article, make the registers available at the Company's office for inspection by the Shareholders and the person to whom the rights conferred by law upon holders of depositary receipts issued with the Company's cooperation for shares in its capital apply.

6.6 On application by a holder of shares, holder of a right of usufruct or pledgee the Board of Directors shall furnish an extract from the register, free of charge, in so far as it relates to the applicant's right in respect of a share.

### **Issue of Shares and Pre-Emptive Rights**

#### **Art. 7.**

7.1 Shares shall be issued pursuant to a resolution passed by the General Meeting, upon the proposal of the Board of Directors containing the price and further terms and conditions of the issue. The General Meeting may resolve to designate the Board of Directors, for a fixed period not exceeding five years, as the body authorized to issue shares. When the Board of Directors is so designated, it must be specified in the resolution passed by the General Meeting, how many shares may be issued and further conditions may be laid down.

The designation may be renewed each time for a period not exceeding five years.

No designation made pursuant to a resolution passed by the General Meeting may be cancelled, unless cancellation of such designation was explicitly permitted in the applicable designation. For as long as the Board of Directors is designated, the General Meeting shall not have this power.

For a period of eighteen (18) months from [the date of execution of this deed] the Board of Directors shall be authorized:

(i) to issue ordinary shares up to a maximum nominal sum of ten percent (10%) of the ordinary shares included in the authorized capital;

(ii) to issue ordinary shares up to a maximum nominal sum of ten percent (10%) of the ordinary shares included in the authorized capital, which shares shall be issued for the execution of the Company's employee stock ownership plan for directors, employees, coworkers and administrators of the Company or a Group Company; and

(iii) to issue preferred shares or to grant the right to subscribe for preferred shares up to the maximum number included under article 4.1 of these articles of association.

7.2 When issuing preferred shares or granting the right to subscribe for preferred shares it is possible to determine that the preferred shares shall be paid up from the distributable part of the equity, to the extent available, consisting of the amount of the Company's equity that is in excess of the paid and called-up portion of the share capital increased by the reserves that must be set aside under the provisions of the law.

7.3 When shares are issued, each holder of ordinary shares shall have a pre-emptive right in proportion to the aggregate nominal value of his ordinary shares, without prejudice to the provisions as laid down in this article and the statutory provisions. No pre-emptive right shall apply if shares are paid for in kind. There shall further be no pre-emptive rights in respect of shares which are issued to employees of the Company or to employees of a Group Company.

7.4 If there is a pre-emptive right with respect to an issue, the body authorized to issue shall determine in the resolution to issue, the manner in which and the term during which the preemptive right may be exercised, with due observance of the provisions of this article.

7.5 The pre-emptive right referred to in paragraph 3 may be limited or excluded. The proposal thereto shall explain the reasons for the proposal and the choice of the intended issue price in writing. Limitation or exclusion of the pre-emptive right shall be effected pursuant to a resolution of the General Meeting upon the proposal of the Board of Directors, unless the Board of Directors is authorized thereto by the General Meeting. The General Meeting may designate the Board of Directors for a fixed period not exceeding five years as the body authorized to limit or to exclude the pre-emptive right, provided that such a designation shall only be possible if the Board of Directors is also or simultaneously designated as the body authorized to issue shares. The designation may be renewed each time for a period not exceeding five years. No such designation may be cancelled, unless cancellation is specifically permitted in the applicable designation.

7.6 A resolution of the General Meeting to limit or exclude pre-emptive rights or to designate the Board of Directors as the body with that power must be passed by a majority of at least two-thirds of the votes cast if less than half of the issued

capital is represented at the General Meeting. Within eight days after such a resolution is passed, the Company shall deposit a complete text thereof at the trade register.

7.7 For a period of five (5) years from the [date of execution of this deed] the Board of Directors shall be irrevocably authorized to limit or exclude pre-emptive rights on any issue of shares as set out in this article.

7.8 The Company shall announce any issuance of shares with pre-emptive rights in the Dutch Government Gazette (Staatscourant) and in a Dutch national daily newspaper and the period of time within which such pre-emptive right can be exercised.

Such pre-emptive right can be exercised during at least two weeks after the day of notice in the Dutch Government Gazette (Staatscourant) or after dispatch of the announcement to the shareholders.

As well as via such announcements required pursuant to the laws and regulations of each jurisdiction in which the shares of the Company have been admitted to trading on a regulated market, as well as by means of any additional publications as the Board of Directors deems necessary.

7.9 The provisions of this article in respect of the issue of shares shall apply accordingly to the granting of rights to subscribe for shares.

Shareholders, however, shall have no pre-emptive rights for shares which are being issued to a person who exercises a previously acquired right to subscribe for shares.

7.10 When ordinary shares are subscribed for, the nominal value thereof must be paid up, and if an ordinary share is subscribed to at a higher amount, the difference between such amounts without prejudice to the provisions of article 2:80 paragraph 2 of the Dutch Civil Code.

7.11 When subscribing for a preferred share, paying up must be made of at least one-quarter of its nominal value. Further paying up on preferred shares shall not be made until a call for such payment is made by the Company.

To the extent the preferred shares have been paid up from the distributable part of the equity, such in accordance with paragraph 2 of this article, the nominal value thereof must be paid up.

7.12 Payment on shares shall be made in cash, unless otherwise agreed in accordance with article 2:80b of the Dutch Civil Code. The Board of Directors will be authorized to perform the legal acts as referred to in article 2:94 of the Dutch Civil Code without the prior approval of the General Meeting.

7.13 The Company may not with a view to any other party subscribing to or acquiring the Company's shares or depositary receipts, provide security or any price guarantee, act as surety in any other manner, or bind itself jointly and severally or otherwise in addition to or on behalf of others. This prohibition shall also apply to its subsidiaries.

7.14 The Company and its subsidiaries may not grant loans with a view to subscribing for its own shares or any other party acquiring shares in the capital of the Company or depositary receipts, unless the Board of Directors passes a resolution and the conditions of article 2:98c paragraphs 2 up and including 7 of the Dutch Civil Code are fulfilled. This prohibition shall not apply if shares or depositary receipts are subscribed for or acquired by employees of the Company or a Group Company.

7.15 In the event preferred shares have been issued, a General Meeting shall be convened, to be held no later than twenty-four (24) months after the date on which preferred shares have been issued for the first time. The agenda for that meeting shall include the proposal to resolve upon a repurchase or cancellation of the preferred shares. If the resolution to be adopted in respect of this agenda item does not extend to the repurchase or cancellation of the preferred shares, a general meeting of shareholders shall be convened and held, in each case within six (6) months of the previous meeting, the agenda of which meeting shall include a resolution relating to the repurchase or cancellation of the preferred shares, until such time as no more preferred shares remain issued.

### **Acquisition and Disposal of Own Shares**

#### **Art. 8.**

8.1 The Company may not subscribe for shares in its own share capital.

8.2 The Company shall have the right to acquire fully paid-up shares in its own share capital against payment of a consideration provided:

a. the shareholders' equity less the acquisition price is not less than the sum of the paid and called-up part of the share capital and the reserves which must be maintained by law or under the Articles of Association;

b. the aggregate nominal value of the shares in its share capital to be acquired and of those already held by the Company and its subsidiaries and of those for which the Company and its subsidiaries hold a right of pledge does not exceed half of the issued share capital; and

c. the General Meeting has authorized the acquisition. The authorisation by the General Meeting will be valid for at most eighteen months and shall stipulate the number of shares that may be acquired, how they may be acquired and the upper and lower limit of the acquisition price.

For the purpose of subparagraph a. above, the determining factor shall be the amount of the shareholders' equity stated in the last adopted balance sheet less the acquisition price of shares in the capital of the Company and distributions to others from profits or reserves becoming due by it and its subsidiaries after the balance sheet date. Where more than six months

have passed since the end of a financial year without adoption of the Annual Accounts, acquisition under this paragraph shall not be permitted.

8.3 The authorization of the General Meeting as referred to in the previous paragraph under c is not required in the event the Company acquires any shares listed on a stock exchange in order to transfer such shares to employees of the Company or of a Group Company pursuant to a plan applicable to such employees.

8.4 Acquisition by the Company of shares in its capital which are not fully paid up shall be void.

8.5 The Board of Directors may decide to dispose of the Company's own shares.

8.6 The term shares in this article shall include depositary receipts issued in respect of shares.

### **Reduction of the Issued Share Capital**

#### **Art. 9.**

9.1 Upon proposal of the Board of Directors, the General Meeting shall have the power to pass a resolution to reduce the issued share capital by cancelling shares or by reducing the nominal value of the shares through an amendment of the Articles of Association. Such resolution must specify the shares to which the resolution relates and provide for the implementation of the resolution. The paid and called-up part of the share capital may not fall below the minimum share capital required by law at the time the resolution is passed. For a resolution to reduce the capital, a majority of at least two-thirds of the votes cast shall be required if less than one half of the issued capital is represented at the General Meeting.

9.2 A resolution to cancel shares shall only relate to (i) shares which the Company holds in its own share capital or in respect of which it holds depositary receipts or (ii) preferred shares provided that all preferred shares must be subject to such resolution.

9.3 The preferred shares can only be cancelled against repayment of the amount paid in on those preferred shares and against a simultaneous release from the obligation to pay any further calls on the preferred shares to the extent that the preferred shares had not been fully paid in. Partial repayment on ordinary shares or waiver of the obligation to pay up, shall only be permitted in the event a resolution to reduce the nominal value of the shares is implemented. Such partial repayment or exemption from payment shall be permitted on a proportional basis to all shares; such requirement may be abandoned if all shareholders involved consent.

9.4 Notice of a meeting at which a resolution, as mentioned in this article, is to be passed shall state the purpose of the reduction of share capital and the manner of implementation. The second, third and fourth paragraph of article 2:123 of the Dutch Civil Code shall apply mutatis mutandis.

9.5 The Company shall file the resolution referred to in paragraph 1 of this article at the office of the trade register and shall make an announcement thereof in a Dutch national daily newspaper. Within two months of publication of the filing referred to in paragraph 4, any creditor may oppose the resolution to reduce the issued share capital of the Company.

9.6 A resolution to reduce the issued share capital shall not take effect as long as opposition may be instituted. If opposition has been instituted within the two month period, the resolution shall take effect upon the withdrawal of the opposition or upon a court order setting aside the opposition.

### **Right of Pledge**

#### **Art. 10.**

10.1 A right of pledge may be created on a share.

10.2 If a right of pledge is created on shares, the right to vote may be vested in the pledgee with due observance of the relevant provisions of law.

10.3 Both the shareholder without voting rights and the pledgee with voting rights shall have the rights which the law grant to holders of depositary receipts for shares.

### **Right of Usufruct**

#### **Art. 11.**

11.1 A right of usufruct may be created on the shares.

11.2 If a right of usufruct is created on shares, the right to vote may be vested in the holder of the right of usufruct with due observance of the relevant provisions of law.

11.3 Both the shareholder without voting rights and the holder of the right of usufruct with voting rights shall have the rights which the law grant to holders of depositary receipts for shares.

### **Depositary receipts**

**Art. 12.** The Company shall not cooperate with the issuance of registered depositary receipts.

## Board of Directors

### Art. 13.

13.1 The Board of Directors shall consist of one or more executive directors and two or more non-executive directors with a maximum of both executive and non-executive directors of eleven (11). The executive directors and the non-executive directors hereinafter jointly also referred to as the "directors".

13.2 The General Meeting shall appoint the directors. The General Meeting may confer titles to any of the members of the Board of Directors. The General Meeting may also confer the title "Chief Executive Officer" or abbreviated "CEO" to one of the executive directors of the Board of Directors and the title "Chairman" to one of the non-executive directors. To the extent the General Meeting does not confer the title Chairman to one of the non-executive directors, the Chairman will be appointed by the Board of Directors.

13.3 The directors are appointed for a period to be determined by the General Meeting with a maximum of three (3) years starting on the day after the day of the General Meeting on which they are appointed and ending on the day of the subsequent annual General Meeting that will be held in the year following the year of their appointment. Directors may immediately be reappointed.

13.4 The General Meeting may at any time suspend or remove any director. A resolution to remove or suspend a director may be passed by an absolute majority of the votes cast. The Board of Directors may also suspend any executive director.

13.5 If a director is suspended, the General Meeting shall within three months of the date on which suspension has taken effect resolve either to dismiss such director, or to terminate or continue the suspension, failing which the suspension shall lapse.

A resolution to continue the suspension may be adopted only once and in such event the suspension may be continued for a maximum period of three months commencing on the day the General Meeting has adopted the resolution to continue the suspension.

If within the period of continued suspension the General Meeting has not resolved either to dismiss the director concerned or to terminate the suspension, the suspension shall lapse.

A director who has been suspended shall be given the opportunity to account for his actions at the General Meeting.

13.6 The policy with regard to the remuneration of the Board of Directors shall be determined by the General Meeting, upon a proposal of the Board of Directors. The remuneration policy shall, at a minimum, address the items set out in Articles 2:383c up to and including 2:383e of the Dutch Civil Code, to the extent that these relate to the Board of Directors. The remuneration policy shall be presented in writing to the works council, if any, for information purposes at the same time as it is submitted to the General Meeting.

13.7 The remuneration of directors shall be set, with due regard for the remuneration policy, by the Board of Directors. With regard to arrangements concerning remuneration in the form of shares or share options, the Board of Directors shall submit a proposal to the General Meeting for its approval. This proposal must, at a minimum, state the number of shares or share options that may be granted to the Board of Directors and the criteria that apply to the granting of such shares or share options or the alteration of such arrangements. The executive directors will not take part in any discussion or decision-making that involves the determination of the remuneration of the executive directors.

## Duties and Powers

### Art. 14.

14.1 The Board of Directors is charged with the management of the Company, subject to the restrictions contained in these Articles of Association.

14.2 The Board of Directors may entrust the executive directors with the operational management of the Company and the enterprise connected therewith. Furthermore, the Board of Directors may entrust the executive directors with the preparation of the decision making process of the Board of Directors and the implementation of the decisions taken by the Board of Directors. The executive directors shall determine which duties regarding the operational management of the Company and the enterprises connected therewith will be carried out by one or more other persons.

14.3 The non-executive directors shall supervise the policy and the fulfilment of duties of the executive directors and the general affairs of the Company.

14.4 The Board of Directors shall adopt terms of reference governing its further duties, responsibilities and decision-making process.

14.5 The Board of Directors may make a division of duties, specifying the individual duties of every director. Such division can also be the delegation of the authority to resolve on matters that relate to duties that are attributed to one or more directors, as far as such delegation is put down in writing.

14.6 The Board of Directors shall meet as often as a director may deem necessary.

14.7 In the meeting of the Board of Directors each director has a right to cast one vote. All resolutions by the Board of Directors shall be adopted by an absolute majority of the votes cast in a meeting where at least the majority of the directors is present. If there is a tie in votes, the Chairman of the Board of Directors shall have the casting vote. A director with a direct or indirect personal interest that conflicts with the Company's interest may not take part in the deliberations or

decision-making. If no resolution can be adopted by the Board of Directors as result thereof, such resolution must be adopted by the General Meeting or by a legal body as appointed by the General Meeting for that purpose, which corporate body - notwithstanding the provisions of this paragraph - may also be the Board of Directors.

14.8 An executive director may grant another executive director a written proxy to represent him at the meeting. Non-executive directors can not be represented in this manner.

14.9 The contemporaneous linking together by telephone conference or audio-visual communication facilities of the directors, shall be deemed to constitute a meeting of the Board of Directors for the duration of the connection. Any director taking part, shall be deemed present in person at the meeting and shall be entitled to vote or be counted in quorum accordingly.

14.10 Resolutions of the Board of Directors may, alternatively, be passed in writing - including any electronic message and facsimile, or in the form of a message transmitted by any accepted means of communication and received or capable of being produced in writing - provided that all directors are familiar with the resolution to be passed and none of them objects to this decision-making process and provided that the resolution is signed by a majority of the directors in office.

14.11 The executive directors shall timely provide the non-executive directors with any such information as may be necessary for the non-executive directors to perform their duties.

14.12 The Board of Directors shall install an audit committee consisting of non-executive and independent members and a selection, appointment and remuneration committee, consisting of a majority of non-executive and independent directors only. The Board of Directors is authorized to suspend, dismiss or lift a suspension of a member from a committee from office at any time. A suspension or dismissal of a member of a committee will not prejudice such a member's position as member of the Board of Directors.

14.13 Without prejudice to any other applicable provision in these Articles of Association, the Board of Directors shall require the approval of the General Meeting for resolutions of the Board of Directors with regard to an important change in the identity or character of the Company or the enterprise, including in any event:

- a. the transfer of the enterprise or almost the entire enterprise to a third party;
- b. the commencement or termination of a long-term co-operation of the Company or a Subsidiary with another legal entity or partnership, or participation as a general partner with full liability in a limited partnership or general partnership, if such a co-operation or participation, or the termination thereof, is of far-reaching significance for the Company;
- c. acquisition or disposal by the Company or by a Subsidiary, of a participating interest in the capital of a Company with a value of at least one-third of the amount of the assets as shown on the Company's balance sheet with explanatory notes or, if the Company prepares a consolidated balance sheet, as shown on the consolidated balance sheet with explanatory notes according to the most recently adopted Annual Accounts of the Company.

The absence of approval by the General Meeting of a resolution as referred to in this paragraph shall not affect the representative authority of the directors.

14.14 The Board of Directors shall further require the approval of the General Meeting for such resolutions of the Board of Directors as the General Meeting shall have specified in a resolution to that effect and notified to the Board of Directors. A resolution as referred to in this paragraph may be passed by an absolute majority of the votes cast.

14.15 Where one or more directors are absent or prevented from acting, the remaining director(s) shall be charged with the entire management of the Company. In the event that all executive directors are absent or prevented from acting, a person to be appointed for that purpose by the non-executive directors, whether or not from their midst, shall be temporarily entrusted with the duties of the executive directors. In the event that all non-executive directors are absent or prevented from acting, a person to be appointed for that purposes by the General Meeting shall temporarily be entrusted with the duties of the non-executive directors.

14.16 Board of Directors meetings can be held either in the Netherlands or in any other country.

### **Representation**

#### **Art. 15.**

15.1 The Board of Directors is entitled to represent the Company. The Company shall furthermore be represented by each the Chief Executive Officer and the Chairman acting independently.

15.2 The Company may grant special and general powers of attorney, whether or not such persons are employed by the Company, authorizing them to represent the Company and bind it vis-à-vis third parties.

### **General Meeting of Shareholders**

#### **Art. 16.**

16.1 The annual General Meeting shall be held within six months of the close of the financial year.

16.2 At the annual General Meeting the following subjects shall be considered:

- a. the written annual report prepared by the Board of Directors on the course of business of the Company and the conduct of its affairs during the past financial year;



- b. the adoption of the Annual Accounts, unless an extension of time has been granted for the preparation thereof;
- c. appropriation on the result of the past financial year;
- d. if applicable, policy on reserves and dividend and the proposal to pay a dividend;
- e. if applicable, instruction of the auditor as referred to in article 23 paragraph 1;
- f. the discharge of the directors in respect of their management during the previous financial year;
- g. if applicable, discussions on any substantial changes in corporate governance;
- h. if applicable, the filling of any vacancies;
- i. if applicable, discussion on the remuneration policy of the Board of Directors;
- j. the proposals placed on the agenda by the Board of Directors together with proposals made by shareholders and holders of depositary receipts for shares in accordance with the provisions of article 18 paragraph 2;
- k. any other subjects as the Board of Directors or any other persons representing solely or jointly at least three one hundredth part of the issued capital of the Company, may file and notify with due observance of the provisions of article 18.

16.3 Extraordinary General Meetings shall be held as often as deemed necessary by the Board of Directors and shall be held if one or more shareholders and/or holders of depositary receipts for shares jointly representing at least one-tenth of the issued share capital make a request by registered letter to that effect to the Board of Directors, specifying in detail the business to be considered.

16.4 If the Board of Directors fails to comply with a request as referred to in paragraph 3 hereof in such manner that the general meeting can be held within six weeks of the request, the persons who have made the request may be authorized by the judge in preliminary relief proceedings of the district court in Amsterdam to convene the meeting themselves.

#### **Place and notice of the General Meeting**

##### **Art. 17.**

17.1 General Meetings shall be held in Amsterdam, Haarlemmermeer (Schiphol Airport), Rotterdam or The Hague. The notice convening the General Meeting shall inform the shareholders and holders of depositary receipts for shares accordingly.

17.2 The notice convening a General Meeting shall be published by either the Board of Directors, or by the persons who according to the law or these Articles of Association are entitled thereto.

#### **Notice Period and Agenda**

##### **Art. 18.**

18.1 The notice convening a General Meeting shall be given in accordance with applicable laws and stock exchange regulations. The notice shall always contain or be accompanied by the agenda for the meeting, or shall mention where such agenda can be obtained, which shall in any event be at the office of the Company, notwithstanding the statutory provisions regarding the reduction of issued share capital and the amendment of the Articles of Association. Items which have not been specified in the convening notice may be announced with due observance of the requirements of this article.

18.2 The agenda shall contain such subjects to be considered at the General Meeting as the person(s) convening the meeting shall decide, and furthermore such other subjects, as one or more shareholders, entitled to make such request according to the law, have so requested the Board of Directors in writing to include in the agenda, at least sixty days before the date on which the meeting is convened. The Board of Directors may decide not to place items so requested on the agenda, if the Board of Directors is of the opinion that doing so would be detrimental to vital interests of the Company. No valid resolutions can be adopted at a General Meeting in respect of subjects which are not mentioned in the agenda.

18.3 The notice to shareholders convening a General Meeting shall be given by an announcement published through the Company's website and via any other electronic communication method that is directly and permanently accessible until the General Meeting. As well as via such announcements required pursuant to the laws and regulations of each jurisdiction in which the shares of the Company have been admitted to trading on a regulated market, as well as by means of any additional publications as the Board of Directors deems necessary.

#### **Chairman of General Meetings and Minutes**

##### **Art. 19.**

19.1 General Meetings shall be presided by the chairman of the Board of Directors. In the absence of the chairman of the Board of Directors, the meeting shall be presided by any other person nominated by the Board of Directors. The chairman of the meeting shall appoint the secretary of that meeting.

19.2 The secretary of the meeting shall keep the minutes of the business transacted at the General Meeting. The minutes of the General Meeting shall be made available on the Company's website no later than three months after the end of the meeting.

19.3 The minutes shall be adopted by the chairman and the secretary and signed by them to that effect three months after the minutes have been made available on the Company's website.



19.4 The Chairman of the Board of Directors may request a civil law notary to include the proceedings at the meeting in a notarial report.

### **Rights exercisable during a meeting. Admission**

#### **Art. 20.**

20.1 Shareholders and holders of depositary receipts for shares are only entitled to attend the General Meeting in person, or represented by a person holding a written proxy, to address the General Meeting and, in as far as he has voting rights, to vote at the General Meeting, if he has lodged documentary evidence of his voting rights. The requirement of a written proxy is also met if the proxy is recorded electronically.

20.2 In terms of applying the provisions of paragraph 1, the Board of Directors must determine that those entitled to vote and/or attend the meeting shall be those who (i) are shareholder or holder of depositary receipt for shares on the twenty-eighth day before the general meeting ("Record Date") and (ii) are registered as such in a register designated by the Board of Directors.

20.3 The convening notice shall state the Record Date, where and the manner in which registration shall take place, the procedure(s) to participate and exercise voting rights in the general meeting (including conditions to the use of the electronic means of communication and procedures for persons holding a written proxy for a shareholder or holder of depositary receipts for shares) and the website of the Company.

20.4 The chairman of the general meeting shall decide whether persons other than those who are entitled to admittance pursuant to the aforementioned shall be admitted to the meeting.

20.5 The attendance list must be signed by each person with voting rights or his representative.

20.6 The members of the Board of Directors shall have the right to attend the general meeting. In these meetings they shall have an advisory vote.

### **Votes and adoption of resolutions**

#### **Art. 21.**

21.1 At the general meeting each share entitles its holder to one (1) vote.

21.2 The Board of Directors may decide that votes which are cast electronically prior to the General Meeting shall be equivalent to votes cast during the meeting. These votes shall be cast no earlier than on the Record Date.

21.3 Unless otherwise stated in these Articles of Association, resolutions of the General Meeting shall be validly adopted if adopted by an absolute majority of votes cast. Blank and invalid votes shall not be counted. The chairman of the meeting shall decide on the method of voting and on the possibility of voting by acclamation.

21.4 In the General Meeting no votes may be cast in respect of:

- a. shares held by the Company or by a Subsidiary; and
- b. shares, or depositary receipts for shares, which are held by the Company or by a Subsidiary.

21.5 If there is an equal division of votes on a proposal about business matters, then no decision shall be taken.

21.6 If, when a vote is held to elect persons, no one polls an absolute majority in the first vote, then a second free vote is held; if no one polls an absolute majority then, one or more further votes shall be held, until either one person has polled an absolute majority or until there are two candidates left and there is an equal division of votes.

In the case of the abovementioned further votes - which does not include the second free vote - votes shall be cast for the same candidates as in the previous vote except for the candidate who has polled the smallest number of votes in the previous vote.

If in the previous vote taken the smallest number of votes has been cast on more than one person, then it shall be determined by drawing lots for which of these candidates no votes can be cast anymore when a further vote is taken.

In the event a vote is taken to elect one of two candidates and there is an equal division of votes, it shall be decided by drawing lots which of these has been elected.

21.7 The ruling concerning voting results pronounced by the chairman during the meeting shall be decisive. The same shall also apply to the contents of a resolution passed by the meeting, provided that a vote has been held about a proposal not recorded in writing.

21.8 If the correctness of a ruling as referred to in the preceding paragraph is challenged immediately after the ruling has been pronounced, then a new vote shall be held whenever a majority of the General Meeting should wish so, or, if the original vote was not taken by call or by ballot papers, whenever any one of the persons entitled to vote should wish so.

The results of this new vote shall nullify the legal consequences of the original vote.

21.9 The voting results for each resolution adopted at a general meeting, including i) the number of shares that have been validly voted upon, ii) the number of shares that have been validly voted upon as a percentage of the issued share capital, iii) the total number of votes validly cast and iv) the number of votes cast in favour and against the resolution as well as the abstentions must be posted on the Company's website not later than the fifteenth day following the day of the general meeting.

### Meetings of holders of preferred shares

#### Art. 22.

22.1 Meetings of holders of preferred shares shall be held as frequently as a resolution is required by the meeting in question and shall be convened by the Board of Directors or any holder of one (1) or more preferred shares.

22.2 Articles 17 up to and including 21 shall apply accordingly.

### Amendment of Articles of Association, Merger, Demerger and Dissolution

Art. 23. Resolutions of the General Meeting to:

- a. amend the Articles of Association;
- b. enter into a legal merger (juridische fusie) or demerger (juridische splitsing); or
- c. dissolve the Company,

may be adopted by an absolute majority of the votes cast during the meeting, provided that a resolution for a merger (juridische fusie) shall require a majority of at least two-thirds of the votes cast if less than one half of the issued capital is represented at the General Meeting.

### Examination by auditor

#### Art. 24.

24.1 The General Meeting shall instruct an auditor as referred to in article 2:393 of the Dutch Civil Code, whose duty it shall be to examine the Annual Accounts drawn up by the Board of Directors, to lay a report of their findings before the Board of Directors and to make a statement with regard thereto.

24.2 If the General Meeting fails to instruct the auditor as referred to in paragraph 1 of this article, this instruction shall be made by the Board of Directors.

24.3 The instruction shall be capable of being terminated at all times by the General Meeting and by the body that granted the instruction.

24.4 The auditor may be questioned by the General Meeting in relation to his statement on the fairness of the Annual Accounts. The auditor shall therefore attend and be entitled to address this meeting.

### Financial Year, Annual Accounts and Report of the Board of Directors

#### Art. 25.

25.1 The financial year of the Company shall coincide with the calendar year.

25.2 The Board of Directors shall close the Company's books as at the last day of each financial year and shall within five months thereafter draw up Annual Accounts, and it shall deposit the Annual Accounts at the Company's offices for inspection by the shareholders. Within the same period, the Board of Directors shall also submit its annual report.

25.3 The Board of Directors shall draw up the Annual Accounts in accordance with applicable generally accepted accounting principles and all other applicable provisions of the law.

The Annual Accounts shall be signed by all directors. Should the signature of one or more of them be missing, then mention shall be made thereof, stating the reason.

25.4 The Board of Directors shall cause the Annual Accounts to be examined by the auditor appointed for this purpose in accordance with article 23. The auditor shall report on his examination to the Board of Directors and shall issue a certificate containing the results thereof.

25.5 Copies of the Annual Accounts accompanied by the certificate of the auditor referred to in the preceding paragraph, the annual report of the Board of Directors, and the information to be added to each such documents pursuant to the law, shall be made freely available at the office of the Company for the shareholders and the holders of depositary receipts for shares, as of the date of the notice convening the General Meeting at which meeting they shall be discussed, until the close thereof.

25.6 The General Meeting decides on the adoption of the Annual Accounts.

25.7 The Company shall then proceed to publish the documents and data mentioned in this article, if to the extent and in the manner as provided in articles 2:394 and following of the Dutch Civil Code.

#### Art. 26.

26.1 From the profits such amounts shall be reserved as the Board of Directors shall determine.

26.2 Out of the remaining profit shall, if possible, first be distributed a dividend on the preferred shares of:

(a) a percentage equal to (i) the higher of (x) twelve (12) months LIBOR as published by ICE Benchmark Administration Limited or (y) twelve (12) months EURIBOR as published by European Money Markets Institute, each calculated on the basis of the number of days such rate applied during the financial year to which the dividend amount relates, provided that such rate can never be below zero percent;

(b) a premium to be determined by the Board of Directors in line with market conditions on the date the preferred shares were first issued.

However, if and to the extent the issued preferred shares have been paid up from the distributable part of the equity, such in accordance with article 7.2, no dividend shall be distributed on the preferred shares until three (3) years after the first issuance. After three (3) years a total dividend will be paid of one thousand euro (EUR 1,000.00) to be divided pro rata on all issued preferred shares.

26.3 Any profit remaining after application of the previous paragraphs shall be at the disposal of the General Meeting for distribution of dividend or reservation provided that no further distributions will be made to the holders of preferred shares.

26.4 In calculating the amount of profits to be distributed on each share, only the nominal value of the shares shall be regarded by which the shares held by the Company in its own capital shall be disregarded.

26.5 The Company shall only be capable of making distributions to shareholders and other persons who are entitled to profits that qualify for distribution if the Company's equity is in excess of the paid and called-up portion of the share capital increased by the reserves that must be set aside under the provisions of the law.

In the calculation of the distribution of profits the shares which the Company holds in its own share capital shall be disregarded.

26.6 Distribution of profits shall take place after confirmation and adoption of the Annual Accounts showing that this is allowed.

26.7 The Board of Directors shall have power to pay one or more interim dividends provided that the requirement referred to in paragraph 5 concerning the Company's equity has been met.

26.8 Unless the Board of Directors decides on a different date, dividends shall be made payable immediately after they have been declared.

26.9 Dividends that have not been collected within five years after they have become payable, shall be forfeited to the Company.

26.10 Distributions can be made in cash or in kind.

26.11 The Board of Directors shall have the power to resolve upon distributions (which shall include interim distributions) from the Company's reserves, provided that the requirement referred to in paragraph 5 concerning the Company's equity has been met.

26.12 The Company may only make interim distributions if the requirement of paragraph 4 of this article has been met as evidenced by an interim statement of assets and liabilities as referred to in article 2:105 paragraph 4 of the Dutch Civil Code.

### **Liquidation and Winding Up**

#### **Art. 27.**

27.1 In the event of the Company being liquidated it shall be wound up by the Board of Directors, unless the General Meeting upon the proposal of the Board of Directors decides otherwise.

27.2 The General Meeting shall decide on the compensation of the liquidators.

27.3 During the winding up these Articles of Association shall, in as far as possible, remain of full force and effect.

27.4 The balance of the Company's assets after its debts have been paid shall be distributed to the shareholders in proportion to their shareholdings.

No distribution upon liquidation shall be made to the Company itself for shares which the Company holds in its own share capital.

27.5 After completion of the winding up, the books and documents of the liquidated Company shall for seven years remain in the custody of a person who shall be capable of being appointed for that purpose by the General Meeting in their resolution to liquidate the Company. If an appointment as aforesaid has not been made by the General Meeting, then the appointment shall be made by the liquidators.

### **Quotation on Regulated Markets**

#### **Art. 28.**

28.1 When, and for the entire period in which the Company shares are quoted on an acknowledged stock exchange each shareholder shall be under the obligation to respect and comply with all standards and regulations, including the decisions and interpretations of the regulations issued at any time by the stock exchange and/or watchdog authorities (the "Stock Market Authority" or "Stock Market Authorities"), concerning the obligation to disclose significant shareholdings in quoted companies ("Standards of Disclosure of Significant Shareholdings").

28.2 Compliance with the above regulations must be respected even in the event that the Stock Market Authorities declare or consider the Standards on the Disclosure of Significant Shareholdings not applicable to the shareholders of the Company or said standards not directly applicable to the Company itself.

28.3 Shareholders shall likewise be obliged to disclose, immediately and in writing to the Company itself, any change to their significant shareholdings in accordance with the Standards on Disclosure of Significant Shareholdings.

28.4 Each shareholder is likewise required to respect and comply with the standards and regulations and subsequent amendments, including the decisions and interpretations of the regulations issued at any time by the Stock Market Authorities on which the shares are quoted regarding regulations on takeovers and mergers, whether mandatory or voluntary, including the procedures for takeovers and anti-circumvention regulations (“Standards on Stock and Securities Trading”).

28.5 Each shareholder shall be obliged to comply with the Standards on Stock and Securities Trading even in the event the Stock Market Authority declares or considers the above standards not applicable to the shareholders or not directly applicable to the Company itself.

28.6 Shareholders shall therefore be required to provide the Company, immediately and in writing, with copy of the disclosure pursuant to the Standards on Stock and Securities Trading.

28.7 In specific terms, if the Company shares are quoted on the Zurich Exchange (SIX Stock Exchange), each shareholder is required to comply with the provisions of the current Swiss standards concerning disclosures of significant shareholdings in a quoted company, whether held directly or indirectly, including ownership of rights to acquire shares (in accordance with the Standards on Mandatory Disclosures of Significant Shareholdings), and the Standards on Stock and Securities Trading.

28.8 The Board of Directors shall have the broadest powers and faculties to assure that the Articles of Association and contents thereof are respected, including the power to suspend the voting rights of any shareholders who, in the motivated opinion of the Board of Directors, has acted in violation of the provisions of paragraph 3, 4 and/or 5 of this article.

28.9 Shareholders’ resolutions approved or adopted by favourable vote of a shareholder acting in violation of paragraphs 3, 4 and / or 5 of this article may be declared null and void if said resolutions would not have been approved or adopted without that vote. The Board of Directors shall declare said resolutions void in a memo to be published in compliance with the regulations of the Authority concerning disclosures of company information. Said memo shall be published without delay after the shareholders’ meeting, and in any case no later than two (2) working days of the SIX Swiss Exchange in Zurich.

**Art. 29.** The purchase of shares in the Company is not required to present a public tender as regulated by articles 135 and 163 of the Swiss Federal Act on Financial Market Infrastructures and Market Conduct in Securities and Derivatives Trading dated the nineteenth day of June two thousand fifteen, as subsequently amended, in the event of exceedance of the thresholds established by said standards.

### **Dispute resolution**

#### **Art. 30.**

30.1 To the extent permitted under the laws of the Netherlands, all disputes between the company and one or more of its shareholders and between shareholders (to the extent that the dispute between the shareholders concerns the Company) shall be settled in accordance with the Arbitration Rules of the Netherlands Arbitration Institute.

30.2 The arbitral tribunal shall be composed of three (3) arbitrators.

30.3 The arbitral tribunal shall be appointed according to the list procedure.

30.4 The place of arbitration shall be Amsterdam, the Netherlands.

30.5 The proceedings shall be conducted in the English language.

30.6 The arbitral tribunal shall decide in accordance with the rules of law.

30.7 Consolidation of the arbitral proceedings with other arbitral proceedings, as provided for in Article 1046 of the Dutch Code of Civil Procedure and Article 39 of the Arbitration Rules of the Netherlands Arbitration Institute, is excluded.

The present document is worded in English followed by a French translation.

In case of discrepancies between the English and the French versions, the English version will prevail.

The Merger Project shall be executed in 2 (two) originals.

### **Suit la traduction française du texte qui précède Projet de fusion transfrontalière**

#### **LES SOUSSIGNES:**

Tous les membres du conseil d'administration de COSMO Pharmaceuticals N.V., une société ouverte (naamloze vennootschap) régie par les lois des Pays-Bas, ayant son siège statutaire à Amsterdam, Pays-Bas, avec son adresse d'établissement à Riverside II, Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Irlande et immatriculée auprès du Registre de la Chambre de Commerce Néerlandaise sous le numéro 65617738 (la “Société Absorbante”); et

tous les membres du conseil d'administration de COSMO Pharmaceuticals S.A., une société régie par les lois du Grand-Duché de Luxembourg, ayant son siège social sis au 19, rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg et immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B194.800 (la “Société Absorbée”).

La Société Absorbante et la Société Absorbée étant ensemble désignées comme les “Sociétés”.

#### **CONSIDERANT QUE:**

1. La Société Absorbée détient toutes les actions représentant la totalité du capital social de la Société Absorbante.

2. Les conseils d'administration de chacune des Sociétés souhaitent proposer une fusion transfrontalière, conformément aux dispositions du droit néerlandais et du droit luxembourgeois, basés sur la Directive 2005/56/CE du Parlement Européen et du Conseil du 26 octobre 2005 sur les fusions transfrontalières des sociétés de capitaux, notamment: les dispositions du Titre 7 du Livre 2 du Code Civil Néerlandais relatives aux fusions en général (articles 1, 2 et 3), et plus particulièrement aux fusions transfrontalières (article 3A); et les dispositions de l'article 261 de la loi luxembourgeoise du 10 août 1915 sur les Sociétés commerciales (la "Loi Luxembourgeoise"), en conséquence de quoi la Société Absorbante acquiert tous les actifs et passifs de la Société Absorbée à titre universel (algemene titel) et la Société Absorbée cesse d'exister sans liquidation (la "Fusion").

3. L'Irlande possède un environnement d'affaires très favorable pour les entreprises pharmaceutiques et de santé. Ce pays offre d'excellentes infrastructures pour le développement de technologies de pointe et pour la conduite d'activités de recherche et développement, il existe une réserve de talents hautement qualifiés et il y a des équipements de pointe et des infrastructures de production à disposition. Enfin, le gouvernement irlandais promeut une culture de soutien de l'industrie pharmaceutique et de l'innovation en général, au travers, entre autres, une réglementation de la construction et de l'aménagement très favorable ainsi que des incitations fiscales. Il en résulte que Cosmo Pharmaceuticals souhaite déplacer son centre de gestion principal à Dublin, mais ce faisant, souhaite aussi conserver une infrastructure de droit continental européen des sociétés sophistiqué tel que celle offerte par les Pays-Bas, dans le cadre d'opérations similaires faites par d'autres sociétés.

Une fusion directe avec une société irlandaise n'est pas conseillée car il y aurait divers obstacles à la cotation des actions d'une telle entité au SIX Swiss Exchange et l'infrastructure de droit des sociétés ne serait pas comparable. Il est ainsi proposé de déplacer le siège social de la Société Absorbée du Luxembourg aux Pays-Bas. Selon le droit néerlandais, il est possible qu'une société ait son siège social dans une juridiction différente de celle de son centre de gestion principal. Cela signifie que la loi régissant la Société Absorbante sera la loi néerlandaise, même si son centre de gestion principal est en Irlande. Les Pays-Bas ont ensuite été choisis comme siège social de la Société Absorbante car les Pays-Bas disposent d'un système de gouvernance d'entreprise favorable qui crée un juste équilibre entre la protection des droits des actionnaires et la possibilité pour Cosmo Pharmaceuticals d'exécuter sa stratégie de moyen à long terme. L'impact du changement de siège social vers les Pays-Bas sur l'imposition et la négociabilité des actions de Cosmo Pharmaceuticals au SIX Swiss Exchange sera nul.

4. Toutes les actions dans le capital des Sociétés ont été libérées. Pour ces actions, aucun certificat de dépôt n'a été émis et ces actions ne sont pas l'objet d'un usufruit ou d'un droit de gage.

5. Les Sociétés n'ont pas été dissoutes, déclarées en faillite ou déclarées en état de cessation des paiements (surséance van betaling), ou toute procédure équivalente conformément aux lois de toute juridiction.

6. Les exercices sociaux de chacune des Sociétés correspondent à l'année calendaire.

7. Les statuts des Sociétés ne contiennent pas, comme condition préalable, l'obtention de l'approbation par une résolution du conseil d'administration de proposer la Fusion.

8. Les Sociétés ont un système moniste, ainsi aucune des Sociétés n'a de conseil de surveillance, et par conséquent les exigences relatives à l'approbation et à la signature conjointe du présent projet de Fusion par les membres du conseil de surveillance ne sont pas applicables.

LES CONSEILS D'ADMINISTRATION DES SOCIÉTÉS FONT PAR LES PRÉSENTES LE PROJET DE FUSION SUIVANT:

**a. Détails des Sociétés.** La Société Absorbante est dénommée COSMO Pharmaceuticals N.V..

La forme juridique de la Société Absorbante est une société anonyme régie par les lois des Pays-Bas. La Société Absorbante a son siège social sis à Amsterdam, Pays-Bas.

La Société Absorbée est dénommée COSMO Pharmaceuticals S.A. La forme juridique de la Société Absorbée est une société anonyme régie par les lois de Luxembourg. La Société Absorbée a son siège social sis au 19, rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

**b. Statuts de la Société Absorbante.** Le texte intégral des statuts de la Société Absorbante dans leur état actuel est attaché aux présentes en Annexe I.

Les statuts de la Société Absorbante seront modifiés en rapport avec la Fusion. Les statuts dans leur forme ultérieure à la Fusion sont attachés au présent projet de Fusion en Annexe II.

**c. Allocation des droits et compensation à la charge de la Société Absorbante.** Aucun droit particulier en rapport avec la Société Absorbée, tel qu'un droit à distribution de dividende ou le droit de souscrire à des actions n'a été accordé, conformément à l'article 2:320 du Code Civil Néerlandais, à des personnes autres que les actionnaires de la Société Absorbée. En conséquence, aucun droit ou compensation à la charge de la Société Absorbante ne sera alloué à de telles personnes en lien avec la Fusion.

**d. Octroi d'avantages particuliers aux administrateurs ou autres personnes.** En relation avec la Fusion, aucun avantage ne sera octroyé aux administrateurs d'une des Sociétés ou à toute autre personne impliquée dans la Fusion.

**e. Composition du conseil d'administration.** Il est prévu que la composition du conseil d'administration de la Société Absorbante ne sera pas modifié suite à la Fusion.



Cependant, entre le dépôt de ce projet et le jour où la Fusion devient effective, il est prévu de nommer les personnes suivantes en tant qu'administrateurs de la Société Absorbante: Mauro Severino Ajani (administrateur non-exécutif et Président), Alessandro della Cha (administrateur exécutif et PDG), Hans Christoph Tanner (administrateur exécutif et CFO), Dieter Enkelmann (administrateur non-exécutif), Friedrich von Bohlen und Halbach (administrateur non-exécutif), Maria Grazia Roncarolo (administrateur non-exécutif). Kevin Joseph Donovan deviendra administrateur non-exécutif à ce moment.

**f. Comptabilité des données financières de la Société Absorbée.** Les données financières de la Société Absorbée seront comptabilisées dans les comptes annuels de la Société Absorbante à partir du 1<sup>er</sup> janvier 2016.

**g. Mesures en rapport avec la transmission de l'actionnariat de la Société Absorbée.** En conséquence de la fusion, toutes les 14.418.983 actions, d'une valeur nominale de 0,26 EUR chacune, dans le capital social de la Société Absorbée seront annulées par effet de la loi.

Conformément au ratio d'échange décrit au paragraphe k., la Société Absorbante allouera 14.418.983 nouvelles actions d'une valeur nominale de 0,26 EUR chacune, dans son capital aux actionnaires de la Société Absorbée, lesquelles actions devant être transmises à leurs bénéficiaires par le système de compensation pertinent dans les 2 jours de bourse suivant la date à laquelle la Fusion prend effet.

**h. Intentions concernant la continuation ou la fin des activités des Sociétés.** Il est prévu que les activités des Sociétés seront poursuivies par la Société Absorbante.

**i. Approbation des résolutions de fusion.** Il n'y a pas de disposition dans les statuts des Sociétés relatives à l'approbation des décisions de fusion, tel que mentionné à l'article 2:312 paragraphe 2 i du Code Civil Néerlandais.

**j. Effet de la Fusion sur le montant de la survaleur (goodwill) et les réserves distribuables.** La Fusion n' aura pas d'effet négatif sur la le montant de la survaleur et n' aura pas d'effet négatif sur les réserves distribuables de la Société Absorbante.

**k. Ratio d'échange.** Le ratio d'échange des actions est tel que, en échange de 14.418.983 actions, d'une valeur nominale de 0,26 EUR chacune, dans le capital social de la Société Absorbée, 14.418.983 actions d'une valeur nominale de 0,26 EUR chacune, dans le capital social de la Société Absorbante, seront allouées aux actionnaires de la Société Absorbée. Aucun paiement ne sera fait pour les actions, conformément au ratio d'échange.

**l. Profits.** Les actionnaires de la Société Absorbée participeront aux bénéfices de la Société Absorbante proportionnellement à la valeur nominale globale de la participation de chacun, dans toute la mesure possible à partir de la date à laquelle la Fusion prend effet. A condition que la distribution des dividendes sur laquelle l'assemblée générale des actionnaires de la Société Absorbée entend se prononcer avant la prise d'effet de la fusion soit effectuée par la Société Absorbante après la fusion aux actionnaires de la Société Absorbée.

**m. Annulation des actions de la Société Absorbante.** Suivant la fusion, la Société Absorbante annulera quatre million cinq cent mille (4.500.000) actions, d'une valeur nominale d'un centime d'euro (0,01 EUR) chacune, dans son capital social.

**n. Répercussions prévisibles de la Fusion sur l'emploi.** La Société Absorbée n'a aucun salarié au Luxembourg à la date de la Fusion. Par conséquent, la Fusion n'aura pas d'impact sur l'emploi au Luxembourg. La Société Absorbée a une succursale en Suisse, laquelle succursale sera enregistrée à la suite de la Fusion comme une succursale de la Société Absorbante. Les salariées suisses ont été consultés conformément au droit suisse. La Société Absorbante n'a pas de salariés

**o. Procédure concernant l'implication des salariés.** Aucune des Sociétés n'a de système de participation des salariés en vigueur permettant aux salariés et/ou à leur organe représentatif et/ou à leurs représentants d'élire ou de nommer un nombre de membres (exécutifs ou non-exécutifs) du conseil d'administration, ou le droit de recommander ou de s'opposer à la nomination de certains membres (exécutifs ou non-exécutifs) du conseil d'administration.

**p. Information sur l'évaluation des actifs et passifs devant être transférés à la Société Absorbante.** L'évaluation des actifs et passifs de la Société Absorbée, sur la base des comptes annuels non approuvés au 31 décembre 2015, a été effectuée à la valeur comptable (conformément avec les IFRS tels qu'adoptés par l'Union Européenne).

**q. Comptes annuels les plus récemment approuvés ou comptes intérimaires des actifs et passifs.** Les Sociétés ont utilisé les comptes annuels non approuvés de la Société Absorbée au 31 décembre 2015 et les comptes intérimaires de la Société Absorbante en date du 22 mars 2016 afin de préparer ce projet de Fusion et d'établir les conditions de la Fusion.

**r. Proposition pour le montant de l'indemnisation des actionnaires minoritaires et les détenteurs d'actions sans droit de participation aux bénéfices ou d'actions sans droit de vote.** Etant donné que l'article 2:333h du Code Civil Néerlandais est applicable seulement dans l'hypothèse de la disparition d'une société de droit néerlandais, l'article 2:333d sub f du Code Civil Néerlandais n'est pas applicable à la présente Fusion.

La Société Absorbante n'a pas émis d'actions sans droit de participation aux bénéfices ou d'actions sans droit de vote.  
PROCEDURE:

**1. Notes explicatives.** Les conseils d'administration des Sociétés doivent chacun préparer des notes explicatives, dans lesquelles les raisons de la Fusion sont énoncées, incluant une explication des conséquences de la Fusion sur les activités



des Sociétés, les actionnaires, créanciers et salariés des Sociétés et des observations sur les aspects juridiques, économiques et sociaux de la Fusion.

**2. Avis de l'auditeur.** L'auditeur a déclaré que, à la date des comptes annuels non approuvés au 31 décembre 2015, les capitaux propres de la Société Absorbée étaient au moins égaux à la valeur nominale totale payée pour les actions devant être allouées aux actionnaires de la Société Absorbée du fait de la fusion.

**3. Caractère raisonnable et notifications concernant le ratio d'échange.** Le conseil d'administration de la Société Absorbée a nommé Mazars Luxembourg SA en tant qu'expert indépendant afin d'établir un rapport sur le caractère raisonnable du ratio d'échange, conformément à l'article 266 de la Loi luxembourgeoise de 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée. Le conseil d'administration de la Société Absorbante a nommé BDO Audit & Assurance B.V. en tant qu'auditeur afin d'établir (i) un rapport sur le caractère raisonnable du ratio d'échange des actions; (ii) un rapport dans lequel l'auditeur fournit un avis sur l'information mentionnée à l'article 2:327 du Code Civil Néerlandais; et (iii) une déclaration selon laquelle, à la date des comptes annuels non approuvés de la Société Absorbée en date du 31 décembre 2015, les capitaux propres de la Société Absorbée étaient au moins égaux à la valeur nominale totale payée pour les actions devant être allouées aux actionnaires de la Société Absorbée du fait de la fusion.

**4. Dépôt aux bureaux du Registre de Commerce Néerlandais et du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg.** Les documents suivants seront déposés pour examen auprès du bureau du Registre de Commerce de la Chambre Néerlandaise de Commerce:

- le présent projet de Fusion y compris les Annexes I et II;
- les trois derniers comptes annuels approuvés de la Société Absorbée concernant les exercices sociaux 2012, 2013 et 2014 ensemble avec les avis d'auditeur;
- les rapports annuels de la Société Absorbée pour les trois derniers comptes annuels approuvés;
- les comptes annuels non approuvés de la Société Absorbée, en date du 31 décembre 2015;
- un état intérimaire des actifs et passifs de la Société Absorbante à la date du 22 mars 2016;
- les trois derniers comptes consolidés approuvés de la Société Absorbée concernant, entre autres, les exercices sociaux 2012, 2013 et 2014 ensemble avec les avis d'auditeur;
- l'avis de l'auditeur prévue à l'article 2.

Les documents suivants seront déposés pour examen auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg:

- le présent projet de Fusion incluant les Annexes I et II.

**5. Dépôt des documents aux sièges sociaux des Sociétés.** En même temps que le dépôt prévu à l'article 2., les documents énumérés à l'article 2. seront déposés aux sièges sociaux de chacune des Sociétés, ainsi que les notes explicatives mentionnées à l'article 1.

Ces documents seront disponibles pour examen, par les actionnaires et les personnes ayant des droits spéciaux vis-à-vis des Sociétés, jusqu'à la date de la Fusion et ensuite pour une période de six mois, au siège social de la Société Absorbante.

**6. Annonce du dépôt.** La Société Absorbante annoncera les dépôts mentionnés aux articles 2. et 3. dans un journal quotidien distribué nationalement aux Pays-Bas et dans le Journal Officiel Néerlandais.

La Société Absorbée publiera le projet de Fusion dans le journal officiel luxembourgeois (Mémorial C).

Les dépôts mentionnés aux 2. et 3. ci-avant devront également être postés sur le site internet de la Société Absorbée.

**7. Avis du comité d'entreprise, du conseil de participation ou de l'association des salariés.** Aucune des Sociétés n'ayant de salariés autres que les salariés en Suisse, aucun avis écrit ni observation n'a été soumis à aucune des Sociétés par un comité d'entreprise ou un conseil de participation de l'une des deux Sociétés. Les salariés suisses ont été consultés au sujet de la présente Fusion.

**8. Attestation préalable à la fusion.** Une attestation sera fournie par un notaire luxembourgeois attestant de la complète réalisation des actes et formalités précédant la Fusion tels que prévus par la Loi Luxembourgeoise à l'article 271 (2) de la Loi Luxembourgeoise.

**9. Convocation de l'assemblée générale.** Le conseil d'administration de la Société Absorbante a décidé de convoquer l'assemblée générale de la Société Absorbante au cours de laquelle sera adoptée la décision de fusion, étant entendu que de telles assemblées ne peuvent être tenues qu'après la délivrance de l'attestation mentionnée à l'article 6. et après un délai d'un (1) mois à partir du jour auquel les Sociétés ont annoncé le dépôt du présent projet de Fusion.

**10. Loi applicable.** Ce projet de Fusion a été rédigé en vue d'être en conformité avec les dispositions du titre 2.7 du Code Civil Néerlandais et des articles 261 et 262 de la Loi Luxembourgeoise, relatives aux fusions transfrontalières aux Pays-Bas et au Luxembourg, respectivement.

Cosmo Pharmaceuticals S.A. a des actionnaires minoritaires. Toutefois en droit luxembourgeois ils n'ont pas de droit à un dédommagement ou une autre protection. Les droits des créanciers des sociétés susmentionnées peuvent être exercés conformément à l'article 268 de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée, et l'article

2:316 du Code civil hollandais. L'information concernant les droits susmentionnés peuvent être obtenus gratuitement à l'adresse des sociétés mentionné au début de ce projet commun de fusion.

Le 29 mars 2016.

COSMO Pharmaceuticals N.V.

Kevin Joseph Donovan

*Les administrateurs*

COSMO Pharmaceuticals S.A.

Mauro Severino Ajani / Alessandro Della Chà / Hans Christoph Tanner / Friedrich von Bohlen und Halbach / Pierre-Yves Collée / Dieter A. Enkelmann / Patrizia Luchetta / Maria Grazia Roncarolo

*Les administrateurs*

ANNEXES:

I. Le texte intégral des statuts de la Société Absorbante dans leur état actuel.

II. Le texte intégral des statuts de la Société Absorbante sous leur forme après la Fusion.

### **Annexe I. Statuts de la Société Absorbante dans leur état actuel**

#### **STATUTS**

##### **Définition des termes**

**Art. 1<sup>er</sup>.** Dans les présents statuts, les termes suivants ont les significations suivantes:

- a. assemblée générale: l'organe social formé par les actionnaires ou, selon le cas, la réunion des titulaires d'un droit à l'assemblée;
- b. certificats de dépôt: certificats de dépôt des actions dans le capital social de la société;
- c. titulaires de certificats de dépôt: titulaire de certificats de dépôt pour les actions émises par la société;
- d. droits des certificats de dépôt: les droits attribués de droit aux titulaires de certificats de dépôt;
- e. filiale: une entité juridique ou société telle que visée à l'article 2:24a du Code civil Néerlandais;
- f. comptes annuels: le bilan et le compte de profits et pertes, et les annexes explicatives de ces derniers;
- g. écrit/par écrit: dans la forme de tout message transmis et reçu par écrit ou électroniquement par tout moyen normal de communication, incluant la télécopie et l'e-mail;
- h. réserves distribuables: la portion des capitaux propres de la société excédant la portion souscrite et appelée du capital augmentée des réserves qui doivent être maintenues conformément au droit et/ou aux présents statuts;
- i. titulaire d'un droit à l'assemblée: actionnaires, titulaires de certificats de dépôt ainsi qu'usufruitiers et créanciers gagistes titulaires de droits de certificats de dépôt.

##### **Dénomination et siège social**

**Art. 2.**

2.1 La dénomination de la société est COSMO Pharmaceuticals N.V.

2.2 La société a son siège social à Amsterdam, Pays-Bas.

##### **Objet**

**Art. 3.** La société a pour objet de:

- a. produire, commercialiser, importer et exporter des produits pharmaceutiques, des dispositifs médicaux et chirurgicaux, des produits alimentaires, cosmétiques et sanitaires de toute sorte, ainsi que d'effectuer de la recherche et du développement technologique et biotechnologique desdits produits aussi bien de son propre fait que par sous-traitance;
- b. diriger des activités de recherche et de développement, accorder et obtenir des licences de technologie, brevets, produits chimiques, pharmaceutiques et biotechnologiques concernant le secteur de la santé et de l'environnement dans son sens le plus large, par le biais de joint-ventures industrielles et commerciales ou de recherches spécifiques;
- c. fournir des informations et des services de formation dans les secteurs scientifique et biomédical, avec une référence spécifique (mais non limitée) aux activités de transferts technologiques, définition et gestion des problèmes réglementaires, études de marchés, projets précliniques et cliniques inhérents au développement de nouveaux produits pharmaceutiques ou de diagnostique;
- d. constituer, gérer, prendre des participations et détenir tout autre intérêt financier dans d'autres sociétés et entreprises;
- e. fournir des services administratifs, techniques, financiers, économiques ou de gestion à d'autres sociétés, personnes et/ou entreprises;
- f. acquérir, céder, gérer et exploiter des biens immobiliers, des droits personnels et autres biens, incluant des brevets, marques, licences, permis et autres droits de propriété industrielle;
- g. emprunter et/ou prêter des fonds, fournir des sûretés ou garanties ou autrement garantir les engagements, conjointement et solidairement, au nom d'autres,

ce qui précède étant ou non en collaboration avec des tiers et incluant la réalisation et la promotion de toutes les activités liées directement ou indirectement à cet objet, le tout devant être compris dans la plus large acceptation des termes.

### **Capital social autorisé, Actions**

#### **Art. 4.**

4.1 Le capital social autorisé de la société s'élève à deux cent vingt-cinq millions d'euros (225.000,00 EUR) et est divisé en vingt-deux million cinq cent mille (22.500.000,00) actions d'une valeur nominale d'un centime d'euros (0,01 EUR) chacune.

4.2 Toutes les actions sont nominatives et numérotées consécutivement à partir de 1. Il ne sera pas émis de certificats d'actions.

### **Registre d'actionnaires**

#### **Art. 5.**

5.1 Le conseil d'administration de la société devra tenir un registre dans lequel les noms et adresses de tous les actionnaires seront inscrits, indiquant la date à laquelle ils ont acquis leurs actions, la date de reconnaissance par ou de signification à la société et le montant libéré pour chaque action. Le registre devra également contenir les noms et adresses de tous les titulaires d'un usufruit ou d'un droit de gage sur les actions, indiquant la date à laquelle ils ont acquis ce droit d'usufruit ou ce droit de gage, la date de reconnaissance par ou de signification à la société et tout droit de vote ou droits de certificats de dépôt éventuellement attachés à ces actions.

5.2 Les actionnaires et autres personnes dont les détails doivent figurer dans le registre d'actionnaires en vertu du paragraphe 1 de cet article devront fournir au conseil d'administration les détails demandés en temps opportun. Si une adresse électronique est également communiquée afin d'être mentionnée dans le registre d'actionnaires, une telle communication devra être considérée comme une autorisation de la part de cet actionnaire ou du titulaire d'un droit à l'assemblée que lui soit adressées toutes les notifications et annonces, ainsi que les convocations aux assemblées générales par voie électronique.

5.3 Le registre devra être mis à jour régulièrement et l'octroi de chaque décharge de responsabilité pour les paiements non encore effectués ne peut y être enregistrée. Toutes les entrées et notes dans le registre devront être signées par un administrateur.

5.4 Suite à une demande à cet égard, le conseil d'administration devra fournir à tout actionnaire, usufruitier ou bénéficiaire d'un gage un extrait du registre se rapportant à son droit aux actions, sans frais. Si un usufruit ou droit de gage a été créé sur une action, l'extrait devra spécifier qui peut exercer les droits de vote ou les droits de certificats de dépôt attachés à ces actions.

5.5 Le conseil d'administration devra mettre à disposition le registre au siège social de la société pour inspection par les actionnaires ainsi que par les usufruitiers ou les bénéficiaires de gages à qui les droits de certificats de dépôt ont été attribués. Les données dans le registre relatives aux actions qui n'ont pas été libérées en totalité seront disponibles pour consultation publique et une copie ou un extrait de ces données devront être fournis à leur coût réel.

### **Émission des actions**

#### **Art. 6.**

6.1 La société ne peut émettre des actions qu'en vertu d'une résolution de l'assemblée générale. L'assemblée générale peut déléguer ses pouvoirs à cet égard à un autre organe social de la société pour une durée déterminée limitée à un maximum de cinq (5) années. La délégation devra inclure le numéro des actions à émettre. La délégation pourra être renouvelée pour une période limitée à cinq (5) années à chaque fois. Sauf stipulation contraire dans la délégation, celle-ci ne pourra être révoquée.

6.2 La société devra, dans un délai de huit (8) jours après l'adoption de la résolution de l'assemblée générale décidant d'émettre des actions ou de déléguer ses pouvoirs à un autre organe social de la société, publier le texte intégral de cette résolution auprès du Registre de Commerce.

La société devra, dans un délai de huit (8) jours après le début de chaque trimestre, publier une notice de chaque émission d'actions ayant eu lieu au cours du trimestre précédent auprès du Registre de Commerce, indiquant la quantité et le type d'actions émises.

6.3 Les dispositions des paragraphes 1 et 2 de cet article s'appliqueront mutatis mutandis à l'octroi de droits de souscription d'actions, mais ne s'appliqueront pas à l'émission d'actions à des personnes exerçant un droit de souscription d'actions précédemment acquis.

### **Conditions pour l'émissions d'actions, Droits préférentiels de souscription**

#### **Art. 7.**

7.1 Toute résolution pour émettre des actions devra également indiquer le prix d'émission et toute autre condition en rapport avec cette émission. L'émission d'actions nécessitera un acte notarié, devant être signé dans ce but, devant un notaire exerçant aux Pays-Bas, auquel les personnes impliquées sont parties.

7.2 Dans le respect des restrictions prévues par la loi, chaque actionnaire aura un droit préférentiel de souscription lors de toute émission d'actions postérieure, en proportion du montant total de ses actions.

7.3 La société devra notifier tous les actionnaires de l'émission d'actions soumise à des droits préférentiels de souscription et de la période au cours de laquelle ces droits peuvent être exercés par écrit. Cette notification devra être envoyée aux destinataires enregistrés dans le registre d'actionnaires. Les droits préférentiels de souscription pourront être exercés au moins deux (2) semaines après l'expédition de la notification aux actionnaires.

7.4 Les droits préférentiels de souscription pourront être limités ou suspendus par une résolution de l'assemblée générale. Les raisons d'une telle proposition et le prix d'émission proposé devront être donnés par écrit dans ladite proposition. Les droits préférentiels de souscription pourront également être limités ou suspendus par l'organe social désigné conformément à l'article 6.1, si cet organe social a été autorisé par résolution de l'assemblée générale pour une durée déterminée, ne pouvant dépasser cinq (5) années, à limiter ou suspendre les droits préférentiels de souscription. La délégation pourra être renouvelée pour une période limitée à cinq (5) années à chaque fois. Sauf stipulation contraire dans la délégation, celle-ci ne pourra être révoquée.

A l'issue de la délégation accordée à cet organe social pour émettre des actions, sa compétence à limiter ou suspendre les droits préférentiels de souscription prendra également fin.

7.5 Une résolution de l'assemblée générale de restreindre ou exclure les droits préférentiels de souscription ou d'autoriser un autre organe social à cette fin nécessitera une majorité d'au moins deux tiers des suffrages exprimés si moins de la moitié du capital social émis est représentée au cours de l'assemblée générale. Dans un délai de huit (8) jours après la résolution, la société devra déposer le texte complet de cette résolution au Registre de Commerce.

7.6 Les dispositions des paragraphes précédents de cet article seront par conséquent applicables à l'octroi de droits à souscrire des actions, mais ne seront pas applicables aux actions émises au profit d'une personne exerçant un droit à acquérir des actions qui lui avaient déjà été octroyées auparavant.

7.7 Si, au cours d'une émission d'actions, une annonce est faite concernant la quantité d'actions à émettre et que seulement une plus petite quantité peut être allouée, cette plus petite quantité sera allouée uniquement si les conditions de l'émission en prévoient la possibilité.

### **Libération des actions**

#### **Art. 8.**

8.1 Lors de la souscription d'une action, le paiement devra être effectué à sa valeur nominale et, en outre, si l'action est souscrite pour un montant plus élevé, la différence entre ces montants. Il peut aussi être stipulé qu'une fraction d'un maximum des trois quarts de la valeur nominale doit seulement être payée après que la société a réclamé la libération.

8.2 La libération d'une action devra être faite en numéraire sauf à ce qu'un autre type d'apport ait été convenu. Le consentement de la société est requis pour la libération d'actions dans une monnaie étrangère.

### **Acquisition d'actions par la société dans son propre capital**

#### **Art. 9.**

9.1 Toute acquisition par la société d'actions de son propre capital partiellement libérées est nulle et non avenue. Toute acquisition par la société d'actions de son propre capital entièrement libérées d'une manière contraire au paragraphe 2 de cet article est également nulle et non avenue.

9.2 La société peut uniquement acquérir des actions entièrement libérées de son capital sans contrepartie ou si les capitaux propres, diminués du prix d'acquisition, ne sont pas inférieurs à la portion du capital appelée et libérée augmentée des réserves qui doivent être maintenues conformément au droit ou aux présents statuts.

Toute acquisition par la société d'actions de son propre capital au cours de laquelle une contrepartie est payée ne pourra être effectuée que si et dans la mesure où l'assemblée générale a autorisé le conseil d'administration à cette fin. Cette autorisation sera valable pour une durée maximale de cinq (5) années. L'assemblée générale devra préciser dans cette autorisation le nombre d'actions qui pourront être souscrites, la manière selon laquelle elles pourront être souscrites et les limites selon lesquelles le prix sera fixé.

9.3 En vue de la validité de l'acquisition, le montant des capitaux propres du dernier bilan approuvé, diminué du prix d'acquisition de ces actions, du montant des prêts auxquels il est fait référence à l'article 2:98c paragraphe 2 du Code civil Néerlandais ainsi que de toute distribution autre que celles effectuées sur les profits ou réserves arrivant à échéance par la société ou ses filiales après la date à laquelle le bilan est arrêté, sera déterminant. Si plus de six (6) mois se sont écoulés depuis la fin du dernier exercice social sans que les comptes annuels aient été approuvés, une acquisition autre qu'une acquisition sans contrepartie ne sera pas admise conformément au paragraphe 2.

9.4 Les paragraphes précédents ne seront pas applicables aux actions que la société a acquis à titre universel.

9.5 Le terme "actions" dans cet article comprend les certificats de dépôt d'actions.

### **Interdictions afférentes à l'octroi de sûretés et de prêts par la société**

#### **Art. 10.**

10.1 La société ne pourra pas octroyer de sûretés, accorder de garantie sur le prix ou, de quelque manière que ce soit, s'engager personnellement ou conjointement et solidairement ou encore, en plus de tiers ou pour des tiers, dans le cadre de

la souscription ou de l'acquisition par des tiers d'actions ou de certificats de dépôt. Cette interdiction s'appliquera également à ses filiales.

10.2 La société et ses filiales ne pourront pas octroyer des prêts en vue de la souscription ou de l'acquisition d'actions dans le capital de la société ou de certificats de dépôt par des tiers, sauf à ce que le conseil d'administration adopte une résolution à cette fin et que les conditions mentionnées à l'article 2:98c du Code civil Néerlandais soient respectées.

10.3 Les paragraphes précédents ne s'appliqueront pas si les actions ou les certificats de dépôt sont souscrits ou acquis par des salariés employés par la société ou une société du même groupe de sociétés.

### **Réduction de capital**

#### **Art. 11.**

11.1 L'assemblée générale peut décider de réduire le capital de la société, soit par l'annulation d'actions, soit par la réduction de la valeur nominale des actions au moyen d'une modification des statuts de la société. La partie appelée et libérée du capital social ne pourra être inférieure au capital social minimum prévu par la loi au moment de la résolution.

11.2 Les articles 2:99 et 2:100 du Code civil Néerlandais s'appliqueront aux résolutions mentionnées dans le précédent paragraphe des présents statuts.

### **Transfert des actions, Droits limités, Certificats de dépôt**

#### **Art. 12.**

12.1 Le transfert des actions et le transfert - incluant la création et la disposition - de tout droit limité attaché aux actions nécessiteront un acte notarié établi à cette fin devant un notaire installé aux Pays-Bas, pour lequel ceux impliqués sont parties.

12.2 Le transfert en application du paragraphe 1 de cet article sera également valable vis-à-vis de la société par l'effet de la loi. Sauf à ce que la société soit partie à l'acte légal, les droits attachés aux actions ne pourront pas être exercés tant que la société n'a pas pris acte de l'acte légal ou que l'acte notarié ne lui a pas été signifié conformément aux dispositions légales applicables.

12.4 Un actionnaire peut constituer un usufruit ou un droit de gage sur une ou plusieurs de ses actions.

12.5 Le droit de vote attaché aux actions grevées d'un usufruit ou d'un droit de gage sera attribué à l'actionnaire. Le droit de vote peut être attribué à l'usufruitier ou au bénéficiaire du gage dans l'hypothèse où cela a été convenu lors de la constitution de l'usufruit ou du droit de gage ou si cela a été convenu par la suite par écrit entre l'associé et l'usufruitier ou le bénéficiaire du gage, sous réserve que le transfert du droit de vote ainsi que - dans le cas du transfert de l'usufruit ou si une autre personne succède au droit du bénéficiaire du gage - le transfert du droit de vote aient été approuvés par l'assemblée générale.

12.6 Les dispositions du paragraphe 2 s'appliqueront mutatis mutandis à l'accord écrit tel que mentionné au paragraphe 5 de cet article, ci-avant.

12.7 Un actionnaire sans droit de vote et l'usufruitier ou le bénéficiaire du gage titulaire d'un droit de vote détiendront les droits des certificats de dépôt.

12.8 La société octroiera uniquement son accord à l'émission de certificats de dépôt pour ses actions à la suite d'une résolution de l'assemblée générale. Chaque titulaire de tels certificats de dépôt obtiendront les droits des certificats de dépôt.

### **Conseil d'administration**

#### **Art. 13.**

13.1 Le conseil d'administration consiste en un ou plusieurs membres administrateurs exécutifs. L'assemblée générale peut décider de nommer deux (2) ou plus administrateurs non-exécutifs, dont une ou plusieurs personnes physiques.

Les stipulations de ces statuts qui concernent les administrateurs non-exécutifs ne sont applicables que si la société a nommé des administrateurs non-exécutifs.

Les administrateurs exécutifs et les administrateurs non-exécutifs ci-avant sont conjointement dénommés "administrateurs".

13.2 L'assemblée Générale nommera les administrateurs. L'Assemblée Générale peut attribuer des titres à chacun des membres du Conseil d'administration. L'Assemblée Générale peut aussi attribuer le titre de "Président-Directeur Général" ou en abrégé "PDG" à un des administrateurs exécutifs du Conseil d'administration et le titre de "Président" à un des administrateurs non-exécutifs. Dans la mesure où l'Assemblée Générale n'attribue pas le titre de Président à un des administrateurs non-exécutifs, le Président devra être nommé par le Conseil d'administration.

13.3 Les administrateurs sont nommés pour une période qui sera déterminée par l'Assemblée Générale pour un maximum de trois (3) années, commençant au jour qui suit la tenue de l'Assemblée Générale au cours de laquelle ils ont été nommés et prenant fin au jour de l'Assemblée Générale annuelle suivante, qui sera tenue dans l'année qui suit celle de leur nomination. Les administrateurs pourront immédiatement être renouvelés dans leurs fonctions.

13.4 L'Assemblée Générale peut à tout moment suspendre et remplacer un administrateur. Une résolution visant à remplacer ou suspendre un administrateur peut être adoptée à la majorité absolue des voix exprimées. Au moment de la



nomination des administrateurs non-exécutifs, le Conseil d'administration peut également suspendre tout administrateur exécutif.

13.5 Si un administrateur est suspendu, l'Assemblée Générale devra, dans un délai de trois mois à compter de la date à laquelle la suspension a pris effet, décider soit de renvoyer cet administrateur, soit de mettre un terme ou prolonger la suspension, à défaut de quoi la suspension expirera.

Une résolution de prolonger la suspension ne pourra être adoptée qu'une seule fois et, dans un tel cas, la suspension pourra être prolongée pour une période maximale de trois mois à compter de la date de l'Assemblée Générale qui a décidé de prolonger la suspension.

Si, dans la période de suspension prolongée, l'Assemblée Générale n'a pas prononcé le renvoi de l'administrateur ou la fin de la suspension, la suspension expirera.

Un administrateur qui a été suspendu devra se voir accorder l'opportunité de rendre compte de ses actes au cours de l'Assemblée Générale.

13.6 La politique de rémunération du Conseil d'administration sera déterminée par l'Assemblée Générale, sur proposition du Conseil d'administration. La politique de rémunération devra, a minima, couvrir les éléments prévus aux articles 2:383c à 2:383e inclus du Code civil Néerlandais, dans la mesure où ils traitent du Conseil d'administration. La politique de rémunération devra être présentée par écrit au comité d'entreprise, s'il existe, pour information au moment où elle est soumise à l'Assemblée Générale.

13.7 Jusqu'à la nomination des administrateurs non-exécutifs, la rémunération des administrateurs devra être déterminée, en tenant dûment compte de la politique de rémunération, par l'Assemblée Générale.

13.8 A compter de la nomination d'administrateurs non-exécutifs, la rémunération des administrateurs sera établie, en tenant dûment compte de la politique de rémunération, par le Conseil d'administration. En tenant compte des arrangements concernant la rémunération sous forme d'actions ou d'options sur actions, le Conseil d'administration soumettra une proposition à l'assemblée Générale pour approbation. Cette proposition devra, a minima, fixer le nombre d'actions ou d'options sur actions qui pourront être attribuées au Conseil d'administration et les critères à appliquer pour octroyer ces actions ou ces options sur actions ou pour modifier ces arrangements. Les administrateurs exécutifs ne prendront pas part aux discussions ou à la prise de décision qui concerne la détermination de la rémunération des administrateurs exécutifs.

## Fonctions et Attributions

### Art. 14.

14.1 Le Conseil d'administration est chargé de la gestion de la Société, sous réserve des restrictions contenues dans les présents Statuts.

14.2 Le Conseil d'administration peut confier aux administrateurs exécutifs la gestion opérationnelle de la Société et les tâches qui s'y rapportent. De plus, le conseil d'administration peut confier aux administrateurs exécutifs la préparation des prises de décision du Conseil d'administration et la mise en oeuvre des décisions prises par le Conseil d'administration. Les administrateurs exécutifs détermineront quelles fonctions relatives aux opérations de gestion de la Société et les tâches qui s'y rapportent seront attribuées par une ou plusieurs personnes.

14.3 Les administrateurs non-exécutifs superviseront la détermination et l'exécution des fonctions des administrateurs exécutifs et les tâches courantes de la Société.

14.4 Le Conseil d'administration adoptera un mandat régissant ces fonctions, ces responsabilités et la prise de décisions.

14.5 Le Conseil d'administration peut scinder les fonctions de chacun des administrateurs. Une telle scission peut aussi résulter en une délégation de pouvoirs pour décider sur des problèmes qui relèvent des fonctions qui sont attribuées à un ou plusieurs administrateurs, dans la mesure où cette délégation est établie par écrit.

14.6 Le Conseil d'administration se réunira aussi souvent que les administrateurs l'estiment nécessaire.

14.7 Au cours des réunions du Conseil d'administration, chaque administrateur a le droit d'exprimer une voix. Toute résolution du Conseil d'administration sera adoptée à la majorité absolue des votes exprimés au cours d'une réunion lorsque la majorité au moins des administrateurs est présente. En cas d'égalité, le Président du Conseil d'administration se verra attribuer une voix prépondérante. Un administrateur ayant un intérêt personnel direct ou indirect qui entre en conflit avec celui de la Société ne pourra prendre part ni aux délibérations ni au processus décisionnel. Si aucune résolution ne peut être adoptée par le Conseil d'administration en conséquence de cela, cette résolution devra être adoptée par l'Assemblée Générale ou par un organe social nommé par l'assemblée Générale à cette fin, ledit organe social - nonobstant les dispositions de ce paragraphe - peut aussi être le Conseil d'administration.

14.8 Un administrateur exécutif peut octroyer à un autre administrateur exécutif une procuration écrite pour le représenter à cette réunion. Les administrateurs non-exécutifs ne peuvent être représentés de la sorte.

14.9 Les moyens contemporains de communication comme la conférence téléphonique ou la conférence audiovisuelle sont réputées constituer une réunion du Conseil d'administration pour la durée de ce rapport. Tout administrateur y prenant part sera considéré présent en personne à la réunion, pourra voter et sera en conséquence pris en compte dans le quorum.

14.10 Les résolutions du Conseil d'administration pourront, alternativement, être passées par écrit -incluant tout message électronique ou fax, ou dans la forme d'un message transmis et reçu par tout moyen de communication ou pouvant être retranscrit par écrit - pourvu que les administrateurs soient familiers avec les résolutions à prendre et qu'aucun d'eux ne

s'oppose au processus décisionnel et pourvu, également, que la résolution concernée soit signée par une majorité des administrateurs en place.

14.11 Les administrateurs exécutifs devront fournir au plus vite aux administrateurs non-exécutifs les informations qui peuvent être nécessaires pour que ces derniers exercent leurs fonctions.

14.12 Le Conseil d'administration requerra l'approbation de l'Assemblée Générale pour les résolutions du Conseil d'administration qui concernent un changement important dans l'identité ou les caractéristiques de la Société ou l'entreprise, pouvant comprendre dans tous les cas:

- a. le transfert de l'entreprise ou presque la totalité de l'entreprise à un tiers;
- b. le début ou la cessation d'une coopération de long terme de la Société ou d'une Filiale avec une autre entité juridique ou une société en nom collectif, la participation en tant qu'associé commandité à une société en commandite, si une telle coopération ou participation, ou sa cessation, est de signification particulière pour la Société;
- c. l'acquisition ou la disposition par la Société ou une Filiale d'une participation dans le capital de la Société ayant une valeur au moins égale à un tiers de la valeur totale des biens telle que présentée dans le bilan de la Société et ses notes explicatives ou, si la Société prépare un bilan consolidé, telle que présentée dans le bilan consolidé et ses notes explicatives conformément aux Comptes Annuels les plus récents approuvés par la Société.

L'absence d'approbation par l'Assemblée Générale de la résolution visée dans ce paragraphe n'affectera pas le pouvoir de représentation des administrateurs.

14.13 Le Conseil d'administration exigera l'approbation de l'Assemblée Générale pour une résolution du Conseil d'administration pour laquelle l'Assemblée Générale avait précisé cette nécessité dans une résolution précédente et en avait informé le Conseil d'administration. Une telle résolution pourra être adoptée à une majorité absolue des votes exprimés.

14.14 Si un ou plusieurs administrateurs est/sont absent(s) ou dans l'incapacité d'exercer ses/leurs fonctions, le/les administrateurs restant en fonction seront temporairement chargés de la gestion de la Société. En cas d'absence ou d'incapacité à agir de tous les administrateurs exécutifs, une personne nommée dans ce but par les administrateurs non-exécutifs, en leur sein ou non, se verra temporairement confier les fonctions des administrateurs exécutifs. Dans le cas où tous les administrateurs non-exécutifs seraient absents ou incapables d'exercer leurs fonctions, une personne nommée dans ce but par l'Assemblée Générale se verra temporairement confier les fonctions des administrateurs non-exécutifs.

14.15 Les réunions du Conseil d'administration pourront se tenir aux Pays-Bas ou dans tout autre pays.

### **Pouvoir de représentation**

#### **Art. 15.**

15.1 Le Conseil d'administration représente la Société. Le pouvoir de représenter la Société est également conféré au Président-Directeur Général.

15.2 La Société peut octroyer des procurations spéciales ou générales, que ces personnes soient ou non des salariés de la Société, les autorisant à représenter la Société et à l'engager vis-à-vis des tiers.

### **Exercice social, Comptes annuels**

#### **Art. 16.**

16.1 L'exercice social correspond à l'année civile.

16.2 Chaque année dans un délai de cinq (5) mois à compter de la fin d'un exercice social, à moins que cette période n'ait été étendue pour une durée maximale de cinq (5) mois par l'Assemblée Générale du fait de circonstances particulières, le Conseil d'administration doit établir les comptes annuels, ainsi que le rapport de gestion s'il est requis par la loi, et le mettre à disposition des actionnaires au siège social.

16.3 Les comptes annuels doivent être signés par les administrateurs exécutifs; si une ou plusieurs signatures sont manquantes, ce fait devra être indiqué et accompagné des raisons de cette absence.

16.4 L'assemblée générale adopte les comptes annuels.

16.5 Une résolution pour l'adoption des comptes annuels ne décharge pas automatiquement les administrateurs exécutifs. L'assemblée générale peut décider d'accorder à un ou plusieurs administrateurs exécutifs entière ou partielle décharge.

16.6 Si la loi l'exige, la société nommera un auditeur qualifié afin d'examiner ses comptes et registres. L'assemblée générale est autorisée à nommer un auditeur. Si l'assemblée générale ne procède pas à la désignation d'un auditeur, le conseil d'administration est autorisé à y procéder. La nomination de l'auditeur peut être retirée pour bonnes raisons dans le respect de l'article 2:393 paragraphe 2 du Code civil Néerlandais.

16.7 Les dispositions réglementaires s'appliquent aux comptes annuels, au rapport annuel des administrateurs et aux données additionnelles devant y être ajoutées, et à la publication des documents susmentionnés.

### **Résultats**

#### **Art. 17.**

17.1 Le résultat est à la disposition de l'assemblée générale.

17.2 La société pourra uniquement effectuer des distributions sur le montant des réserves distribuables.

17.3 Les distributions de dividendes ne peuvent être effectuées qu'après approbation des comptes annuels prouvant que de tels paiements sont permis.

17.4 L'assemblée générale peut décider d'établir des distributions intermédiaires, pourvu que les conditions du paragraphe 2 soient respectées et démontrées dans un état intermédiaire de l'actif et du passif. Cet état intermédiaire de l'actif et du passif devra être relatif à l'état de l'actif et du passif à une date qui n'est pas antérieure au premier jour du troisième mois précédent le mois au cours duquel la résolution de distribution est annoncée. Ceci devra être préparé sur la base de méthodes d'évaluation généralement acceptables. Les montants devant être mis en réserve par application de la loi ou des présents statuts devront être inclus dans cet état intermédiaire de l'actif et du passif. Celui-ci devra être signé par les administrateurs exécutifs; si une ou plusieurs signatures sont manquantes, ce fait devra être indiqué et accompagné des raisons de cette absence. La société devra enregistrer cet état de l'actif et du passif auprès du Registre de Commerce dans un délai de huit (8) jours à compter du jour où la décision de distribution est annoncée.

17.5 L'assemblée générale peut décider d'une distribution de réserves autres que la réserve devant être maintenue par application de la loi et/ou des statuts, pourvu que les dispositions des paragraphes 2 et 4 de ces statuts sont remplies.

17.6 Les dividendes sont dus et payables immédiatement après qu'ils ont été décidés, sauf si l'assemblée générale fixe une autre date dans la résolution.

17.7 Les actions détenues par la société dans son propre capital ne sont pas prises en compte dans le calcul du montant du dividende devant être alloué à chaque action.

17.8 Lors de la détermination du résultat distribuable, les actions détenues par la société en son nom ne seront pas prises en compte.

17.9 Lors de la détermination du montant distribuable pour chaque action, seul le montant de paiement obligatoire sur le montant nominal des actions sera pris en compte.

17.10 Le droit pour un actionnaire de demander le paiement d'un montant distribuable expire après cinq (5) années.

### **Assemblées Générales**

#### **Art. 18.**

18.1 L'assemblée générale annuelle est tenue dans les six (6) mois suivant la fin de l'exercice social.

18.2 L'ordre du jour de cette assemblée générale mentionnée au paragraphe 1 de cette article devra, entre autres choses, inclure les éléments suivants:

- a. la discussion des comptes annuels, ainsi que, si la loi le prévoit, le rapport des administrateurs, et les autres informations devant y être ajouté, sauf si une prolongation a été obtenue pour préparer les comptes annuels;
- b. l'adoption des comptes annuels, sauf si une prolongation a été obtenue pour préparer les comptes annuels;
- c. la décharge des administrateurs exécutifs pour la gestion qu'ils conduite au cours de l'exercice social précédent;
- d. l'allocation du résultat;
- e. l'attribution de tout poste vacant;
- f. toute autre proposition faite par les administrateurs exécutifs ou un (1) ou plusieurs actionnaires ou autres titulaires de droits à l'assemblée qui, que ce soit séparément ou conjointement, représentent au moins trois pour cent du capital émis, mise en discussion et annoncée conformément aux dispositions de l'article 20 des présents statuts.

### **Autres assemblées**

#### **Art. 19.**

19.1 Sans préjudice des dispositions de l'article 18 paragraphe 1 des présents statuts, d'autres assemblées générales se tiendront aussi souvent que le conseil d'administration ou un administrateur exécutif le considérera nécessaire.

19.2 Un (1) ou plusieurs actionnaires ou titulaires de droits d'assemblée qui, seul ou ensemble, représentent un dixième du capital social émis pourront soumettre une demande écrite au conseil d'administration pour convoquer une assemblée générale, sous réserve que cette demande contienne une description détaillée des points devant être considérés lors de cette réunion. Si le conseil d'administration n'a pas pris les mesures nécessaires afin de s'assurer que l'assemblée générale soit tenue dans un délai de six (6) semaines suivant la réception de ladite demande, ceux qui demandent la tenue de l'assemblée pourront être autorisés par le juge des référés de la cour du district d'Amsterdam à convoquer une assemblée eux-mêmes, dans le respect des dispositions des présents statuts.

### **Convocation aux assemblées, Ordre du jour**

#### **Art. 20.**

20.1 Les assemblées générales sont convoquées par le conseil d'administration ou l'administrateur exécutif unique, sans préjudice des dispositions fixées à l'article 19 paragraphe 2 des présents statuts.

20.2 Les convocations devront être établies par écrit à l'adresse figurant dans le registre d'associés dans le respect des dispositions de l'article 5 paragraphe 2 des présents statuts au plus tard quinze (15) jours avant la date de tenue de ladite assemblée. Si cette période est plus courte ou si aucune convocation n'a été établie, aucune résolution ne pourra être valablement adoptée, sauf par un vote à l'unanimité au cours d'une assemblée qui réunit la totalité du capital social émis.

20.3 La notice de convocation devra spécifier les points devant être considérés lors de l'assemblée générale. Tout sujet non précisé dans la notice de convocation pourra être communiqué ultérieurement, sous réserve de respecter les exigences du paragraphe 2 de cet article.

20.4 Les actionnaires ou autres titulaires d'un droit à l'assemblée qui représentent ensemble ou séparément au moins trois centièmes du capital social émis seront en droit de demander au conseil d'administration d'ajouter un ou plusieurs sujets à l'ordre du jour de la prochaine assemblée générale. Lesdits sujets seront ajoutés à la notice de convocation ou annoncés de la même manière. Si la notice de convocation visée au paragraphe 2 de cet article pour la prochaine assemblée générale a déjà été envoyée et si moins de soixante (60) jours séparent la réception de la demande de mise à l'ordre du jour des sujets ou de la proposition d'une résolution et la date de la prochaine assemblée générale, lesdits sujets devront être ajoutés à l'ordre du jour de l'assemblée générale suivant la prochaine assemblée générale.

20.5 Sauf à ce que la résolution soit adoptée à l'unanimité au cours de l'assemblée générale où la totalité du capital social émis est représenté, aucune résolution légalement valable ne pourra être adoptée s'agissant des sujets ne figurant pas à l'ordre du jour de la notice de convocation ou qui n'a pas été annoncée de la même manière en respectant la période visée au paragraphe 2 de cet article.

### **Lieu des assemblées générales**

**Art. 21.** Les assemblée générales devront se tenir à Amsterdam, Haarlemmermeer (Aéroport Schiphol), Rotterdam ou La Hague. Au cours d'une assemblée générale tenue dans un autre lieu, des résolutions légalement valables ne pourront être adoptées que si la totalité du capital social émis est représenté.

### **Présidence, Procès-verbaux**

#### **Art. 22.**

22.1 L'assemblée générale devra nommer son propre président. Le président nomme un secrétaire.

22.2 Le secrétaire devra rédiger un procès-verbal des délibérations de chaque assemblée générale. Ledit procès-verbal devra être confirmé et signé en tant que preuve par le président et le secrétaire.

22.3 Le président ou la partie ayant convoqué l'assemblée peut décider de faire établir par rapport notarié les délibérations de l'assemblée. Ledit rapport notarié devra être co-signé par le président.

22.4 Le conseil d'administration doit conserver les comptes-rendus des résolutions adoptées par l'assemblée générale et les déposer au siège social pour consultation par les actionnaires ou les autres titulaires d'un droit à l'assemblée. Sur demande, chaque associé ou titulaire d'un droit à l'assemblée pourra obtenir une copie ou un extrait des comptes-rendus à leur coût réel.

22.5 Dans l'hypothèse où le conseil d'administration ne serait pas représenté lors d'une assemblée, le président de l'assemblée devra s'assurer que le conseil d'administration a obtenu une copie des résolutions adoptées dès que possible après la tenue de l'assemblée.

### **Droit à l'assemblée, Droit de participer**

#### **Art. 23.**

23.1 Chaque titulaire d'un droit à l'assemblée a le droit, soit en personne soit par procuration écrite, de participer à l'assemblée générale et, dans la mesure où le droit de vote est accordé au titulaire d'un droit à l'assemblée, d'exercer son droit de vote.

23.2 Chaque titulaire d'un droit à l'assemblée ou son représentant qui participe à une assemblée devra signer la liste de présence.

23.3 Chaque titulaire d'un droit à l'assemblée ou son représentant participant à une assemblée générale pour des moyens électroniques de communication devra être identifié par le président de la manière décrite dans les modalités et conditions mentionnées au paragraphe 7 de cet article. Le nom des titulaires d'un droit à l'assemblée ou leurs représentants participant à une assemblée générale par des moyens électroniques de communication seront inscrits sur la liste de présence.

23.4 Les administrateurs exécutifs auront, en leur qualité, un vote consultatif lors des assemblées générales.

23.5 L'assemblée générale peut décider d'autoriser certaines personnes, autre que celles visées à cet article, à participer aux assemblées générales des actionnaires.

23.6 Le conseil d'administration peut déterminer qu'un titulaire d'un droit à l'assemblée ou son représentant peut participer et assister aux assemblées générales, dans la mesure où le droit de vote est accordé au titulaire d'un droit à l'assemblée, exercer ses droits de vote par des moyens électroniques de communication. Le conseil d'administration fixe les modalités et conditions pour une participation par voie électronique à l'assemblée comme mentionné dans la phrase précédente et précise ceux-ci dans la notice de convocation. Ces conditions recouvrent dans tous les cas la méthode en vertu de laquelle un titulaire d'un droit à l'assemblée ou son représentant peut (i) être identifié par les moyens de communication électronique, (ii) prendre connaissance directe de la procédure lors de l'assemblée et (iii) dans la mesure où le droit de vote est accordé au titulaire d'un droit à l'assemblée, exercer son droit de vote.

### Résolutions de l'assemblée générale

#### Art. 24.

24.1 Les résolutions sont adoptées à la majorité absolue des suffrages exprimés, à moins que la loi ou les présents statuts exigent une majorité plus forte.

24.2 Chaque action confère le droit d'exprimer une (1) voix. Aucun vote ne pourra être exprimé durant une assemblée générale pour une action détenue par la société ou l'une de ses filiales, ni pour une action pour laquelle l'une de celles-ci dispose de certificats de dépôt.

24.3 En cas d'égalité des voix concernant la nomination de personnes, un tirage au sort réglera la question. En cas d'égalité des voix sur d'autres questions, la proposition sera considérée comme rejetée.

24.4 Les votes blancs et les votes nuls seront réputés ne pas avoir été exercés.

### Résolutions adoptées en dehors d'une assemblée

#### Art. 25.

25.1 Sous réserve des dispositions du paragraphe 2 de cet article; les actionnaires peuvent également adopter des résolutions en dehors d'une assemblée générale, à condition qu'ils l'aient fait par un vote unanime de tous les actionnaires ayant le pouvoir de voter et par écrit. Les administrateurs doivent être informés et avoir l'opportunité de donner leur avis sur les points à considérer avant l'adoption de ceux-ci.

25.2 La méthode d'adoption des résolutions ci-avant mentionnée ne sera pas possible si des certificats de dépôt ont été émis avec l'accord de la société.

### Modification des statuts

**Art. 26.** L'assemblée générale peut adopter une résolution afin de modifier les statuts. Si une proposition tendant à modifier les statuts est soumise à l'assemblée générale, il devra toujours en être fait mention dans la notice de convocation à l'assemblée générale et simultanément une proposition contenant la modification envisagée au mot près devra être déposée au siège social pour consultation par les associés et autres titulaires d'un droit à l'assemblée jusqu'à la fin de l'assemblée.

### Dissolution et liquidation

#### Art. 27.

27.1 L'assemblée générale est autorisée à adopter une résolution afin de dissoudre la société. Si une résolution est proposée à l'assemblée générale afin de dissoudre la société, il devra en être fait mention sur la notice de convocation.

27.2 Dans l'hypothèse où la société serait dissoute, les administrateurs seront les liquidateurs des actifs de la société dissoute, sauf si l'assemblée générale nomme d'autres personnes pour y procéder.

27.3 Les liquidateurs ont les mêmes pouvoirs, devoirs et responsabilités que les administrateurs, dans la mesure où ils sont compatibles avec leur mission de liquidateur.

27.4 Les actifs restants après que toutes les dettes de la société ont été réglées seront distribués aux actionnaires en proportion de la valeur nominale totale de leur participation individuelle dans le capital social.

27.5 Lorsque la société aura cessé d'exister, les comptes de la société, registres et autres supports de données seront conservés pendant sept (7) ans par la personne désignée à cet effet par l'assemblée générale.

### Annexe II. Statuts de la Société Absorbante sous leur forme après la Fusion

#### STATUTS

#### Définitions

**Art. 1<sup>er</sup>.** Les termes utilisés avec une majuscule dans les présents statuts sont définis ci-après:

- a. Comptes Annuels: le bilan, le compte de profits et pertes et les notes explicatives de ces derniers;
- b. Statuts: les présents statuts de la Société;
- c. Conseil d'Administration: l'organe social (orgaan) de la Société qui comprend les administrateurs exécutifs (uitvoerende bestuurders) et les administrateurs non-exécutifs (nietuitvoerende bestuurders);
- d. certificats de dépôt: certificats de dépôt des actions (certificaten van aandelen) du capital social de la société;
- e. Société: la personne morale (rechtspersoon) COSMO Pharmaceuticals N.V. à laquelle les présents Statuts se rapportent;
- f. Euroclear Netherlands: Nederlands Centraal Instituut voor Giraal Effectenverkeer B.V., opérant sous le nom d'Euroclear Nederland, étant le dépositaire central tel que défini dans la Loi Néerlandaise sur les Virements sur Valeurs Mobilières (Dutch Securities Giro Act);
- g. Assemblée Générale: l'organe social de la Société formé par les actionnaires ou la réunion de cet organe social (selon le cas);
- h. Société du Groupe: une personne morale (rechtspersoon) ou société (vennootschap) avec qui la Société est structurellement liée au sein d'une même unité économique;



- i Loi sur les Transactions sur les Virements sur Valeurs Mobilières Bancaires: Wet giraal effectenverkeer (Wge)
- j. Filiale: une personne morale (rechtspersoon) au sein de laquelle la Société ou une ou plusieurs de ses filiales détiennent ou peuvent exercer, seules ou avec d'autres, du fait d'un accord avec d'autres personnes, plus de la moitié des droits de vote à l'Assemblée Générale ainsi que d'autres personnes morales ou sociétés désignées comme telles par la loi;
- k. marché réglementé: un marché réglementé ou un système multilatéral de négociation, tel que visé à l'article A:A de la Loi Néerlandaise de Supervision Financière, ou un système comparable avec un marché réglementé ou un système multilatéral de négociation dans un Etat qui n'est pas membre de l'Espace Economique Européen au sein duquel les actions détenues dans capital de la Société sont admises à la négociation.

### Dénomination et Siège Social

#### Art. 2.

- 2.1 La dénomination de la Société est COSMO Pharmaceuticals N.V.
- 2.2 Son siège social est situé à Amsterdam.

### Objet

#### Art. 3. La société à pour objet de:

- a. produire, commercialiser, importer et exporter des produits pharmaceutiques, des dispositifs médicaux et chirurgicaux, des produits alimentaires, cosmétiques et sanitaires de toute sorte, ainsi qu'effectuer de la recherche et du développement technologique et biotechnologique desdits produits aussi bien de son propre fait que par sous-traitance;
  - b. diriger des activités de recherche et de développement, accorder et obtenir des licences de technologie, brevets, produits chimiques, produits pharmaceutiques et biotechnologiques concernant le secteur de la santé et de l'environnement dans son sens le plus large, par le biais de joint-ventures industrielles, commerciales ou de recherche spécifiques;
  - c. fournir des informations et des services de formation dans les secteurs scientifique et biomédical, ainsi que des services de consultation dans le secteur biopharmaceutique, avec une référence spécifique (mais non limitée) aux activités de transfert de technologie, de définition et de gestion des problèmes réglementaires, des études de marchés, des projets précliniques et cliniques inhérents au développement de nouveaux produits pharmaceutiques ou de diagnostique;
  - d. participer à, financer ou détenir tout autre intérêt dans ou diriger la gestion de toute autre société ou entreprise
  - e. fournir des services administratifs, techniques, financiers, économiques ou de gestion à d'autres sociétés, personnes ou entreprises;
  - f. acquérir, céder, gérer et exploiter des biens immobiliers et des droits personnels, incluant des brevets, licences de marques, permis et autres droits de propriété industrielle;
  - g. collecter des fonds à travers, entre autres, l'emprunt par des contrats de prêt, l'émission d'obligations et autres instruments de dette, l'utilisation de produits dérivés financiers ou autrement et investir et affecter les fonds obtenus par la société dans, entre autres, (des intérêts dans) des prêts, obligations, instruments de dette, parts sociales, warrants et autres titres similaires ainsi que dans des produits dérivés financiers;
  - h. emprunter et/ou prêter des fonds, agir comme caution ou garant de quelque manière que ce soit et s'engager, conjointement et solidairement, ou de toute autre manière au nom de ou pour des tiers,
- ce qui précède étant ou non en collaboration avec des tiers et incluant la réalisation et la promotion de toutes les activités liées directement ou indirectement à cet objet, le tout devant être compris au sens le plus large.

### Capital Social et Actions

#### Art. 4.

- 4.1 Le capital social autorisé de la société s'élève à dix-huit millions sept cent quarante-quatre mille six cent soixante-dix-sept euro et soixante-quatre centimes (18.744.677,64 EUR) et est divisé en trente-six millions quarante-sept mille quatre cent cinquante-sept (36.047.457) actions ordinaires d'une valeur nominale de vingt-six centimes d'euro (0,26 EUR) chacune et trente-six millions quarante-sept mille quatre cent cinquante-sept (36.047.457) actions préférentielles d'une valeur nominale de vingt-six centimes d'euro (0,26 EUR) chacune.
- 4.2 Toutes les actions sont nominatives et numérotées consécutivement à partir de 1. Il ne sera pas émis de certificats d'actions.
- 4.3 Les références faites dans ces Statuts aux actions et aux actionnaires incluront les deux catégories d'actions et leurs détenteurs, à moins que le contexte n'en dispose autrement.

### Actions déposées

#### Art. 5.

- 5.1 Une action ordinaires devient une action déposée par transfert ou émission à Euroclear Netherlands ou à un intermédiaire, enregistrant par écrit que l'action est une action déposée.
- 5.2 Les actionnaires de dépôt ne sont pas enregistrés dans le registre d'actionnaires de la Société.
- 5.3 Les actions déposées ne peuvent être retirées d'un dépôt collectif ou d'un dépôt en banque qu'en observant les dispositions de la Loi sur les Transactions sur les Virements sur Valeurs Mobilières Bancaires.

5.4 Le transfert par un actionnaires de dépôt de ses droits inscrits en compte représentant des actions déposées sera effectué conformément aux dispositions de la Loi sur les Transactions sur les Valeurs Mobilières Bancaires. La même règle s'applique à l'établissement d'un droit de gage et à l'établissement ou au transfert d'un usufruit sur ces droits inscrits en compte.

### **Registres d'actionnaires**

#### **Art. 6.**

6.1 Le Conseil d'Administration de la société tient un registre dans lequel les noms et adresses de tous les titulaires d'actions ordinaires sont inscrits, indiquant la date à laquelle ils ont acquis leurs actions, la date de reconnaissance par ou de signification à la société et le montant libéré pour chaque action. Dans la mesure où des actions de préférence ont été émises, le Conseil d'Administration tiendra un registre séparé dans lequel les noms et les adresses de tous les titulaires d'actions de préférence sont inscrits, pour lequel les dispositions ci-avant s'appliqueront également.

6.2 Les registres contiendront également les noms et adresses de tous les propriétaires d'un droit d'usufruit ou d'un gage sur ces actions, indiquant la date à laquelle ils ont acquis cet usufruit ou ce gage, la date de reconnaissance par ou de signification à la société et tout droit attaché aux actions qu'ils se sont vu accorder en vertu des articles 88 et 89, paragraphes 2 et 4, Livre 2 du Code Civil Néerlandais.

6.3 Chaque actionnaire, titulaire d'un droit d'usufruit ou de gage devra transmettre par écrit son adresse à la Société.

6.4 Les registres devront être régulièrement mis à jour et, à la discrétion du Conseil d'Administration, pourront, en tout ou partie, être conservés sous forme électronique et consister en différentes parties qui pourront être conservées en différents endroits, et chacune pourra être conservée en une ou plusieurs copies et à une ou plusieurs adresses. Une partie du registre pourra être conservée à en dehors des Pays-Bas afin de respecter les dispositions législatives de droits étrangers ou les règles d'inscription en bourse applicables.

6.5 Le Conseil d'Administration devra, sans préjudice des dispositions du paragraphe 4 de cet article, mettre à disposition les registres au siège social de la Société pour inspection par les Actionnaires et par les personnes auxquelles les droits conférés par la loi aux titulaires de certificats de dépôts émis avec la coopération de la Société pour les actions de son capital s'appliquent.

6.6 Sur demande d'un titulaire d'actions, du titulaire d'un droit à usufruit ou d'un droit de gage, le Conseil d'Administration devra fournir un extrait du registre, sans frais, pour autant qu'il s'attache au droit du demandeur attaché l'une de ses actions.

### **Émission des actions et Droits de Prémption**

#### **Art. 7.**

7.1 Les actions seront émises suivant une résolution adoptée par l'Assemblée Générale, sur proposition du Conseil d'Administration contenant le prix et les modalités et conditions de l'émission. L'Assemblée Générale pourra décider de désigner le Conseil d'Administration, pour une période déterminée ne pouvant dépasser cinq années, comme l'organe autorisé à émettre des actions. Lorsque le Conseil d'Administration est désigné en cette qualité, il devra être précisé dans la résolution adoptée par l'Assemblée Générale combien d'actions pourront être émises et d'autres modalités pourront également y être précisées.

La désignation pourra être renouvelée, chaque fois pour une durée ne pouvant excéder cinq années.

Aucune désignation effectuée en application d'une résolution adoptée par l'Assemblée Générale ne pourra être annulée, sauf si l'annulation de cette désignation a été explicitement autorisée dans la désignation concernée. Aussi longtemps que le Conseil d'Administration est désigné, l'Assemblée Générale n'aura pas ce pouvoir.

Pour une période de dix-huit (18) mois à compter de [la date de signature de cet acte] le Conseil d'Administration sera autorisé:

(i) à émettre des actions ordinaires pour une somme nominale maximale de dix pour cent (10%) des actions ordinaires composant le capital social autorisé;

(ii) à émettre des actions ordinaires pour une somme nominale maximale de dix pour cent (10%) des actions ordinaires composant le capital social autorisé, lesdites actions devront être émises en application du plan d'actionnariat salarié pour ses directeurs, salariés, co-salariés et administrateurs de la Société ou d'une Société du Groupe]; et

(iii) à émettre des actions de préférence ou conférer le droit de souscrire à des actions de préférence pour un nombre maximal inclus à l'article 4.1 des présents statuts.

7.2 A l'émission d'actions de préférence ou l'octroi de droits de souscription d'actions de préférence, il est possible de déclarer que les actions de préférence devront être libérées sur la portion distribuable des capitaux propres, lorsque applicable, qui correspond au montant des capitaux propres de la Société qui est supérieur au capital souscrit et appelé augmenté des réserves qui doivent être mises de côté conformément aux dispositions légales.

7.3 A l'émission d'actions, chaque titulaire d'actions ordinaires se voit accorder un droit de prémption à hauteur de la valeur nominale totale des actions ordinaires qu'il détient, sous réserves des dispositions posées par le présent article et des dispositions légales. Aucun droit de prémption ne sera applicable si les actions sont libérées en nature. Il n'y aura pas non plus de droits de prémption attachés aux actions émises à destination des salariés de la Société ou à destination de salariés d'une société du Groupe.

7.4 S'il y a un droit de préemption attaché à une émission, l'organe autorisé à émettre des actions devra déterminer dans la décision d'émission la manière selon laquelle et la période au cours de laquelle le droit de préemption pourra être exercé, dans le respect des dispositions de cet article.

7.5 Le droit de préemption visé au paragraphe 3 peut être limité ou exclu. La proposition à cette fin devra expliquer par écrit les raisons de cette proposition ainsi que le prix choisi pour l'émission d'actions envisagée. La limitation ou l'exclusion du droit de préemption sera effectué par une résolution de l'Assemblée Générale sur proposition du Conseil d'Administration, sauf si le Conseil d'Administration est autorisé à cette fin par l'Assemblée Générale. L'Assemblée Générale pourra désigner le Conseil d'Administration pour une période fixée qui ne pourra dépasser cinq années comme organe autorisé à limiter ou exclure le droit de préemption, à condition qu'une telle désignation soit uniquement possible si le Conseil d'Administration est également ou simultanément désigné comme organe autorisé à émettre des actions. La désignation pourra être renouvelée, à chaque fois pour une durée qui ne pourra être supérieure à 5 années. Une telle désignation ne pourra être annulée, sauf à ce que cette annulation soit explicitement autorisée dans la désignation concernée.

7.6 Une résolution de l'Assemblée Générale de limiter ou d'exclure les droits de préemption ou de désigner le Conseil d'Administration comme l'organe détenant ce pouvoir devra être adoptée à la majorité d'au moins les deux tiers des voix exprimées si moins de la moitié du capital social émis est représenté à l'Assemblée Générale. Dans les huit jours qui suivent l'adoption d'une telle résolution, la Société déposera le texte complet de cette résolution auprès du registre de commerce.

7.7 Pour une période de cinq (5) mois à compter de [la date de signature du présent acte], le Conseil d'Administration sera irrévocablement autorisé à limiter ou exclure les droits de préemption sur toute émission d'actions comme cela est prévu dans cet article.

7.8 La Société annoncera toute émission d'actions soumise à des droits de préemption dans la Gazette du Gouvernement Néerlandais (Staatscourant) et dans un journal quotidien néerlandais à tirage national ainsi que la période au cours de laquelle ce droit de préemption pourra être exercé.

Ce droit de préemption pourra être exercé pendant au moins deux semaines suivant le jour de la notification dans la Gazette du Gouvernement Néerlandais (Staatscourant) ou après l'envoi de l'annonce aux actionnaires.

Tant par annonces requises par application de la loi et de la réglementation de chaque juridiction au sein de laquelle les actions de la Société ont été admises à la négociation sur un marché réglementé, qu'au moyen de toute publication additionnelle que le Conseil d'Administration considérera adéquate.

7.9 Les dispositions de cet article, concernant l'émission d'actions s'appliqueront conformément à l'octroi de droits de souscription d'actions.

Les Actionnaires, cependant, n'auront pas de droit de préemption pour les actions qui sont émises à une personne qui exerce un droit de souscription d'actions précédemment acquis.

7.10 Quand les actions ordinaires ont été souscrites, leur valeur nominale doit être payée, et si une action ordinaire est souscrite pour un montant supérieur, la différence entre ces montants, sous réserve des dispositions des articles 2:80 paragraphe 2 du Code Civil Néerlandais

7.11 A la souscription d'une action de préférence, le paiement d'au moins un quart de leur valeur nominale doit être fait. Il n'y aura pas lieu à des paiements complémentaires avant qu'un appel pour un tel paiement ne soit fait par la Société.

Dans la mesure où les actions de préférence ont été payées sur la part distribuable des capitaux propres, et ce conformément au paragraphe 2 de cet article, la valeur nominale doit être payée.

7.12 La libération d'actions devra se faire en numéraire, sauf accord contraire prévu conformément à l'article 2:80b du Code Civil Néerlandais. Le Conseil d'Administration sera autorisé à effectuer les actes nécessaires prévus à l'article 2:94 du code civil Néerlandais sans l'accord préalable de l'Assemblée Générale.

7.13 La Société ne pourra, lorsque des tiers souhaitent souscrire ou acquérir des actions ou des certificats de dépôt de la Société, octroyer de sûretés ou garantie de prix accorder une garantie du prix, agir comme caution de toute autre manière ou s'engager solidairement et conjointement ou de toute autre manière en plus de tiers ou pour des tiers. Cette interdiction s'appliquera également à ses filiales.

7.14 La Société et ses filiales ne pourront pas octroyer des prêts en vue de l'acquisition de ses propres actions ou pour que des tiers acquièrent des actions dans le capital social de la Société ou des certificats de dépôt, sauf à ce que le Conseil d'Administration adopte une résolution et que les conditions de l'article 2:98c paragraphes 2 à 7 inclus du Code Civil Néerlandais soient respectées. Cette interdiction ne s'appliquera pas si les actions ou les certificats de dépôt sont souscrits ou acquis par des salariés de la Société ou d'une Société du Groupe.

7.15 Lorsque des actions de préférence ont été émises, une Assemblée Générale devra être convoquée et tenue dans les vingt-quatre (24) mois après la date de la première émission d'actions de préférence. L'ordre du jour de cette assemblée inclura la proposition de résolution relative au rachat ou à l'annulation des actions de préférence. Si la résolution à adopter sur cet élément de l'ordre du jour ne s'étend pas au rachat ou à l'annulation des actions de préférence, une assemblée générale des actionnaires devra être convoquée et tenue, à chaque fois dans les six (6) mois de l'assemblée précédente, dont l'ordre du jour inclura une résolution relative au rachat ou à l'annulation des actions de préférence, jusqu'à ce qu'il n'y ait plus d'actions de préférences émises].

## Acquisition et Cession de ses Propres Actions

### Art. 8.

8.1 La Société ne pourra pas souscrire des actions de son propre capital social.

8.2 La Société aura le droit d'acquérir des actions entièrement libérées de son capital social contre le paiement d'une contrepartie si:

a. les capitaux propres, diminués du prix d'acquisition, ne sont pas inférieurs à la somme du prix souscrit et appelé sur la portion du capital et des réserves qui doivent être maintenues conformément à la loi ou aux Statuts.

b. la valeur nominale totale des actions de son capital social qui seront acquises et des actions déjà détenues par la Société et ses filiales et de celles pour laquelle la Société ou ses filiales détiennent un droit de gage ne doit pas dépasser la moitié du capital social issu; et

c. l'Assemblée Générale a autorisé l'acquisition. L'autorisation de l'Assemblée Générale sera valable pour un maximum de dix-huit mois et devra déclarer le nombre d'actions qui peuvent être acquises, la manière dont elles peuvent l'être ainsi que les limites inférieures et supérieures du prix d'acquisition.

Dans le cadre du sous paragraphe a. ci-avant, le facteur déterminant sera le montant des capitaux propres de la société tels que décrits dans le dernier bilan approuvé diminué du prix d'acquisition des actions du capital social de la Société et des distributions faites aux autres sur le résultat ou les réserves qui sont dues par la Société et ses filiales après la date du bilan. Lorsque plus de six mois se sont écoulés depuis la fin du dernier exercice social sans que les Comptes Annuels aient été approuvés, l'acquisition prévue à ce paragraphe ne sera pas autorisée.

8.3 L'autorisation de l'Assemblée Générale visée dans le paragraphe c précédent n'est pas nécessaire dans le cas où la Société acquiert des actions admises à la négociation sur un marché coté afin de transférer ces actions à des salariés de la Société ou d'une société du Groupe par application d'un plan applicable à ces salariés.

8.4 L'acquisition par la Société d'actions dans son capital social qui ne sont pas entièrement libérées sera nulle.

8.5 Le Conseil d'Administration pourra décider de céder les actions de la Société que celle-ci détient elle-même.

8.6 Le terme actions dans cet article inclura les certificats de dépôt émis en rapport avec ces actions.

## Réduction du Capital Social Emis

### Art. 9.

9.1 Sur proposition du Conseil d'Administration, l'Assemblée Générale aura le pouvoir d'adopter une résolution afin de réduire le capital social émis par l'annulation d'actions ou par la réduction de la valeur nominale des actions par une modification des Statuts. Une telle résolution devra préciser les actions qui sont concernées par cette résolution et devra prévoir sa mise en oeuvre. La portion souscrite et appelée du capital social de la Société ne pourra tomber en dessous du capital social minimum prévu par la loi au moment de l'adoption de la résolution. La portion de capital social libérée et appelée ne peut tomber en deçà du capital social minimum requis par la loi au moment de l'adoption de la résolution. Pour une résolution décidant de diminuer le capital social, une majorité d'au moins deux tiers des votes exprimés sera nécessaire si moins de la moitié du capital social émis est représenté à l'Assemblée Générale.

9.2 Une résolution décidant d'annuler des actions ne pourra concerner que (i) les actions que la Société détient elle-même dans son capital social ou les actions pour lesquelles elle est titulaire de certificats de dépôt ou (ii) les actions de préférence à condition que toutes les actions de préférence soient soumises à cette résolution.

9.3 Les actions de préférence pourront uniquement être annulées contre le remboursement de la somme payée pour ces actions de préférence et contre une décharge simultanée des obligations de régler des sommes au titre d'appels futurs sur ces actions de préférence dans le cas où les actions de préférence n'auraient pas été intégralement libérées. Le remboursement partiel des actions ou la renonciation à l'obligation de libération ne sera autorisé que dans la mesure où une résolution décidant de réduire la valeur nominale des actions est mise en oeuvre. Ce remboursement partiel ou cette dispense de paiement sera mis en oeuvre d'une manière proportionnelle sur toutes les actions; cette condition pourra être écartée si tous les actionnaires concernés en prennent la décision.

9.4 La notice de convocation à une réunion au cours de laquelle une résolution, telle que mentionnée à cet article, doit être adoptée devra exposer les raisons de cette réduction de capital et la manière dont elle sera mise en oeuvre.

Les deuxième, troisième et quatrième paragraphes de l'article 2:123 du Code Civil Néerlandais s'appliqueront mutatis mutandis.

9.5 La Société déposera la résolution visée au paragraphe 1 de cet article auprès du bureau du registre de commerce et la fera publier dans un journal quotidien néerlandais à tirage national. Dans les deux mois de la publication de la résolution telle que prévue au paragraphe 4, tout créancier pourra s'opposer à la décision de réduction du capital social émis de la Société.

9.6 Une décision de réduction du capital social émis ne prendra pas effet tant qu'une opposition peut être formulée. Si une opposition a été formulée dans la période de deux mois, la résolution prendra effet au retrait de l'opposition ou après le prononcé d'une ordonnance rejetant cette opposition.

## Droit de Gage

### Art. 10.

10.1 Un droit de gage peut être constitué sur les actions.

10.2 Si un droit de gage est constitué sur des actions, le droit de vote pourra être conféré au titulaire du gage, dans le respect des dispositions juridiques applicables.

10.3 Aussi bien l'actionnaire qui ne dispose pas de droits de vote que le titulaire du gage qui dispose de droits de vote disposeront des droits que la loi confère aux titulaires de certificats de dépôt d'actions.

## Droit d'Usufruit

### Art. 11.

11.1 Un droit d'usufruit peut être constitué sur les actions

11.2 Si un droit d'usufruit a été créé sur les actions, le droit de vote pourra être conféré au titulaire du droit d'usufruit, dans le respect des dispositions juridiques applicables.

11.3 Aussi bien l'actionnaire qui ne dispose pas de droits de vote que le titulaire du droit d'usufruit qui dispose de droits de vote disposeront des droits que la loi confère aux titulaires de certificats de dépôt d'actions.

## Certificats de dépôt

**Art. 12.** La Société ne coopérera pas à l'émission de certificats de dépôt enregistrés.

## Conseil d'Administration

### Art. 13.

13.1 Le Conseil d'Administration consiste en un ou plusieurs administrateurs exécutifs et deux ou plusieurs administrateurs non-exécutifs avec un maximum de onze (11) administrateurs, exécutifs et non-exécutifs, au total. Les administrateurs exécutifs et les administrateurs non-exécutifs seront conjointement dénommés "administrateurs".

13.2 L'assemblée Générale nommera les administrateurs. L'Assemblée Générale peut attribuer des titres à chacun des membres du Conseil d'Administration. L'Assemblée Générale peut aussi attribuer le titre de "Président Directeur Général" ou en abrégé "PDG" à l'un des administrateurs exécutifs du Conseil d'Administration et le titre de "Président" à l'un des administrateurs non-exécutifs. Dans la mesure où l'Assemblée Générale n'attribue pas le titre de Président à l'un des administrateurs non-exécutifs, le Président devra être nommé par le Conseil d'Administration.

13.3 Les administrateurs sont nommés pour une période qui sera déterminée par l'Assemblée Générale pour un maximum de trois (3) années, commençant au jour qui suit la tenue de l'Assemblée Générale au cours de laquelle ils ont été nommés et prenant fin au jour de l'Assemblée Générale annuelle suivante qui sera tenue dans l'année qui suit celle de leur nomination. Les administrateurs pourront immédiatement être renouvelés dans leurs fonctions.

13.4 L'Assemblée Générale peut à tout moment suspendre ou révoquer un administrateur. Une résolution visant à révoquer ou suspendre un administrateur peut être adoptée à la majorité absolue des voix exprimées. Le Conseil d'Administration peut également suspendre tout administrateur exécutif.

13.5 Si un directeur est suspendu, l'Assemblée Générale devra, dans un délai de trois mois à compter de la date à laquelle la suspension a pris effet, décider soit de révoquer cet administrateur, soit de mettre un terme ou prolonger la suspension, à défaut de quoi la suspension expirera.

Une résolution de prolonger la suspension ne pourra être adoptée qu'une seule fois et, dans un tel cas, la suspension pourra être prolongée pour une période maximale de trois mois à compter de la date de l'Assemblée Générale qui a décidé de prolonger la suspension.

Si, dans la période de suspension prolongée, l'Assemblée Générale n'a pas prononcé le renvoi de l'administrateur ou la fin de la suspension, la suspension expirera.

Un administrateur qui a été suspendu devra se voir accorder l'opportunité de rendre compte de ses actes au cours de l'Assemblée Générale.

13.6 La politique de rémunération du Conseil d'Administration sera déterminée par l'Assemblée Générale, sur proposition du Conseil d'Administration. La politique de rémunération devra, a minima, couvrir les éléments prévus aux articles 2:383c à 2:383e inclus du Code Civil Néerlandais, dans la mesure où ils traitent du Conseil d'Administration. La politique de rémunération devra être présentée par écrit au comité d'entreprise, s'il en existe un, pour information au même moment qu'elle est soumise à l'Assemblée Générale.

13.7 La rémunération des administrateurs sera établie, en tenant dûment compte de la politique de rémunération, par le Conseil d'Administration. En tenant compte des arrangements concernant la rémunération sous forme d'actions ou d'options sur actions, le Conseil d'Administration soumettra une proposition à l'Assemblée Générale pour approbation. Cette proposition devra, a minima, fixer le nombre d'actions ou d'options sur actions qui pourront être attribuées au Conseil d'Administration et les critères à appliquer pour l'octroi de ces actions ou de ces options sur actions ou pour modifier ces arrangements. Les administrateurs exécutifs ne prendront pas part aux discussions ou à la prise de décision qui concernent la détermination de la rémunération des administrateurs exécutifs.



## Fonctions et Pouvoirs

### Art. 14.

14.1 Le Conseil d'Administration est chargé de la gestion de la Société, sous réserve des restrictions contenues dans les présents Statuts.

14.2 Le Conseil d'Administration peut confier aux administrateurs exécutifs la gestion opérationnelle de la Société et les tâches qui s'y rapportent. De plus, le Conseil d'Administration peut confier aux administrateurs exécutifs la préparation des prises de décision du Conseil d'Administration et la mise en oeuvre des décisions prises par le Conseil d'Administration. Les administrateurs exécutifs détermineront quelles fonctions relatives à la gestion opérationnelle de la Société et les tâches qui s'y rapportent seront attribuées par une ou plusieurs personnes.

14.3 Les administrateurs non-exécutifs superviseront la détermination et l'exécution des fonctions des administrateurs exécutifs et les affaires courantes de la Société.

14.4 Le Conseil d'Administration adoptera des règles régissant ses fonctions, ses responsabilités et le processus de prise de décisions.

14.5 Le Conseil d'Administration peut répartir et spécifier les fonctions de chacun des administrateurs. Une telle répartition peut aussi résulter en une délégation de pouvoirs pour décider sur des problèmes qui relèvent des fonctions qui sont attribuées à un ou plusieurs administrateurs, dans la mesure où cette délégation est établie par écrit.

14.6 Le Conseil d'Administration se réunira aussi souvent qu'un administrateur l'estime nécessaire.

14.7 Au cours des réunions du Conseil d'Administration, chaque administrateur a le droit d'exprimer une voix. Toutes les résolutions du Conseil d'Administration seront adoptées à la majorité absolue des votes exprimés au cours d'une réunion où la majorité au moins des administrateur est présente. En cas d'égalité, le Président du Conseil d'Administration se verra attribuer une voix prépondérante. Un administrateur présentant un intérêt personnel direct ou indirect qui entre en conflit avec l'intérêt de la Société ne pourra prendre part aux délibérations ou au processus décisionnel. Si aucune résolution ne peut être adoptée par le Conseil d'Administration en conséquence de cela, cette résolution devra être adoptée par l'Assemblée Générale ou par un organe social nommé par l'assemblée Générale à cette fin, ledit organe social - nonobstant les dispositions de ce paragraphe -peut aussi être le Conseil d'Administration.

14.8 Un administrateur exécutif peut octroyer à un autre administrateur exécutif une procuration écrite pour le représenter à cette réunion. Les administrateurs non-exécutifs ne peuvent être représentés de la sorte.

14.9 Les moyens contemporains de communication des administrateurs comme la conférence téléphonique ou la conférence audiovisuelle sont réputés constituer une réunion du Conseil d'Administration pour la durée de la connexion. Tout administrateur y prenant part sera considéré présent en personne à la réunion, pourra voter et sera en conséquence compté dans le quorum.

14.10 Les résolutions du Conseil d'Administration pourront, alternativement, être passées par écrit -incluant tout message électronique et fax, ou sous la forme d'un message transmis par tout moyen de communication et reçu ou pouvant être retranscrit par écrit - pourvu que les administrateurs soient familiers avec les résolutions à prendre et qu'aucun d'eux ne s'oppose au processus décisionnel et pourvu, également, que la résolution concernée soit signée par une majorité des administrateurs en place.

14.11 Les administrateurs exécutifs devront fournir au plus vite aux administrateurs non-exécutifs les informations qui peuvent être nécessaires pour que ces derniers exercent leurs fonctions.

14.12 Le Conseil d'Administration installera un comité d'audit constitué de membres non-exécutifs et indépendants et un comité de sélection, de nomination et de rémunération, majoritairement constitué d'administrateurs non-exécutifs et de membres indépendants uniquement. Le Conseil d'Administration est autorisé à suspendre, révoquer ou lever la suspension d'un membre d'un des comités de ses fonctions à tout moment. Une suspension ou une révocation d'un membre d'un comité ne portera pas préjudice à sa fonction de membre du Conseil d'Administration.

14.13 Sans préjudice de toute autre disposition applicable de ces Statuts, le Conseil d'Administration requerra l'approbation de l'Assemblée Générale pour les résolution du Conseil d'Administration qui concernent un changement important dans l'identité ou les caractéristiques de la Société ou de l'entreprise, incluant dans tous les cas:

a. le transfert de l'entreprise ou de la quasi-totalité de l'entreprise à un tiers;

b. le début ou la cessation d'une coopération de long terme de la Société ou d'une Filiale avec une autre entité juridique ou un partenariat ("partnership"), ou la participation en tant qu'associé commandité avec responsabilité indéfinie à une société en commandite ("limited partnership") ou une société en nom collectif ("general partnership"), si une telle coopération ou participation, ou sa cessation, est d'une signification importante pour la Société;

c. l'acquisition ou la disposition par la Société ou une Filiale d'une participation dans le capital de la Société ayant une valeur au moins égale à un tiers de la valeur des biens telle que présentée dans le bilan de la Société et ses notes explicatives ou, si la Société prépare un bilan consolidé, telle que présentée dans le bilan consolidé et ses notes explicatives, selon les plus récents Comptes Annuels approuvés de la Société.

L'absence d'approbation par l'Assemblée Générale d'une résolution visée dans ce paragraphe n'affectera pas le pouvoir de représentation des administrateurs.

14.14 Le Conseil d'Administration exigera l'approbation de l'Assemblée Générale pour les résolutions du Conseil d'Administration pour lesquelles l'Assemblée Générale avait précisé cette nécessité dans une résolution et en avait informé le Conseil d'Administration. Une résolution visée au présent paragraphe pourra être adoptée à une majorité absolue des votes exprimés.

14.15 Si un ou plusieurs administrateurs est/sont absent(s) ou dans l'incapacité d'exercer ses/leurs fonctions, le/les administrateurs restant en fonction seront chargés de la gestion complète de la Société. En cas d'absence ou d'incapacité à agir de tous les administrateurs exécutifs, une personne nommée dans ce but par les administrateurs non-exécutifs, en leur sein ou non, se verra temporairement confier les fonctions des administrateurs exécutifs. Dans le cas où tous les administrateurs non-exécutifs seraient absents ou incapables d'exercer leurs fonctions, une personne nommée dans ce but par l'Assemblée Générale se verra temporairement confier les fonctions des administrateurs non-exécutifs.

14.16 Les réunions du Conseil d'Administration pourront se tenir aux Pays-Bas ou dans tout autre pays.

### **Représentation**

#### **Art. 15.**

15.1 Le Conseil d'Administration est habilité à représenter la Société. Le pouvoir de représenter la Société est également conféré au Président Directeur Général ainsi qu'au Président agissant indépendamment.

15.2 La Société peut octroyer des procurations spéciales ou générales, que ces personnes soient ou non des salariés de la Société, les autorisant à représenter la Société et à l'engager vis-à-vis des tiers.

### **Assemblée Générale des Actionnaires**

#### **Art. 16.**

16.1 L'Assemblée Générale annuelle est tenue dans les six mois suivant la fin de l'exercice social.

16.2 Au cours de l'Assemblée Générale annuelle, il sera discuté des sujets suivants:

- a. le rapport annuel écrit préparé par le Conseil d'Administration sur la marche des affaires de la Société et sur la conduite de ses activités au cours de l'exercice social précédent;
- b. l'adoption des Comptes Annuels, à moins qu'une prolongation du délai ait été accordée pour leur préparation;
- c. l'allocation du résultat de l'exercice social précédent
- d. lorsqu'applicables, la politique relative aux réserves et dividendes et la proposition de verser un dividende;
- e. lorsqu'applicable, les instructions du commissaire aux comptes telles que visées à l'article 23 paragraphe 1;
- f. la décharge des administrateurs pour leur gestion au cours de l'exercice social précédent;
- g. si applicables, les discussions sur tout changement substantiel dans le gouvernement d'entreprise;
- h. lorsqu'applicable, l'attribution de tout poste vacant;
- i. lorsqu'applicable, toute discussion sur la politique de rémunération du Conseil d'Administration;
- j. les propositions portées à l'ordre du jour par le Conseil d'Administration ainsi que les propositions faites par les actionnaires et les titulaires de certificats de dépôt d'actions conformément aux dispositions de l'article 18 paragraphe 2;
- k. tout autre sujet que le Conseil d'Administration ou toute autre personne représentant, seule ou conjointement, au moins trois centièmes du capital social émis de la Société pourrait déposer et notifier dans le respect des dispositions de l'article 18.

16.3 Les Assemblées Générales extraordinaires se tiendront aussi souvent que le Conseil d'Administration le considérera nécessaire ou si un ou plusieurs actionnaires et/ou titulaires de certificats de dépôt d'actions représentant au moins un dixième du capital social émis en fait la demande par lettre recommandée au Conseil d'Administration en spécifiant de façon précise ce qui doit être considéré.

16.4 Si le Conseil d'Administration ne se conforme pas à la demande visée au paragraphe 3 ci-avant de sorte que l'assemblée générale puisse être tenue dans un délai de six semaines à compter la requête, les personnes qui ont soumis cette requête pourront être autorisées par le juge des référés du tribunal de district d'Amsterdam à convoquer eux-mêmes l'assemblée.

### **Lieu et notification de l'Assemblée Générale**

#### **Art. 17.**

17.1 Les Assemblées Générales se tiendront dans la ville d'Amsterdam, Haarlemmermeer (Aéroport Schiphol), Rotterdam ou La Haye. La notice de convocation à l'Assemblée Générale informera les actionnaires et les titulaires de certificats de dépôt d'actions en conséquence.

17.2 La notice de convocation d'une Assemblée Générale sera publiée par le Conseil d'Administration ou par les personnes qui, en vertu de la loi et des présents Statuts, y sont habilitées.

## Période de Notification et Ordre du Jour

### Art. 18.

18.1 La notice de convocation de l'Assemblée Générale sera transmise conformément aux dispositions légales et à la réglementation boursière. La notice devra toujours contenir ou être accompagnée de l'ordre du jour de l'assemblée, ou devra mentionner l'endroit auquel cet ordre du jour peut être obtenu, qui sera nécessairement le siège social de la Société, nonobstant les dispositions statutaires concernant la réduction de capital émis et la modification des Statuts. Les sujets qui n'ont pas été mentionnés dans la notice de convocation pourront être annoncés dans le respect des conditions fixées par cet article.

18.2 L'ordre du jour contiendra tous les sujets devant être considérés par l'Assemblée Générale tels que les personnes ayant convoqué l'assemblée l'auront décidé et, ainsi que tout autre sujet qu'un ou plusieurs actionnaires, habilités à former cette requête par application de la loi, a demandé par écrit au Conseil d'Administration d'ajouter à l'ordre du jour, au moins soixante jours avant la date à laquelle l'assemblée est convoquée. Le Conseil d'Administration pourra décider de ne pas porter à l'ordre du jour des points ainsi demandés, s'il considère que cela serait préjudiciable aux intérêts vitaux de la Société. Aucune résolution ne pourra être valablement adoptée lors d'une Assemblée Générale s'agissant de sujet ne figurant pas à son ordre du jour.

18.3 La notice de convocation des actionnaires à l'Assemblée Générale devra être faite par une annonce publiée sur le site internet de la Société et par le biais de tout autre moyen de communication électronique accessible directement et de façon permanente jusqu'à l'Assemblée Générale. Cela peut aussi être effectué par le biais des annonces nécessaires par application des lois et règlements de chaque juridiction au sein de laquelle les actions de la Société ont été admises à la négociation sur un marché réglementé, ainsi que par toute publication additionnelle que le Conseil d'Administration considérera nécessaire

## Présidence des Assemblées Générales et Procès-verbaux

### Art. 19.

19.1 Les Assemblées Générales seront présidées par le président du Conseil d'Administration. En l'absence de président du Conseil d'Administration, l'assemblée sera présidée par toute autre personne désignée par le Conseil d'Administration. Le président de l'assemblée désignera le secrétaire de cette assemblée.

19.2 Le secrétaire de l'assemblée conservera le procès-verbal des délibérations de l'Assemblée Générale. Le procès-verbal de l'Assemblée Générale seront mises à la disposition sur le site internet de la Société au plus tard trois mois après la fin de l'assemblée.

19.3 Le procès-verbal sera adopté par le président et le secrétaire et signé par eux dans les trois mois après que le procès-verbal a été mis à disposition sur le site internet de la Société.

19.4 Le président du Conseil d'Administration peut requérir un notaire de droit civil d'inclure la procédure de la séance dans un rapport notarié.

## Droits exerçables au cours d'une assemblée, Admission

### Art. 20.

20.1 Les Actionnaires et les titulaires de certificats de dépôt d'actions sont seulement autorisés à assister à l'Assemblée Générale, en personne ou représentés par une personne détenant une procuration écrite, à y participer et, dans la mesure où cette personne détient des droits de vote, à y voter, s'il a fourni des preuves matérielles de ses droits de vote. La condition d'une procuration écrite est aussi respectée si la procuration est enregistrée sur support électronique.

20.2 Dans l'application des dispositions du paragraphe 1, le Conseil d'Administration devra déterminer que les personnes habilitées à voter et/ou à assister à l'assemblée seront ceux qui (i) sont actionnaire ou titulaire d'un certificat de dépôt d'actions au moins au vingt-huitième jour avant l'Assemblée Générale (la "Date d'Enregistrement") et (ii) sont enregistrés comme tels dans le registre désigné par le Conseil d'Administration.

20.3 La notice de convocation indiquera la Date d'Enregistrement, l'endroit et la manière selon laquelle auront lieu l'enregistrement, la/les procédure(s) de participation et d'exercice des droits de vote au cours de l'assemblée générale (incluant les conditions relatives à l'utilisation de moyens de communication électroniques et les procédures pour les personnes titulaires d'une procuration écrite d'un actionnaire ou d'un titulaire de certificats de dépôt d'actions) ainsi que le site internet de la Société.

20.4 Le président de l'Assemblée Générale décidera si des personnes autres que celles autorisées à assister à l'assemblée conformément à ce qui précède seront admises à l'assemblée.

20.5 Une liste de présence devra être signée par chaque personne titulaire de droits de vote ou son représentant.

20.6 Les membres du Conseil d'Administration auront le droit d'assister à l'Assemblée Générale. Au cours de ces assemblées, ils disposeront d'un vote consultatif.

## Votes et adoption des résolutions

### Art. 21.

21.1 Au cours de l'Assemblée Générale chaque action dispose d'un (1) vote.

21.2 Le Conseil d'Administration pourra décider que les votes exprimés électroniquement avant l'Assemblée Générale seront équivalents à ceux exprimés au cours de l'assemblée. Ces votes ne devront pas être exprimés avant la Date d'Enregistrement.

21.3 Sauf disposition contraire des Statuts, les résolutions de l'Assemblée Générale seront valablement adoptées si elles sont adoptées à la majorité absolue des votes exprimés. Les votes blancs et les votes nuls ne seront pas comptés. Le président de l'assemblée décidera de la méthode de vote et de la possibilité de voter à main levée.

21.4 Au cours de l'Assemblée Générale, aucun vote ne peut être exprimé pour:

- a. les actions détenues par la Société ou une Filiale; et
- b. les actions ou les certificats de dépôt d'actions qui sont détenus par la Société ou une Filiale.

21.5 En cas d'égalité des voix concernant une proposition relative aux affaires commerciales, aucune décision ne sera prise

21.6 Si, lorsqu'un vote est tenu pour élire une personne, aucune personne n'obtient une majorité absolue au cours du premier tour, alors un second tour libre sera tenu; si personne n'obtient la majorité absolue au cours de ce second tour, un ou plusieurs autres tours devront être tenus, jusqu'à ce qu'une des personnes obtienne la majorité absolue ou jusqu'à ce qu'il reste deux candidats à égalité.

En cas de tours supplémentaires comme évoqué ci-avant - qui ne comprennent pas le second tour libre - les votes devront être exprimés pour les mêmes candidats que ceux du tour précédent à l'exception du candidat qui a obtenu le plus faible nombre de voix au précédent tour.

Si au cours du tour précédent, le plus faible nombre de voix est partagé par plusieurs candidats, alors le candidat qui ne pourra plus obtenir de voix au cours du prochain tour sera tiré au sort.

Si un vote est tenu afin d'élire un des deux candidats et qu'il y a une division égale des voix, le candidat élu sera déterminé par tirage au sort entre les deux candidats.

21.7 La décision relative au résultat des votes prononcée par le président pendant l'assemblée sera déterminante. Il en sera de même pour le contenu des résolutions adoptées par l'assemblée, à condition qu'un vote ait été tenu au sujet d'une proposition qui n'aurait pas été enregistrée par écrit.

21.8 Si la validité d'une décision visée au précédent paragraphe est contestée immédiatement après qu'elle a été prononcée, un nouveau vote devra être tenu au moment choisi par la majorité de l'Assemblée Générale ou, si le vote concerné ne s'est pas déroulé par appel ou par bulletins, au moment où l'une des personnes habilitée à voter le souhaiterait.

Les résultats de ce nouveau vote annuleront les conséquences légales du vote d'origine.

21.9 Les résultats du vote pour chaque résolution adoptée au cours de l'Assemblée Générale, comprenant i) le nombre d'actions pour lesquelles les droits de vote ont été valablement exprimés, ii) le pourcentage du capital social représenté par le nombre d'actions pour lesquelles les droits de vote ont été valablement exprimés, iii) le nombre total de voix valablement exprimées et iv) le nombre de voix exprimées en faveur de et contre la résolution ainsi que les abstentions, devront être accessibles sur le site internet de la société le quinzième jour au plus tard après le jour de l'assemblée générale.

### **Assemblée des titulaires d'actions de préférence**

#### **Art. 22.**

22.1 Les assemblées des titulaires d'actions de préférence se tiendront aussi souvent qu'une résolution de cette assemblée est demandée par cette assemblée et seront convoquées par le Conseil d'Administration ou par tout titulaire d'une (1) ou plusieurs actions de préférence.

22.2 Les articles 17 à 21 s'appliqueront en conséquence.

### **Modification des Statuts, Fusion, Scission et Dissolution**

**Art. 23.** Les Résolutions de l'Assemblée Générale visant à:

- a. modifier les Statuts;
- b. être partie à une fusion (juridische fusie) ou une scission (juridische splitsing); ou
- c. dissoudre la Société,

pourront être adoptées à la majorité absolue des voix exprimés au cours de l'assemblée, à condition qu'une résolution visant une fusion (juridische fusie) obtienne une majorité d'au moins les deux tiers des votes exprimés si moins de la moitié du capital social émis est représenté au cours de l'Assemblée Générale.

### **Examen par un commissaire aux comptes**

#### **Art. 24.**

24.1 L'Assemblée Générale requerra un commissaire aux comptes tel que mentionné à l'article 2:393 du Code Civil Néerlandais, dont les fonctions seront d'examiner les Comptes Annuels préparés par le Conseil d'Administration, de présenter un rapport de son examen au Conseil d'Administration et de faire des conclusions à ce sujet.

24.2 Si l'Assemblée Générale omet de requérir un commissaire aux comptes tel que mentionné au paragraphe 1 du présent article, cela devra être fait par le Conseil d'Administration.

24.3 Il pourra être mis fin à la mission du commissaire aux comptes à tout moment par l'Assemblée Générale et par l'organe qui a fait cette requête.

24.4 Le commissaire aux comptes pourra être interrogé par l'Assemblée Générale au sujet de ses conclusions sur l'exactitude des Comptes Annuels. Le commissaire aux comptes sera en conséquence habilité à assister et assistera à l'assemblée.

### **Exercice Social, Comptes Annuels et Rapport du Conseil d'Administration**

#### **Art. 25.**

25.1 L'exercice social de la Société correspond à l'année civile.

25.2 Le Conseil d'Administration arrêtera le bilan au dernier jour de chaque exercice social et devra, dans un délai de cinq mois, dresser et déposer les Comptes Annuels au siège social de la Société pour consultation par les actionnaires. Dans la même période, le Conseil d'Administration devra également soumettre son rapport annuel.

25.3 Le Conseil d'Administration établira les Comptes annuels conformément aux principes comptables généralement appliqués et à toute autre disposition juridique applicable.

Les Comptes Annuels seront signés par tous les administrateurs. Si la signature de l'un des administrateurs est manquante, cela devra être indiqué et accompagné des raisons de cette absence.

25.4 Le Conseil d'Administration soumettra les Comptes Annuels au commissaire aux comptes qui a été désigné à cet effet conformément aux dispositions de l'article 23. Le commissaire aux comptes remettra un rapport de son examen au Conseil d'Administration et émettra un certificat reprenant ses conclusions.

25.5 Une copie des Comptes Annuels accompagnés du certificat du commissaire aux comptes désigné au paragraphe précédent, le rapport annuel du Conseil d'Administration et les informations à ajouter à chacun de ces documents en application de la loi, devront être mis à la disposition des actionnaires et des titulaires de certificats de dépôt d'actions au siège social de la Société, à compter de la date de notification de convocation à l'Assemblée Générale au cours de laquelle ils seront discutés, jusqu'à clôture de cette assemblée.

25.6 L'Assemblée Générale statue sur l'adoption des Comptes Annuels.

25.7 La Société procédera ensuite à la publication des documents et informations mentionnées au présent article, dans la mesure et dans les conditions prévues aux articles 2:394 et suivants du Code Civil Néerlandais.

#### **Art. 26.**

26.1 Le Conseil d'Administration décidera des montants à mettre en réserve à partir des bénéfices.

26.2 Sur les profits restant, si cela est possible, devra en premier lieu être distribué un dividende sur les actions préférentielles de:

(a) un pourcentage égal (i) au plus élevé de (x) douze (12) mois LIBOR tel que publié par ICE Benchmark Administration Limited ou (y) douze (12) mois EURIBOR tel que publié par le European Money Markets Institute, chacun calculé sur la base du nombre de jours auxquels ce taux a été appliqué durant l'exercice social auquel le montant de dividende se rapporte, ce taux ne pouvant jamais descendre en dessous de zéro;

(b) une prime devant être déterminé par le Conseil d'Administration conformément aux conditions de marché à la date à laquelle les actions de préférence ont été émises pour la première fois.

Cependant, si et dans la mesure où les actions de préférence ont été libérées à partir de la part des capitaux propres distribuables, et ce conformément à l'article 7.2, aucun dividende ne sera distribué sur les actions de préférence avant trois (3) ans après la première émission. Après trois (3) ans, un dividende total de mille euro (1.000.000 EUR) sera payé, divisé en proportion de toutes les actions de préférences émises.

26.3 Tout bénéfice restant après application des paragraphes précédents sera mis à la disposition de l'Assemblée Générale pour distribution de dividende ou mise en réserve, à condition qu'aucune autre distribution ne soit faite par la suite aux détenteurs d'actions de préférence.

26.4 Dans le calcul du montant des bénéfices à distribuer pour chaque action, seule la valeur nominale des actions sera prise en compte.

26.5 La Société devra seulement être dans la capacité de procéder à des distributions aux actionnaires et autres personnes ayant droit aux bénéfices et qui ont le droit aux distributions si les capitaux propres de la Société sont supérieurs à la partie du capital libérée et appelée augmentée des réserves qui doivent être maintenues conformément aux dispositions légales.

Dans le calcul des bénéfices distribuables, les actions auto détenues par la Société dans son capital social ne seront pas prises en considération.

26.6 La distribution des bénéfices s'effectuera après confirmation et adoption des Comptes Annuels prouvant qu'une telle distribution est autorisée.

26.7 Le Conseil d'Administration aura le pouvoir d'effectuer une ou plusieurs distributions de dividendes intérimaires pourvu que les conditions prévues au paragraphe 5 concernant les capitaux propres de la Société aient été respectées.

26.8 Sauf décision du Conseil d'Administration prévoyant une autre date, les dividendes seront payables immédiatement après qu'ils aient été décidés.

26.9 Les dividendes qui n'ont pas été collectés dans un délai de cinq années après qu'ils soient devenus payables reviendront à la Société.



26.10 Les distributions peuvent être faites en numéraire ou en nature.

26.11 Le Conseil d'Administration aura le pouvoir de décider des distributions (incluant les distributions de dividendes intérimaires) à partir des réserves de la Société, pourvu que les conditions fixées au paragraphe 5 concernant les capitaux propres de la Société aient été respectées.

26.12 La Société ne pourra effectuer de distributions de dividendes intérimaires que si les conditions du paragraphe 4 de cet article ont été remplies, tel qu'en atteste un état intermédiaire de l'actif et du passif tel que prévu à l'article 2:105 paragraphe 4 du Code Civil Néerlandais.

### **Liquidation et Dissolution**

#### **Art. 27.**

27.1 Dans le cas où la Société serait liquidée, elle le sera par le Conseil d'Administration, sauf si l'Assemblée Générale, sur proposition du Conseil d'Administration, en décide autrement.

27.2 L'Assemblée Générale décidera de l'indemnité des liquidateurs.

27.3 Au cours de la liquidation, les présents Statuts resteront, autant que possible, en vigueur.

27.4 Ce qui reste des actifs de la Société une fois que ses dettes ont été payées sera distribué aux actionnaires en proportion de leur participation.

Aucune distribution ne pourra être effectuée à la Société elle-même à l'issue de liquidation pour les actions qu'elle détient elle-même dans son capital social.

27.5 Une fois la liquidation terminée, les registres et documents de la Société liquidée seront conservés pendant une durée de sept années par la personne ayant la capacité à être désignée à cet effet par l'Assemblée Générale dans sa résolution décidant de liquider la Société. Si une telle désignation n'est pas effectuée par l'Assemblée Générale, cette désignation sera alors effectuée par les liquidateurs.

### **Cotation et Marchés Réglementés**

#### **Art. 28.**

28.1 Lorsque, et tout au long de la période où, les actions de la Société sont cotées sur un marché boursier reconnu, chaque actionnaire se verra dans l'obligation de respecter et de se soumettre à toutes les normes et réglementations, comprenant les décisions et les interprétations des réglementations émises à tout moment par l'autorité boursière et/ou l'autorité de contrôle (l'"Autorité Boursière" ou les "Autorités Boursières") concernant l'obligation de déclarer ses participations significatives dans des sociétés cotées (les "Normes de Déclaration des Participations Significatives").

28.2 La conformité avec les réglementations ci-avant mentionnées devront être respectées même dans le cas où les Autorités Boursières déclarent et considèrent que les Normes de Déclaration des Participations Significatives ne sont pas applicables aux actionnaires de la Société ou à la Société elle-même.

28.3 Les actionnaires devront de même être obligés de déclarer, immédiatement et par écrit à la Société elle-même, tout changement dans leur participation significative conformément aux Normes de Déclaration des Participations Significatives.

28.4 Chaque actionnaire doit également respecter et se conformer aux normes et réglementations et à leurs modifications ultérieures, incluant les décisions et les interprétations des réglementations émises à tout moment par les Autorités Boursières des marchés sur lesquels les actions sont cotées en ce qui concerne les réglementations sur les prises de contrôle et les fusions, qu'elles soient obligatoires ou volontaires, incluant les procédures sur les prises de contrôle et la réglementation anti-contournement (les "Normes sur la Négociation des Titres et Actions").

28.5 Chaque actionnaire devra se conformer aux Normes sur la Négociation des Titres et Actions même dans le cas où l'Autorité Boursière déclare ou considère que les normes ci-avant ne sont pas applicables aux actionnaires ou non applicables directement à la Société elle-même.

28.6 Les actionnaires devront ainsi fournir à la Société, immédiatement et par écrit, une copie de la déclaration établie conformément aux Normes sur la Négociation des Titres et Actions.

28.7 Plus spécifiquement, si les actions de la Société sont cotées à la bourse de Zurich (SIX Stock Exchange), chaque actionnaire est tenu de se conformer aux dispositions des normes suisses actuelles concernant les déclarations de participations significatives dans une société cotée, détenues directement ou indirectement, comprenant la détention de droits de souscription d'actions (conformément aux Normes de Déclaration Obligatoire des Participations Significatives), et les Normes sur la Négociation des Titres et Actions.

28.8 Le Conseil d'Administration disposera des pouvoirs et des facultés les plus étendus pour s'assurer que les Statuts et leur contenu sont respectés, y compris le pouvoir de suspendre les droits de vote de tout actionnaire qui, dans l'opinion motivée du Conseil d'Administration, a agi en violation des dispositions des paragraphes 3, 4 et/ou 5 du présent article.

28.9 Les résolutions d'actionnaires approuvées et adoptées par un vote favorable d'un actionnaire agissant en violation des paragraphes 3,4 et/ou 5 du présent article pourront être déclarées nulles et non avenues si lesdites résolutions n'auraient pas été approuvées ou adoptées sans ce vote. Le Conseil d'Administration déclarera ces résolutions nulles dans une note qui sera publiée conformément aux réglementations de l'Autorité concernant les déclarations d'informations sur les sociétés.

Ladite note devra être publiée au plus vite après l'assemblée des actionnaires, et dans tous les cas au plus tard deux (2) jours ouvrables de la Bourse Suisse SIX à Zurich.

**Art. 29.** L'acquisition d'actions de la Société n'est pas nécessaire pour présenter une offre publique

régie par les articles 135 à 163 de la Loi Fédérale Suisse sur les Infrastructures des Marchés Financiers et le Comportement de Marché en matière de Négociation de Valeurs Mobilières et Dérivés en date du dix-neuf juin deux mille quinze, telle que modifiée, en cas de dépassement des seuils établis par les normes précédemment visées.

### Résolution des litiges

**Art. 30.**

30.1 Dans les limites prévues par les lois des Pays-Bas, tous les litiges entre la société et un ou plusieurs de ses actionnaires et entre les actionnaires (dans la mesure où le litige entre les actionnaires concerne la Société) seront réglés conformément avec les Règles d'Arbitrage de l'Institut d'Arbitrage des Pays-Bas (the Netherlands Arbitration Institute).

30.2 Le tribunal arbitral sera composé de trois (3) arbitres.

30.3 Le tribunal arbitral sera désigné selon la procédure de liste.

30.4 Le lieu de l'arbitrage sera Amsterdam, Pays-Bas.

30.5 La procédure sera conduite en anglais.

30.6 Le tribunal arbitral décidera conformément aux règles de droit.

30.7 Le regroupement de la procédure arbitrale avec d'autres procédures arbitrales, tel que prévu à l'Article 1046 du Code de Procédure Civile Néerlandais et à l'Article 39 des Règles d'Arbitrage de l'Institut d'Arbitrage des Pays-Bas, est exclu.

Référence de publication: 2016086478/2560.

(160053927) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 mars 2016.

---

### **EPISO Berlin Office S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 12.500,00.**

Siège social: L-2310 Luxembourg, 16, avenue Pasteur.

R.C.S. Luxembourg B 159.569.

### CLÔTURE DE LIQUIDATION

La liquidation volontaire de la société EPISO Berlin Office S.à r.l., décidée par acte du notaire Maître Martine Schaeffer en date du 22 décembre 2015, a été clôturée lors de l'assemblée générale extraordinaire sous seing privé tenue en date du 30 décembre 2015.

Les livres et documents de la société seront conservés pendant cinq ans au siège social de la Société au 16, avenue Pasteur, L-2310 Luxembourg.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 29 janvier 2016.

Référence de publication: 2016058657/16.

(160019591) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1<sup>er</sup> février 2016.

---

### **Eisenberg Holdinggesellschaft A.G., Société Anonyme.**

Siège social: L-2334 Luxembourg, 11, place Saints Pierre et Paul.

R.C.S. Luxembourg B 93.228.

### *Extrait des résolutions prises lors de l'assemblée générale extraordinaire du 18 janvier 2016*

Il résulte des résolutions prises lors de l'Assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société en date du 18 janvier 2016 que:

1. L'Assemblée générale décide de transférer le siège social de la société du 4, montée des Tilleuls, L-2621 Luxembourg au 11 place Saints Pierre et Paul, L-2334 Luxembourg à compter du 18 janvier 2016.

*Pour la Société*

*Un mandataire*

Référence de publication: 2016058649/14.

(160019031) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1<sup>er</sup> février 2016.

---